

Gar-Bo Försäkring AB

ÅRSREDOVISNING

Räkenskapsåret 2020

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	3
FEMÅRSÖVERSIKT	5
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING.....	7
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL.....	9
KASSAFLÖDE	10
RESULTATANALYS.....	11
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA.....	12
UNDERSKRIFTER	39

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo Försäkring AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Gar-Bo AB, org.nr 556351-6359, som också är moderbolag i koncernen och avger koncernredovisning.

Om verksamheten

Regeringen beviljade 1999-06-17 koncession för Gar-Bo Försäkring AB att meddela såväl direkt som indirekt försäkring. Koncessionen omfattar skadeklasserna: brand och annan skada på egendom (klasserna 8 och 9), allmän ansvarighet (klass 13), kredit- och borgensförsäkring (klasserna 14 och 15), annan förmögenhetsskada (klass 16) och rättsskydd (klass 17).

Bolaget har anmält gränsöverskridande verksamhet. Detta ger möjligheter att meddela försäkring i Danmark, Norge, Finland, Estland och Island.

Bolaget erbjuder försäkringslösningar inom bygg och fastighet. Främst är det färdigställandeförsäkringar, nybyggnadsförsäkringar och överlåtelseförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men även fullgörandeförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar. Sedan 2019 erbjuder bolaget projektförsäkring. Bolaget har också tecknat försäkring för allrisk entreprenad, ansvar och fastighet.

Från och med 2017 erbjuder bolaget via en anknuten försäkringsförmedlare resegarantiförsäkringar för arrangerade paketresor.

Räkenskapsåret 2020

Viktigare händelser under året

Bolaget har utvecklats starkt under 2020 genom en tillväxt på 73% och avlämnar ett mycket bra resultat. Under året har bolaget ökat sin närvaro på flera geografiska marknader. Närvaron sker framförallt genom etablerande av strategiska samarbeten samt genom att följa direktkunder från deras hemmamarknad i Sverige över nationsgränser. Under 2020 har organisationen fortsatt att förstärkas med ytterligare nyckelpersoner. Vidare har bolaget investerat i ytterligare

digitala lösningar. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 34 personer.

Premie och resultat

Premieinkomsten uppgick till 317,5 mkr (183,4). Premieintäkten, för egen räkning (f.e.r.), har ökat till 186,5 Mkr (165,8). Under 2020 gjorde bolaget en översyn av intäktsmodeller för de långsvansade produkterna nybyggnadsförsäkring och överlåtelseförsäkring. Översynen ledde till att bolaget ändrade premieintäktmodell för produkterna inom överlåtelseförsäkring, från en modell baserat på pro rata temporis till en skadebaserad modell. Detta för att intäkterna och kostnaderna ska få en bättre matchning. Ändringen i modellen ledde till en engångseffekt där premiereserven, brutto, minskade med 13,4 mkr. Förändringen fick en nettopåverkan på resultatet med 5,4 mkr inklusive ökad avsättning för IBNR samt ökad avskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader. Av intäkterna är 8,3 % (4,1) hänförliga till åtaganden i andra länder.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt blev 124,4 mkr (54,0). Försäkringsrörelsens tekniska resultat var 108 % högre jämfört med 2019 års resultat. Resultatförbättringen beror främst på ökade intäkter och lägre andel driftskostnader i förhållande till premieintäkt.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar f.e.r per den 31 december 2020 har ökat till 643,4 Mkr (546,6 Mkr).

Kapitalförvaltningen

Gar-Bos investeringsfilosofi är baserad på fundamental analys och fokuserar på direktinvesteringar i tre tillgångsslag; räntebärande instrument, noterade aktier och likvida medel.

Avkastningen blev 90,9 Mkr (37,9 Mkr). Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen 12,46 % (5,64 %).

Placeringstillgångar under förvaltning inklusive likvida medel ökade till 845,0 Mkr (699,1 Mkr).

Utsikter inför 2021 och händelser efter räkenskapsåret utgång

Under 2021 har bolaget en ambitiös tillväxtagenda med fortsatt utveckling. Bolaget växer starkt över alla

kundgrupper och ser tillväxt över fler geografiska marknader genom gränsöverskridande verksamhet. Vidare ser bolaget ett fortsatt behov av att produktutveckla och möta marknaden med erbjudanden som är sprungna ur kundernas behov. Producerandet av antalet bostäder spås öka jämfört med 2020. Av byggmarknaden, som omsätter runt 500 miljarder kronor årligen, är ambitionen att fortsätta att vara och förstärka bolagets position som bygg och fastighetsmarknadens försäkringsbolag. Gar-Bo vill bidra till ett större kvalitetsperspektiv i branschen och kan bidra med erfarenhet kring trender av förekomna fel i samband med byggnation. Gar-Bo vill att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Risker och osäkerheter

För upplysningar om risker och osäkerheter samt användning av finansiella instrument hänvisas till not 2.

Ersättningsprinciper

För upplysningar om ersättningsprinciper hänvisas till not 8.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	100 481 286
Årets vinst	95 161 742
Summa vinstmedel	195 643 027

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägaren utdelas	40 000 000
I ny räkning överförs	155 643 027
Summa vinstmedel	195 643 027

Styrelsens yttrande över koncernbidrag och den föreslagna utdelningen

Koncernbidrag har, under förutsättning av årsstämman godkännande, lämnats med 3 012 319 kronor vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 2 367 683 kronor. Den föreslagna värdeöverföringen i form av koncernbidrag samt den till aktieägaren föreslagna utdelningen påverkar Solvenskapitalkvoten negativt från 176,6 till 158,8. Solvenskapitalkvoten är betryggande mot bakgrund av styrelsen fastställda toleransnivåer i Riktlinje för Riskaptit och Risktolerans samt att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med god lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna värdeöverföringen, i form av koncernbidrag och utdelning, inte hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, inte heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras, med hänsyn till vad som anförs i Försäkringsrörelselagen och ABL 17 kap 3§ 2-3 st. (försiktighetsprincipen).

FEMÅRSÖVERSIKT

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2020	2019	2018	2017	2016
RESULTAT					
Premieinkomst, för egen räkning	283 742	156 556	137 895	131 001	137 647
Premieintäkt, för egen räkning	186 508	165 831	154 393	161 745	163 744
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	0	343	0	-716
Försäkringsersättningar, för egen räkning	-74 880	-67 250	-70 160	-80 446	-75 682
Driftskostnader i försäkringsrörelsen *	-78 154	-82 481	-57 622	-62 044	-61 466
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	33 473	16 099	26 955	19 255	25 880
Årets resultat	95 162	38 737	25 453	29 834	38 335
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar inklusive likvida medel	844 953	699 081	694 592	704 269	743 395
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	643 401	546 581	564 005	567 155	574 680
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	225 643	130 481	106 744	106 291	116 457
Obeskattade reserver	54 000	54 000	54 000	54 000	54 000
Totalt konsolideringskapital	279 643	184 481	160 744	160 291	170 457
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	418 798	336 818	296 679	289 061	292 071
- varav primärkapital	418 798	336 818	296 679	289 061	292 071
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen	238 468	197 678	178 803	179 998	170 447
Minimikapitalkrav (MCR) beräknat enligt Standardmodellen	60 359	49 420	50 300	48 066	49 131
Försäkringsgruppen					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas för försäkringsgruppen	420 981	310 177	282 350	287 335	301 388
- varav primärkapital	420 981	310 177	282 350	287 335	301 388
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen för försäkringsgruppen	240 133	196 807	180 902	181 008	171 635
NYCKELTAL					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	40%	41%	45%	50%	46%
Driftskostnadsprocent	42%	50%	37%	38%	38%
Totalkostnadsprocent	82%	90%	83%	88%	84%
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning i procent	1,83%	2,41%	2,18%	1,59%	1,98%
Totalavkastning i procent	12,46%	5,64%	2,29%	3,39%	3,02%
Ekonomisk ställning					
Solvenskapitalkvot (SCR-kvot)	175,6	170,4	165,9	160,6	171,4
Mimikapitalkvot (MCR-kvot)	693,9	681,5	589,8	601,4	594,5
Solvenskapitalkvot för försäkringsgruppen (SCR-kvot)	175,3	157,6	156,1	158,7	175,6
Konsolideringsgrad i procent	99%	118%	117%	122%	124%

* I driftkostnader ingår även posten som tidigare hette Återbäring och rabatter. Återbäring och rabatter bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Driftskostnader

RESULTATRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020	2019
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	1,2,3		
Premieintäkter för egen räkning			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4	317 537	183 410
Premier för avgiven återförsäkring		-33 795	-26 853
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-102 416	10 183
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		5 183	-908
		186 508	165 831
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	30	0	0
Försäkringsersättningar för egen räkning			
Utbetalda försäkringsersättningar	5	-72 148	-79 730
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar		91	4 833
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-34 788	10 347
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för oreglerade skador		31 965	-2 700
		-74 880	-67 250
Driftskostnader *	6,7,8	-78 154	-82 481
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 473	16 099
ICKE-TEKNISK REDOVISNING	1,2		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 473	16 099
Kapitalavkastning, intäkter	9	50 027	22 555
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	51 013	16 844
Kapitalavkastning, kostnader	11	-6 272	-1 543
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-3 856	-
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	30	0	0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		124 386	53 955
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-3 012	-4 497
Resultat före skatt		121 373	49 458
Skatt på årets resultat	13	-26 212	-10 721
Årets resultat		95 162	38 737
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		95 162	38 737
Övrigt totalresultat		-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		95 162	38 737

* I driftkostnader ingår även posten som tidigare hette Återbäring och rabatter. Återbäring och rabatter bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Driftskostnader

BALANSRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR	1,2		
Placeringstillgångar	18		
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag	14	1 197	1 331
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	15	220 622	122 004
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	476 328	438 465
Övriga finansiella placeringstillgångar	17	24 183	23 683
		722 329	585 484
Återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar	19		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker		47 822	42 665
Oreglerade skador		31 965	-
		79 788	42 665
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		51 900	37 261
Fordringar avseende återförsäkring		65	140
Övriga fordringar	20	18 191	10 586
Upplupen skattefordran		0	52
		70 156	48 039
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	21	827	952
Kassa och bank		122 624	113 598
		123 451	114 550
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	82 829	33 316
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 334	4 579
		89 163	37 895
SUMMA TILLGÅNGAR		1 084 887	828 633

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (25 000 aktier med kvotvärdet 1 tkr)		25 000	25 000
Överkursfond		5 000	5 000
		30 000	30 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		100 481	61 744
Årets resultat		95 162	38 737
		195 643	100 481
Summa eget kapital		225 643	130 481
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		54 000	54 000
		54 000	54 000
Försäkringstekniska avsättningar			
	23		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		538 548	439 394
Oreglerade skador		184 640	149 852
		723 189	589 246
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser		60	339
		60	339
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring *	24	26 469	37 044
Skulder avseende återförsäkring		6 112	6 591
Övriga skulder	25	17 880	3 188
		50 461	46 824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrars andel av förutbetalda anskaffningskostnader	22	2 228	692
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	29 307	7 050
		31 534	7 742
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 084 887	828 633

* I Skulder avseende direkt försäkring ingår även posten som tidigare hette Återbäring. Återbäring bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Skulder avseende direkt försäkring

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2020	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
Ingående balans per 1 januari 2020	25 000	5 000	61 744	38 737	130 481
Omföring av föregående års resultat			38 737	-38 737	0
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat				95 162	95 162
Övrigt totalresultat				-	-
Summa totalresultat				95 162	95 162
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2019			0		0
Summa transaktioner med aktieägare			0		0
Utgående balans per 31 december 2020	25 000	5 000	100 481	95 162	225 643

2019	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
Ingående balans per 1 januari 2019	25 000	5 000	51 291	25 453	106 744
Omföring av föregående års resultat			25 453	-25 453	0
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat				38 737	38 737
Övrigt totalresultat				-	-
Summa totalresultat				38 737	38 737
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2018			-15 000		-15 000
Summa transaktioner med aktieägare			-15 000		-15 000
Utgående balans per 31 december 2019	25 000	5 000	61 744	38 737	130 481

KASSAFLÖDE

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Inbetalda premier	302 988	172 700
Utbetalda återförsäkringspremier	-34 275	-23 355
Utbetalda försäkringsersättningar	-67 835	-77 167
Inbetalningar från återförsäkrare	166	4 693
Depositionsinbetalningar/utbetalningar	-80	-60
Övriga utbetalningar/inbetalningar		
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-135 957	-84 260
Betald skatt	-12 040	-7 419
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	989	1 939
Erhållna räntor	12 888	15 696
Nettoinvesteringar	-60 869	17 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 976	19 933
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Köp av materiella anläggningstillgångar	-349	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-349	187
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Utbetalning koncerninterna lån	3 399	-3 976
Utdelning till aktieägaren	-	-15 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 399	-18 976
Minskning/ökning av likvida medel	9 026	1 145
Likvida medel vid årets början	113 598	112 454
Likvida medel vid årets slut	122 624	113 598

RESULTATANALYS

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker
		Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen	
Premieintäkter för egen räkning					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	317 537	93 519	1 900	102 960	119 158
Premier för avgiven återförsäkring	-33 795	-12 354	-712	-12 346	-8 382
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-102 416	-2 291	6	1 388	-101 519
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 183	2 584	60	-3 747	6 285
	186 508	81 457	1 254	88 255	15 542
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	0	0	0	0
Försäkringsersättningar för egen räkning					
Utbetalda försäkringsersättningar	-72 058	-58 275	-1 043	-11 396	-1 343
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-2 823	10 603	744	-8 621	-5 548
	-74 880	-47 673	-299	-20 017	-6 891
Driftskostnader *	-78 154	-33 457	-1 132	-39 849	-3 716
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	33 473	327	-178	28 389	4 935
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	43 117	9 762	577	30 405	2 374
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	538 548	307 876	1 900	97 428	131 344
Avsättning för oreglerade skador	184 640	91 864	897	82 223	9 656
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	47 822	26 525	650	12 074	8 573
Avsättning för oreglerade skador	31 965	-	-	30 468	1 497

* I driftkostnader ingår även posten som tidigare hette Återbäring och rabatter. Återbäring och rabatter bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Driftskostnader

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1

SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning för Gar-Bo Försäkring AB (Gar-Bo) upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen har upprättats enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅFRL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2019:23.

Innebörden av Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23 är att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2019:23.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. För värdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar är det ledningens uppskattningar och bedömningar som har använts.

Väsentliga bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper har gjorts vid val att redovisa merparten av finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, samt vid bedömning att klassificera samtliga försäkringsavtal i Gar-Bo som försäkring.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för redovisningen är finansiella instrument och försäkringstekniska avsättningar.

Värdering av placeringstillgångar

Gar-Bo tillämpar verkligt värde vid redovisningen av samtliga finansiella placeringstillgångar. Då värderingen av tillgångarna i all väsentlighet grundas på marknadsnoteringar är det vår bedömning att denna redovisning utgör den bästa presentationen av bolagets innehav av placeringstillgångar.

Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador inklusive de skador som ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall.

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftkostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen för Dolda fel-produkter beräknas enligt en modell baserad på historiskt skadefall. För övriga produkter beräknas avsättningen enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret.

Avsättningsrisken kommenteras vidare i not 2.

Nya och ändrade standarder som tillämpas från och med 1 januari 2020

Följande standarder tillämpas av bolaget för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2020:

- Definition of Material - Tillägg till IAS 1 och IAS 8
- Definition of a Business - Tillägg till IFRS 3
- Interest Rate Benchmark Reform - Tillägg till IFRS 7, IFRS 9 och IAS 30
- Ändringar i Conceptual Framework for Financial Reporting

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag har från och med 1 januari 2020 ersatts av Finans-

inspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Förändringen har inte inneburit några väsentliga förändringar i förhållande till upprättande av årsredovisningen.

1 december 2020 trädde ändringar i kraft avseende FFFS 2019:23. Ändringarna tillämpas på koncernredovisningar som upprättas för det räkenskapsår som avslutas 31 december 2020 och innebär att Finansinspektionen tar bort kravet på att onoterade företag som upprättar koncernredovisning ska tillämpa internationella redovisningsstandarder. Bolaget upprättar inte någon koncernredovisning och ändringen påverkar inte heller bolagets årsredovisning.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2020 har haft någon väsentlig inverkan på företagets redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår och förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på kommande perioder.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av försäkringsföretaget

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2020 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka företagets finansiella rapporter på följande sätt:

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Försäkringsföretaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär, efter IASBs beslut sommaren 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023. IASBs tillägg om den förlängda tillämpbarheten är antagen av EU. Bolaget har gjort bedömningen att det är möjligt att tillämpa undantaget baserat på en kvalitativ bedömning av att verksamheten uteslutande består av försäkringsrörelse samt baserat på en kvantitativ bedömning av uppfyllande av tröskelvärdet i IFRS 4 avseende undantaget. Tillämpning av undantaget innebär utökade upplysningar avseende

klassificering och värdering av finansiella tillgångar, kreditriskexponering och på vilken grund undantaget tillämpas.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är antagen av EU. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Det kommer att finnas tre affärsmodeller för investeringar i skuldinstrument som är finansiella tillgångar vilka styr vilken värderingskategori som ska tillämpas. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Även om den finansiella tillgången möter definitionen på affärsmodell och kassaflödena enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta kan företaget liksom i IAS 39 välja att tillämpa redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på enbart kapitalbelopp och ränta men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. Fristående derivatinstrument redovisas till verkligt värde över resultaträkningen.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Detta innebär att redovisningen av kreditförluster ska ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den

första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befarade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället.

För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS 17

IFRS 17 ” Insurance Contracts” publicerades av IASB i maj 2017 och ersätter nuvarande standard IFRS 4 ” Försäkringsavtal” . IFRS 17 ska tillämpas vid redovisning av försäkringsavtal, återförsäkringsavtal och redovisning av investeringsavtal med återbäring, i de fall bolaget även ger ut försäkringsavtal. Försäkringstagare behöver, bortsett från återförsäkringsavtal, inte tillämpa IFRS 17 för redovisning av sina försäkringsavtal. Standarden baseras på en redovisning av aktuella antaganden där antaganden och uppskattningar omvärderas i varje rapportperiod.

Standarden föreskriver ett huvudalternativ till värderingsmodell för försäkringsavtal. Försäkringsavtal värderas enligt huvudalternativet till värderingsmodell på basis av byggstenar:

- Diskonterade framtida kassaflöden
- En explicit riskjustering, och
- En ” contractual service margin” eller vinstmarginal som speglar den ej intjänade vinsten i ett försäkringsavtal och redovisas som intäkt över försäkringsavtalets löptid.

Standarden föreskriver en valfri, förenklad, värderingsmodell (Premium Allocation Approach) som kan tillämpas på redovisning av korta försäkringsavtal. I standarden föreskrivs även anpassningar till huvudalternativet till värderingsmodell (Variable Fee Approach) för vissa avtal där försäkringstagaren får ta del av avkastningen på underliggande tillgångar (exempelvis fondförsäkringsavtal).

IFRS 17 kommer att träda i kraft den 1 januari 2023, men är ännu inte antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten för bolag som samtidigt tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Försäkringsbolaget har påbörjat ett arbete att utreda effekten av IFRS 17 men det är inte klart hur bolaget påverkas.

Finansinspektionen utreder hur IFRS 17 ska implementeras i svensk juridisk person och i koncernredovisningen för onoterade svenska försäkringskoncerner. Det oklart hur stor del av IFRS 17 som kommer att implementeras i svenska föreskrifter.

Referensräntor

Med anledning av den pågående reformen av referensräntor har IASB i augusti 2020 publicerat tillägg som avser den redovisningsmässiga hanteringen av den pågående reformen. De publicerade tilläggen avser fas 2 av IASBs arbete relaterat till referensräntereformen och träder i kraft 1 januari 2021.

Tillägget är godkänt av EU. Fas 2 behandlar redovisningsmässiga frågeställningar inklusive frågan om hur ett skifte mellan referensräntor ska redovisas och berör utöver upplysningskrav främst två områden

- påverkan på redovisning av kontraktuella kassaflöden i finansiella instrument
- säkringsredovisning

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till kronor enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen gällande balansposter och snittkurs för aktuell månad gällande resultatposter. Valutakursvinster/förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Redovisningsprinciper för poster i balansräkningen

Placeringstillgångar

Gar-Bo klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till

verkligt värde via resultaträkningen samt lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisnings-tillfället.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer bolaget verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller.

Gar-Bo bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar.

a) Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag

Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag värderas till anskaffningsvärde vid anskaffningstidpunkt justerat för bolagets andel av intressebolaget eller det gemensamt styrda bolagets resultat sedan anskaffningstidpunkten.

b) Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Utdelningar redovisas som erhållna utdelningar i posten kapitalavkastning, intäkter. Realiserade vinster redovisas i posten kapitalavkastning intäkter och realiserade förluster i posten kapitalavkastning, kostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i posten orealiserade vinster respektive orealiserade förluster.

c) Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Erhållna kupongbetalningar och upplupna ränteintäkter redovisas som ränteintäkter i posten kapitalavkastning, intäkter. Realiserade vinster redovisas i posten kapitalavkastning, intäkter och realiserade förluster i posten kapitalavkastning, kostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i posten orealiserade vinster respektive orealiserade förluster.

d) Övriga finansiella placeringstillgångar

Övriga finansiella placeringstillgångar är finansiella tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar. De redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Gar-Bo bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger på grund av att motparten inte bedöms kunna uppfylla avtalade förpliktelser.

Erhållna kupongbetalningar och upplupna ränteintäkter redovisas som ränteintäkter i posten kapitalavkastning, intäkter. Realiserade vinster redovisas i posten kapitalavkastning, intäkter och realiserade förluster i posten kapitalavkastning, kostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i posten orealiserade vinster respektive orealiserade förluster.

Övriga fordringar

Övriga fordringar är finansiella tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar. De redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt

hänförlbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Avskrivningar görs linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas årligen.

Beräknad nyttjandeperiod:

- fordon 5 år
- datorer 3 år
- inventarier 5 år

Vinster och förluster vid avyttring, fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet, redovisas i driftskostnader.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

Försäkringsavtal

Försäkringsavtal behandlas enligt IFRS 4 antingen som försäkringsavtal eller andra avtal. Under denna standard klassificeras försäkringsavtal som försäkringsavtal, om en betydande försäkringsrisk överförs mellan försäkringstagaren och försäkringsgivaren. Om den risk som överförs med stöd av avtalet är till sin karaktär finansieringsrisk och inte en betydande försäkringsrisk, klassificeras avtalet som investeringsavtal. Klassificeringen av ett avtal som försäkrings- eller investeringsavtal fastställer värderingsförfarandet.

Gar-Bos bedömning är att samtliga avtal har en betydande försäkringsrisk enligt IFRS definition och redovisas därmed som försäkringsavtal i årsredovisningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftkostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Intjäningen för Dolda fel-produkterna beräknas enligt en modell baserat på historiskt skadeutfall dessa produkter. Intjäningen för övriga produkter beräknas enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret. Löptiden på försäkringskontrakten är vanligtvis mellan 6 månader och 10 år.

Vid bedömning, där slutsatsen är att kvarvarande avsättning för ej intjänade premier inte täcker de återstående risker, görs ytterligare avsättning i form av avsättning för kvardröjande risker. För 2020 är bedömningen att avsättningen för ej intjänade premier täcker de återstående risker och därför finns inte någon avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador inklusive de skador som ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Denna post består av försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknade försäkringskontrakt. Med försäljningskostnader avses personalkostnader och andra kostnader med direkt samband till utfärdandet av försäkringsbrev, samt mäklarprovisioner. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie.

Fordringar avseende direkt försäkring

Samma redovisningsprinciper som för övriga fordringar.

Skulder avseende direkt försäkring

Samma redovisningsprinciper som för övriga skulder.

Återförsäkringsavtal

Återförsäkringsavtal är sådana avtal som uppfyller förutsättningarna i IFRS 4 för försäkringsavtal och med stöd av vilka Gar-Bo kan erhålla ersättning från ett annat försäkringsbolag, såvida bolaget självt blir ersättningsskyldigt med stöd av andra försäkringsavtal som det ingått. Ersättningar som erhållits med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under posten Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar samt fordringar avseende återförsäkring. Den först nämnda posten innefattar återförsäkrarens andel av avsättningar för ej intjänade premier och avsättningar för oreglerade skador som hänför sig till bolagets återförsäkrade försäkringsavtal. I Fordringar avseende återförsäkring ingår kortfristiga fordringar hos återförsäkrare.

Fordringar och skulder som hänför sig till återförsäkring värderas enhetligt med återförsäkrade

fordringar och skulder. Återförsäkringsfordringar prövas årligen avseende nedskrivningsförluster. Nedskrivningsförlust värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om det finns objektiva belägg för att bolaget inte kommer att erhålla alla penningbelopp som bolaget enligt avtalsvillkoren har rätt till.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där företaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms tillämpligt, avsättningar för de belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjuten skatt har för 2020 baserats på en skattesats om 20,6%.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Övriga skulder

Övriga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som lämnas redovisas under bokslutsdispositioner och koncernbidrag som erhålls redovisas som finansiell intäkt.

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen

Premieintäkt för egen räkning

Premieintäkt för egen räkning är periodens intjänade premier med avdrag för avgiven återförsäkringspremie.

Försäkringsersättningar för egen räkning

De totala försäkringsersättningarna består av periodens utbetalda skadeersättningar samt förändringar i avsättning för oreglerade skador. Posten innehåller även skaderegleringskostnader.

Driftskostnader

Med begreppet driftskostnader avses summan av de kostnader som Gar-Bo har för administration, anskaffning, kapitalförvaltning och skadereglering. Med administration menas de kostnader som bolaget har för att löpande administrera sina försäkringsavtal. Med anskaffningskostnader menas de kostnader som företaget har för att inskaffa och administrera nya försäkringsavtal. I driftskostnader ingår även vinstdelningsprovision som tidigare klassificerades som Återbäring och rabatter.

Driftskostnader för kapitalförvaltningen redovisas under rubriken kostnader för kapitalförvaltning och består av förvaltningskostnader och courtage.

Skaderegleringskostnader är kostnader för reglering av rapporterade skador och redovisas under försäkringsersättningar.

I not 6 redovisas bolagets samlade driftskostnader indelade efter funktion och kostnadsslag.

Ersättningar till anställda

Gar-Bo har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis.

Gar-Bo har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

Icke-teknisk redovisning

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

Vid avyttring redovisas här återläggning av tidigare redovisade men orealiserade värdeförändringar. Förändringar som förklaras av valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

NOT 2

RISKER OCH RISKHANTERING

Den grundläggande principen i försäkringsverksamhet innebär överföring av risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Gar-Bo erhåller premier från försäkringstagare i förskott och förbinder sig att ersätta kunden om den försäkrade händelsen inträffar. Rörelseresultatet beror både på det försäkringstekniska resultatet och på avkastningen på placeringstillgångarna.

Syftet med Gar-Bos riskhanteringssystem är att säkerställa att tillräcklig avkastning uppnås för de risker som tas i kapitalförvaltningen och att alla risker beaktas och prissätts på ett korrekt sätt inom försäkringsverksamheten. Risker och riskexponeringar begränsas genom limiter fastställda i Gar-Bos styrelse.

Det slutgiltiga målet med riskhanteringen är att säkerställa att Gar-Bo har tillräckligt med kapital i förhållande till verksamhetens valda riskprofil och att fluktuationer i resultatet hålls på en acceptabel nivå.

Kapitalkrav

Det finns regulatoriska kapitalkrav för Gar-Bo Försäkring AB. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 238 468 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 60 359 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas, efter föreslagen utdelning, på 418 798 tkr för att täcka dessa kapitalkrav.

Bolagets solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

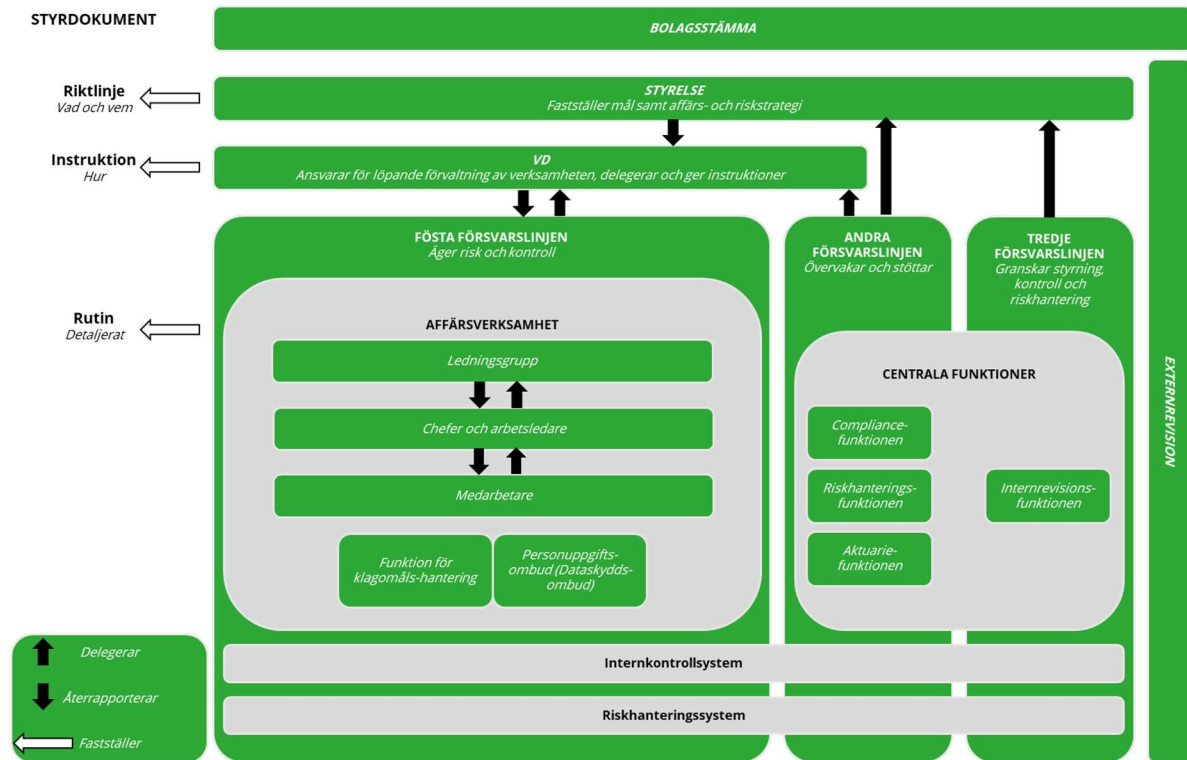
Riskhanteringsorganisation och rapporteringsstruktur

Styrelsen bär det övergripande ansvaret för riskhanteringen och säkerställer att riskerna hanteras och följs upp på ett tillfredsställande sätt samt granskar riskrapporter och godkänner riskhanteringsplaner. Respektive funktion inom verksamheten rapporterar till verkställande direktör. Se figur 1 på efterföljande sida.

Riskhanteringsramverk och identifierade risker

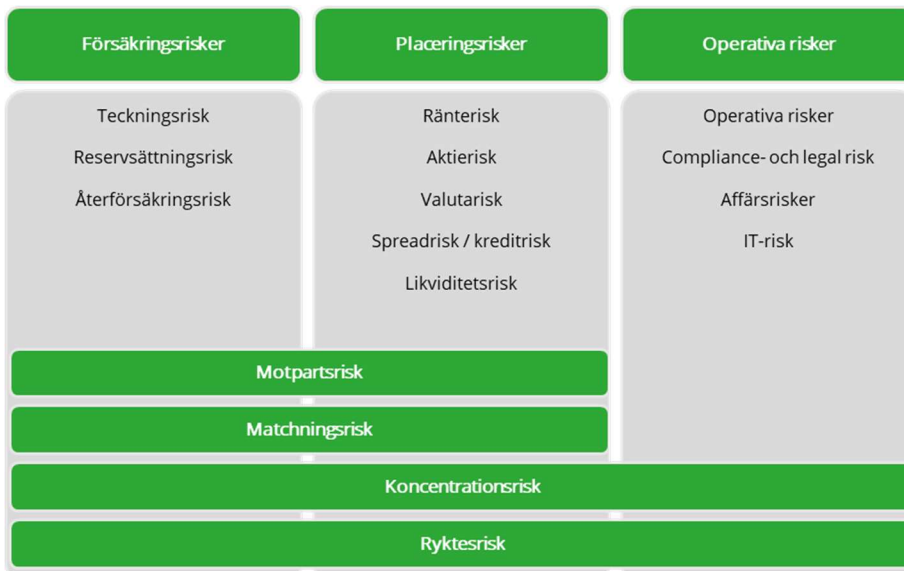
Gar-Bo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskkontrollen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll och Compliance vilka övervakar och kontrollerar att verksamheten bedrivs i enlighet med externa regelverk samt de interna policydokument och regelverk som fastställts av styrelsen. Den andra försvarslinjen rapporterar till primärt till styrelse men också till verkställande direktör. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen och granskar regelbundet styrningen och riskhanteringsorganisationens funktionalitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna. Se figur 1 på efterföljande sida.

Figur 1 – Företagsstyrningssystem och rapporteringsstruktur



Gar-Bos risker utvärderas och kategoriseras enligt figur 2 nedan.

Figur 2 – Riskkategorisering



Försäkringsrisker

I bolaget finns en underwritingkommitté vilken fort-löpande bevakar försäkringstagarnas ekonomiska status, och beslutar om försäkringsteckning till nya försäkringstagare. För att hantera försäkringsrisken tecknar Gar-Bo återförsäkring på den internationella återförsäkringsmarknaden och har en kontinuerlig och stabil panel av återförsäkrare.

Teckningsrisk

Den huvudsakliga risken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som detta medför. Gar-Bo har utarbetade riktlinjer för bedömning och kvantifiering av risker som tecknas, och försäkringsteckning föregås alltid av kreditprövning. Ett internt ratingsystem för försäkringstagare kräver att varje försäkringstagare åsätts

en rating, och att en upplysning inhämtas som grund för denna bedömning. Vid försäkringsteckningen görs också en översiktlig byggteknisk analys. Kontinuerligt arbetar Gar-Bo med erfarenhets-återföring från den interna skadehanteringen. Bolaget analyserar löpande lönsamheten per respektive försäkringsprodukt i syfte att identifiera, och korrigera, felaktig prissättning av försäkringsavtal.

Avsättningsrisk

Avsättningsrisken avser de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller alltid en viss grad av osäkerhet, eftersom avsättningarna innebär uppskattningar om framtida försäkringser-sättningar.

Försäkringstekniska avsättningar, brutto - avveckling över tiden					Redovisat värde
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	
Per 2020-12-31	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2
Per 2019-12-31	192,6	285,4	110,2	1,1	589,2

Skadetriangel

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

Skadekostnader före återförsäkring 2020 Tkr	Skadeår										Totalt
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året	61 633	78 679	85 229	72 459	82 925	117 410	93 562	93 321	117 960	150 422	
Ett år senare	28 079	53 876	70 226	33 583	44 330	66 970	58 328	47 825	59 925		
Två år senare	29 872	55 292	79 832	36 204	54 018	63 455	53 577	46 082			
Tre år senare	30 025	59 428	80 961	36 464	65 111	58 809	58 409				
Fyra år senare	30 575	61 942	83 012	41 729	64 102	62 978					
Fem år senare	30 519	61 685	84 185	40 309	69 589						
Sex år senare	31 088	62 383	84 185	40 309							
Sju år senare	30 976	62 383	86 187								
Åtta år senare	29 999	62 383									
Nio år senare	30 170										
Uppskattad slutlig skadekostnad per 2020-12-31	30 170	62 383	86 187	40 309	69 589	62 978	58 409	46 082	59 925	150 422	
Akkumulerade utbetalda skadeersättningar	30 170	62 383	85 952	40 309	67 719	58 722	51 131	35 621	48 484	64 855	
Avsättning oreglerade skador	0	0	236	0	1 870	4 256	7 278	10 461	11 441	85 566	
Akkumulerat över/underskott	31 463	16 296	-958	32 150	13 336	54 432	35 153	47 239	58 035	0	
Akkumulerat över/underskott av initial skadekostnad (%)	51%	21%	-1%	44%	16%	46%	38%	51%	49%	0%	
Avsättning oreglerade kända skador - varav avsättning för IBNR	0	0	236	0	1 870	4 256	7 278	10 461	11 441	85 566	121 108 49 315
Avstämning mot balansräkningen											
Avsättning upptagen i balansräkningen											170 422
Skadebehandlingsreserven uppgår i balansräkning till											14 218
Oreglerade skador uppgår i balansräkning till											184 640

Avsättningarnas tillräcklighet belyses också av det s.k. avvecklingsresultatet, som för 2020 blev 43 117 tkr (60 425 tkr).

Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

För att inte exponera Gar-Bo för hela den risk som ligger i de försäkringar som tecknas återförsäkras stora delar av risken. För klassen Kredit och Borgen är återförsäkringen av modellerna "stop loss per

försäkringstagare", "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. För klassen Företag och Fastighet är återförsäkringsmodellen främst "aggregerad stop loss", "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. Gar-Bo har under

många år haft en bred och stabil återförsäkringspanel. Förtroende från återförsäkrare och ett bra samarbete med dessa är av yttersta vikt vilket Gar-Bo strävar efter att uppnå via kontinuerliga möten under året och en transparent informationsöverföring.

Återförsäkringen är tecknad på den globala återförsäkringsmarknaden och lägsta tillåtna rating per motpart är A- vilket syftar till att minska risken för att motparten inte kan leva upp till avtalat åtagande.

Avgiven återförsäkringspremie fördelad per kreditbetyg hos extern återförsäkrare (kreditbetyg från S&P)				
Tkr	2020	% andel	2019	% andel
AA-	27 540	81%	21 489	80%
A+	3 377	10%	1 790	7%
A	474	1%	2 145	8%
A-	2 404	7%	1 429	5%
SUMMA	33 795	100%	26 853	100%

Matchningsrisk

Gar-Bo har som policy att ständigt ha en likviditetsreserv att möta sex månaders förväntade drifts- och skadekostnader. I tillägg matchar förfallostrukturen på placeringstillgångarna mer än väl försäkringsavtalens löptid, se avsnitt för Avsättningsrisk.

Koncentrationsrisk

Försäkringsportföljen innehåller huvudsakligen försäkringar för nybyggda hus och är i huvudsak koncentrerad till Sverige. Oavsett vem som bygger är de tekniska lösningar som används väldigt likartade. Det innebär att fel i en konstruktion kan få genomslag i en ansevärd del av försäkringsportföljen. För att identifiera och i möjligaste mån avvärja dessa risker deltar Gar-Bo aktivt i arbeten med analys av byggmetoder och erfarenhetsåterföring till försäkringstagare.

Placeringsrisker

Gar-Bos styrelse fastställer årligen Placeringsriktlinjer. Placeringsverksamheten fokuserar på en god totalavkastning med kontrollerad risknivå. Bevakning av riktlinjens efterlevnad sker kontinuerligt genom intern uppföljning.

Placeringsverksamheten uppnådde under 2020 ett resultat på 12,46 % (5,64 %) räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringstillgångarna ökade med 145,9 Mkr (ökade med 4,5 Mkr).

Ränterisk och aktierisk

Ränterisk definieras som förändring av marknadsvärdet på ränteportföljen vid 1%-enhets parallellskifte i räntekurvan. Gar-Bo har som policy att räntedurationen på ränteportföljen skall vara lika med eller kortare än durationen på de försäkringstekniska åtagandena.

Aktierisk definieras som förändring i tillgångarnas noteringskurs.

Känslighet för finansiella tillgångar

Mkr	2020	2019
Räntebärande instrument		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 8,6	+/- 7,4
Aktier		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiepris	+/- 22,0	+/- 12,3

Valutarisk

Gar-Bos placeringspolicy är att försäkringsåtaganden i lokal valuta ska matchas av placeringstillgångar i lokal valuta för att minimera oönskad valutarisk.

Placeringsriktlinjerna medger upp till 10% ohedgad exponering i annan valuta än svenska kronor.

Spreadrisk / kreditrisk / motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster eller ogynnsamma förändringar i den finansiella ställningen till följd av förändring i kreditspreadar eller motpartsfallisemang. Kreditrisker hanteras genom specifika

limiter fastställda i Placeringsriktlinjen. I riktlinjen fastställs begränsningar för maximala exponeringar per emittentklass och kreditbetyg. Kreditbetyg från i huvudsak Standard & Poors används för att bedöma emittenters och motparters kreditvärdighet.

Placeringstillgångar fördelade per tillgångslag				
Mkr	2020	% andel	2019	% andel
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Stat och kommun	73,4	10%	5,0	1%
Säkerställda svenska obligationer	77,8	0%	60,3	0%
Säkerställda utländska obligationer	20,6	3%	44,8	8%
Företag	304,6	42%	328,3	56%
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	476,3	66%	438,5	75%
Aktier och andelar				
	220,6	31%	122,0	21%
Övriga placeringstillgångar				
	24,2	3%	23,7	4%
Aktier och andelar i intresseföretag				
	1,2	0%	1,3	0%
SUMMA PLACERINGSTILLGÅNGAR	722,3	100%	585,5	100%

Obligationer och penningmarknadsinstrument fördelade per kreditbetyg från Standard & Poors (S&P)				
Mkr	2020	% andel	2019	% andel
AAA	171,8	36%	122,5	28%
AA	-	-	-	-
A	12,0	3%	18,0	4%
BBB	40,1	8%	52,3	12%
BB	40,2	8%	37,7	9%
B	-	-	-	-
Direktägda obligationer utan kreditbetyg	212,2	45%	208,0	47%
SUMMA	476,3	100%	438,5	102%

Exponeringen är begränsad för premiefordringar på försäkringstagare, då all försäljning till konsument innebär förskotts betalning.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna avyttra tillgångar med ett optimalt perspektiv i kapitalförvaltningen. Gar-Bos policy är att vid varje tidpunkt förfoga över likvida medel som täcker två månaders prognosticerade drifts- och skadekostnader. Likvida medel definieras här som medel på bankkonto samt stats- och kommunobligationer.

Gar-Bos likviditetsrisker är begränsade eftersom premierna betalas vid försäkringsteckning och skadebetalningar vanligen är kända långt innan de förfaller. I tabellerna på nästkommande sida är tillgångar och skulder redovisade till odiskonterade värden uppdelat på förfallostruktur enligt förväntade kontraktuella kassaflöden. Tabellerna visar att Gar-Bo har tillräckligt med likvida medel för att hantera kassaflödena.

Förfallostruktur per 2020-12-31					
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Finansiella tillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
<u>Andra finansiella placeringstillgångar</u>					
Aktier och andelar	220,6	-	-	-	220,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	122,8	187,8	178,5	-	489,0
Övriga finansiella placeringstillgångar	25,6	-	-	-	25,6
Återförsäkrares andel av FTA	53,0	12,9	13,7	0,1	79,8
Fordringar avseende försäkringsavtal	52,0	-	-	-	52,0
Kassa och bank	122,6	-	-	-	122,6
Summa finansiella tillgångar	596,6	200,7	192,2	0,1	989,5
Finansiella skulder och skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2
Skulder avseende försäkringsavtal	32,6	-	-	-	32,6
Summa finansiella skulder	299,5	217,8	236,8	1,6	755,8

Förfallostruktur per 2019-12-31					
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Finansiella tillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
<u>Andra finansiella placeringstillgångar</u>					
Aktier och andelar	122,0	-	-	-	122,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	80,9	210,3	166,1	15,7	473,0
Övriga finansiella placeringstillgångar	1,4	25,5	-	-	27,0
Återförsäkrares andel av FTA	21,4	14,4	6,8	0,1	42,7
Fordringar avseende försäkringsavtal	37,3	-	-	-	37,3
Kassa och bank	113,6	-	-	-	113,6
Summa finansiella tillgångar	376,6	250,2	172,9	15,7	815,5
Finansiella skulder och skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	192,6	285,4	110,2	1,1	589,2
Skulder avseende försäkringsavtal *	43,6	-	-	-	43,6
Summa finansiella skulder	236,2	285,4	110,2	1,1	632,9

* I Skulder avseende försäkringsavtal ingår även posten som tidigare hette Återbäring och rabatter. Återbäring och rabatter bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Skulder avseende försäkringsavtal

Operativa risker

Rutiner skapas och utvecklas kontinuerligt i olika avsnitt av verksamheten för att så långt som möjligt eliminera felaktig handläggning och riskbedömning. Verksamhetssystemet uppdateras och utvecklas fort-löpande för att säkerställa att alla uppgifter finns säkert lagrade och att rätt underlag för redovisningen finns tillgängligt.

Bolaget använder sig av incidentrapportering för att tidigt identifiera risker i IT-miljön alternativt i handläggningsrutiner.

Då bolaget är relativt litet har nyckelfunktioner som internrevision, compliance, riskkontroll och aktuariefunktionen outsourcats till externa leverantörer. Bolaget anser detta vara ett effektivt sätt att ständigt ha korrekt kompetens på dessa viktiga funktioner samt en större möjlighet att följa best practice då dessa leverantörer har erfarenhet från flera av Finansinspektionen reglerade företag.

NOT 3

RESULTAT PER FÖRSÄKRINGSKLASS

2020	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen	Totalt
Tkr				
Premieinkomst, brutto	185 914	1 900	129 723	317 537
Premieintäkt, brutto	99 188	1 906	114 027	215 120
Försäkringsersättningar, brutto	-49 157	-299	-57 479	-106 936
Driftskostnader, brutto	-36 601	-1 132	-40 421	-78 154
Resultat från avgiven återförsäkring	-10 761	-652	14 857	3 444
Tekniskt resultat före kapitalavkastning	2 668	-178	30 983	33 473

2019	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen	Totalt
Tkr				
Premieinkomst, brutto	84 105	1 900	97 405	183 410
Premieintäkt, brutto	81 735	2 100	109 759	193 593
Försäkringsersättningar, brutto	-53 842	6 881	-22 422	-69 383
Driftskostnader, brutto	-37 321	-4 542	-40 619	-82 481
Resultat från avgiven återförsäkring	-8 584	-3 350	-13 695	-25 629
Tekniskt resultat före kapitalavkastning	-18 012	1 089	33 022	16 099

NOT 4

PREMIEINKOMST FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING

Premieinkomst före avgiven återförsäkring avser direkt försäkring 317 537 (183 410). Av premieinkomsten, avser åtagande i Danmark 93 050

(30 130) tkr, i Norge 20 872 (1 050), i Finland 2 320 (2 809) tkr och övriga europeiska länder 2 916 (3 074) tkr.

NOT 5

UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Tkr	2020				2019			
	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt
Utbetalda försäkringsersättningar, före återförsäkring	-52 626	-1 017	-11 718	-65 361	-43 632	-406	-26 030	-70 068
Skaderegleringskostnader	-5 758	-26	-1 003	-6 787	-8 581	-53	-1 027	-9 662
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-58 384	-1 043	-12 721	-72 148	-52 213	-459	-27 057	-79 730

NOT 6 DRIFTSKOSTNADER

Tkr	2020	2019
Anskaffningsutgift	-69 601	-18 043
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	47 977	11 757
Försäljningskostnader	-24 053	-34 140
Administrationskostnader	-32 477	-42 055
Summa driftskostnader	-78 154	-82 481
Specifikation av totala driftskostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-1 129	-1 436
Skaderegleringskostnader	-6 787	-9 662
Driftskostnader i försäkringsrörelsen enligt ovan	-78 154	-82 481
Summa driftskostnader	-86 070	-93 579
Varav		
Personalkostnader	-32 823	-28 112
Avskrivningar	-474	-457
Övrigt*	-52 774	-65 010
Totala driftskostnader	-86 070	-93 579

* I övriga kostnader ingår kostnader för kontrollfunktioner, reklam och PR, lokalkostnader mm

NOT 7 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

Tkr	2020	2019
Revisionsuppdrag	433	439
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	45
Total ersättning till revisorerna	433	484

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbete innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen,

styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

NOT 8

MEDELTA ANSTÄLLDA, LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA AVGIFTER

Medelantal anställda	2020	2019
Kvinnor	20	20
Män	11	7
Totalt	31	27

Ledande befattningshavare på balansdagen	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	-	5	-	5
Verkställande direktör	1	-	1	-
Övriga ledande befattningshavare	2	3	2	2
Totalt	3	8	3	7

2020	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala		Totalt
			kostnader	Pensionskostnad	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
Ledande befattningshavare	6 305	306	2 077	1 896	10 585
Styrelse	-	-	-	-	-
Övriga anställda	13 990	509	3 873	2 360	20 733
Totalt	20 295	816	5 951	4 256	31 318

2020	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala		Totalt
			kostnader	Pensionskostnad	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
<u>Verkställande direktör</u>	1 668	90	552	771	3 082
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	4 637	216	1 525	1 125	7 503
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	-	-	-	-	-
Peder Johansson	-	-	-	-	-
Totalt	6 305	306	2 077	1 896	10 585

2019					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala		Totalt
			kostnader	Pensionskostnad	
Ledande befattningshavare	4 911	222	1 613	1 260	8 006
Styrelse	-	-	-	-	-
Övriga anställda	11 948	448	3 812	2 110	18 318
Totalt	16 859	669	5 425	3 371	26 324

2019					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala		Totalt
			kostnader	Pensionskostnad	
<u>Verkställande direktör</u>	1 642	63	536	469	2 710
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	3 269	159	1 077	791	5 296
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	-	-	-	-	-
Peder Johansson	-	-	-	-	-
Totalt	4 911	222	1 613	1 260	8 006

Styrelsearvoden för 2020 har endast betalats ut i moderbolaget Gar-Bo AB. Anställningsvillkoren för VD, beslutas av styrelseordförande för Gar-Bo AB. Förmåner avser rikskort förmånsbil.

Från och med november 2007 har koncernen avgiftsbestämd pensionsplan. Pensionsåldern är för VD 65 år. Pensionsplanen för VD är avgiftsbestämd och motsvarar ITP-pensionen. I VDs anställningsvillkor ingår uppsägningstid från bolagets sida om 12 månader och avgångsvederlag om 6 månadslöner.

Vid uppsägning från VDs sida gäller en uppsägning om 6 månader. Inget avgångsvederlag utgår vid egen uppsägning.

Samtliga anställda i bolaget, förutom CFO, ingår i ett vinstdelningsprogram där 5% av koncernens rörelseresultat överstigande 10 mkr går till en vinstdelningsspott. Vinstdelningsspotten fördelas pro rata per anställd utifrån den fasta månadslönen. Vinstdelningen varierar bara beroende av tjänstgöringsgrad.

NOT 9 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER

Tkr	2020					Totalt
	Aktier	Ränte- bärande	Lån med säkerhet i fast egendom	Övriga finansiella tillgångar	Fordringar och skulder	
Erhållna utdelningar	989	-	-	-	-	989
Ränteintäkter	-	11 194	-	1 920	-	13 113
Realisationsvinst	34 477	-	-	-	-	34 477
Valutakursdifferens	-	-	-	-	1 447	1 447
Summa kapitalavkastning, intäkter	35 466	11 194	0	1 920	1 447	50 027

Tkr	2019					Totalt
	Aktier	Ränte- bärande	Lån med säkerhet i fast egendom	Övriga finansiella tillgångar	Fordringar och skulder	
Erhållna utdelningar	1 939	-	-	-	-	1 939
Ränteintäkter	-	13 502	-	1 354	-	14 856
Realisationsvinst	5 265	-	-	-	-	5 265
Valutakursdifferens	434	-	-	-	60	495
Summa kapitalavkastning, intäkter	7 638	13 502	0	1 354	60	22 555

NOT 10

OREALISERADE VINSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

Tkr	2020	2019
Aktier och andelar	51 013	12 444
Obligationer och andra värdepapper	-	4 399
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	51 013	16 844

NOT 11

KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

Tkr	2020					Totalt
	Aktier	Ränte- bärande	Lån med säkerhet i fast egendom	Övriga finansiella tillgångar	Fordringar och skulder	
Kapitalförvaltningskostnader	-114	-1 015	-	-	-	-1 129
Räntekostnader	-	-	-	-	-2	-2
Realisationsförlust	-	-3 902	-	-	-	-3 902
Valutadifferens	-502	-737	-	-	-	-1 239
Summa kapitalavkastning, kostnader	-616	-5 654	-	-	-2	-6 272

Tkr	2019					Totalt
	Aktier	Ränte- bärande	Lån med säkerhet i fast egendom	Övriga finansiella tillgångar	Fordringar och skulder	
Kapitalförvaltningskostnader	-512	-924	-	-	-	-1 436
Räntekostnader	-	-39	-	-	-	-39
Realisationsförlust	-	-9	-	-	-	-9
Valutadifferens	-	-59	-	-	-	-59
Summa kapitalavkastning, kostnader	-512	-1 031	-	-	-	-1 543

NOT 12

OREALISERADE FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

Tkr	2020	2019
Obligationer och andra värdepapper	-3 856	-
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar	-3 856	-

NOT 13

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Tkr	2020	2019
Aktuell skatt	-26 159	-10 773
Uppskjuten skatt	-52	52
Summa aktuell skatt	-26 212	-10 721
<u>Skillnad på bolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats</u>		
Resultat före skatt	121 373	49 458
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-25 974	-10 584
Skatt hänförlig till tidigare år:	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-128	-126
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv	-58	-59
Skatteeffekt av schablonintäkt fondandelar	-	-4
Temporära skillnader i inbetalda pensioner	-52	52
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-26 212	-10 721

NOT 14

AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH GEMENSAMT STYRDA BOLAG

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	1 331	1 328
Anskaffning	-	-
Andel av resultat	-134	3
Bokfört värde	1 197	1 331

Företag	Nationell hemvist	% av röster
Vector Nordic AB*	Sverige	11,7%

*Aktierna i Vector Nordic AB anskaffades under 2017 och Gar-Bo Försäkring AB bedöms ha betydande inflytande i bolaget

NOT 15

AKTIER OCH ANDELAR

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Bokfört värde	220 622	122 004
Anskaffningsvärde	171 490	124 918
Verkligt värde	220 622	122 004
Varav:		
Noterade aktier och andelar	220 622	121 151
Onoterade aktier och andelar	0	853
Innehav i hedgefonder	-	-

NOT 16

OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde		
<u>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</u>		
Svensk stat och kommun	5 006	5 009
Utländsk stat och kommun	67 547	-
Säkerställda svenska obligationer	74 571	58 324
Säkerställda utländska obligationer	20 260	44 194
Övriga svenska emittenter	215 869	238 174
Övriga utländska emittenter	91 851	87 232
Totalt anskaffningsvärde	475 105	432 932
Varav:		
Noterade	475 105	432 932
Onoterade	-	-
Bokfört värde/verkligt värde		
<u>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</u>		
Svensk stat och kommun	5 084	5 044
Utländsk stat och kommun	68 345	-
Säkerställda svenska obligationer	77 775	60 313
Säkerställda utländska obligationer	20 593	44 791
Övriga svenska emittenter	213 714	240 739
Övriga utländska emittenter	90 818	87 579
Totalt bokfört värde/verkligt värde	476 328	438 465
Varav:		
Noterade	476 328	438 465
Onoterade	-	-

NOT 17

ÖVRIGA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Övriga finansiella placeringstillgångar		
Lån till Gar-Bo Besiktning AB	-	10 000
Lån Greta Bostäder AB	13 683	13 683
Lån Gar-Bo AB	10 500	-
Summa övriga finansiella placeringstillgångar	24 183	23 683

NOT 18

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

Finansiella tillgångar per kategori 2020-12-31		Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen*	
Tkr	Låne- och kundfordringar		Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>			
Aktier och andelar	-	220 622	220 622
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	476 328	476 328
Upplupna ränteintäkter	-	4 215	4 215
Övriga finansiella placeringstillgångar	24 183	-	24 183
Kassa och bank	122 624	-	122 624
Summa tillgångar i balansräkningen	146 807	701 164	847 972

Nettovinster/förluster per kategori 2020		Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen*	
Tkr	Låne- och kundfordringar		Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>			
Aktier och andelar	-	85 863	85 863
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 684	1 684
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	1 920	1 920
Kassa och bank	-	-	-
Summa tillgångar i balansräkningen	-	89 467	89 467

Finansiella tillgångar per kategori 2019-12-31		Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen*	
Tkr	Låne- och kundfordringar		Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>			
Aktier och andelar	-	122 004	122 004
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	438 465	438 465
Upplupna ränteintäkter	-	3 008	3 008
Övriga finansiella placeringstillgångar	23 683	-	23 683
Kassa och bank	113 598	-	113 598
Summa tillgångar i balansräkningen	137 280	563 478	700 758

Nettovinster/förluster per kategori 2019		Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen*	
Tkr	Låne- och kundfordringar		Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>			
Aktier och andelar	-	19 571	19 571
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	16 871	16 871
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	1 354	1 354
Kassa och bank	-	-	-
Summa tillgångar i balansräkningen	-	37 795	37 795

Värdering till verkligt värde per nivå enligt följande hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången än noterade priser inkluderade i nivå 1,

antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3).

2020-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<u>Tillgångar</u>				
Aktier och andelar	220 622	-	0	220 622
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	476 328	-	476 328
Summa tillgångar	220 622	476 328	0	696 949

2020		Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen		Summa
Förändringar för instrument i nivå 3				
Tkr				
Ingående balans			853	853
Inköp			-	-
Försäljning/förfall			-	-
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2			-	-
Värdeförändring			-853	-853
Utgående balans			0	0
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden			-853	-853

2019-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<u>Tillgångar</u>				
Aktier och andelar	121 151	-	853	122 004
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	438 465	-	438 465
Summa tillgångar	121 151	438 465	853	560 470

2019		Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen		Summa
Förändringar för instrument i nivå 3				
Tkr				
Ingående balans			4 474	4 474
Inköp			2 352	2 352
Försäljning/förfall			-5 597	-5 597
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2			-	-
Värdeförändring			-376	-376
Utgående balans			853	853
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden			-376	-376

För ett onoterat aktieinnehav klassificerat som Nivå 3, vilket är värderat till 0 mkr (0) har en intern kassaflödesvärdering använts.

Övriga innehav klassificerade som Nivå 3 värderas i enlighet med kapitalandelsmetoden.

NOT 19

ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Tkr	2020-12-31				2019-12-31			
	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	33 296	650	13 876	47 822	24 176	590	17 899	42 665
Oreglerade skador	-	-	31 965	31 965	-	-	-	-
Summa återförsäkrares andel	33 296	650	45 842	79 788	24 176	590	17 899	42 665

NOT 20

ÖVRIGA FORDRINGAR

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Övriga fordringar	15 192	10
Fordringar på koncernbolag	2 999	7 984
Fordran aktuell skatt	-	2 593
Summa övriga fordringar	18 191	10 586

NOT 21

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 021	2 354
Inköp	349	0
Försäljning och utrangeringar	0	-332
Utgående anskaffningsvärde	2 370	2 021
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 070	-867
Årets avskrivningar	-474	-457
Försäljning och utrangeringar	0	255
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 543	-1 070
Utgående redovisat värde	827	952

NOT 22 FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda anskaffningskostnader		
Ingående balans	33 316	21 308
Årets aktivering	71 730	18 923
Årets avskrivning	-22 217	-6 915
Utgående balans	82 829	33 316
Aterförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader		
Ingående balans	692	441
Årets aktivering	2 129	880
Årets avskrivning	-593	-629
Utgående balans	2 228	692

NOT 23 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Tkr	2020-12-31				2019-12-31			
	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt	Företag / fastighet	Ansvar	Kredit / borgen	Totalt
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	417 674	1 900	118 974	538 548	334 188	1 906	103 300	439 394
Oreglerade skador	93 717	897	90 027	184 640	102 943	1 641	45 268	149 852
Summa försäkringstekniska avsättningar	511 391	2 797	209 001	723 189	437 131	3 547	148 568	589 246

NOT 24 SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Försäljningsprovisioner	24 375	35 231
Övriga skulder till försäkringstagare	2 094	1 813
Summa skulder avseende direkt försäkring	26 469	37 044

NOT 25 ÖVRIGA SKULDER

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Övriga skulder	17 880	3 188
Summa övriga skulder	17 880	3 188

NOT 26

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna semesterlöner	854	694
Upplupna sociala avgifter	268	218
Övrigt	28 186	6 139
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 307	7 050

NOT 27

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Denna not innehåller en beskrivning av transaktioner som sker med närstående. Närstående definieras som; moderbolag samt systerbolag, styrelseledamot eller anställd i ledande befattning samt närstående till dessa, samt företag kontrollerat av styrelseledamot eller anställd i ledande befattning samt närstående till dessa.

Transaktioner med systerbolag samt närstående sker inklusive moms, om tillämpligt, då Gar-Bo Försäkring AB saknar avdragsrätt för moms.

Alla transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Tkr	2020	2019
<u>Premier</u>		
Vector Nordic AB	18 893	16 865
<u>Skaderegleringskostnader</u>		
Systerföretag	-74	-65
<u>Driftskostnader</u>		
Systerföretag	36	299
Calleon Konsult AB	-122	-150
<u>Provisioner</u>		
Vector Nordic AB	1 221	1 627
<u>Finansiella intäkter</u>		
Ränteintäkter	1 920	1 354
<u>Fordringar/skulder på balansdagen</u>		
Moderbolag	14 023	8 582
Systerföretag	15 274	28 467
<u>Fordringar/skulder på balansdagen</u>		
Vector Nordic AB	8 096	2 854

NOT 28

PANTER OCH DÄRMEJ JÄMFÖRLIGA SÄKERHETER STÄLLDA FÖR EGNA SKULDER OCH FÖR SÅSOM AVSÄTTNINGAR REDOVISADE FÖRPLIKTELSER

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktier och andelar	221 819	123 336
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	476 328	438 465
Upplupna ränteintäkter	4 215	3 008
Övriga finansiella placeringstillgångar	24 183	23 683
Kassa och bank	89 765	79 124
Summa panter och därmed jämförliga säkerheter	816 309	667 616
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	816 309	667 616
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

NOT 29

UPPGIFTER OM MODERFÖRETAG

Moderföretag i den största och minsta koncern där Gar-Bo Försäkring AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Gar-Bo AB, 556351-6359, Stockholm.

NOT 30

VINSTDISPOSITION

Kr	2020-12-31	2019-12-31
Balanserat resultat	100 481 286	61 744 300
Årets vinst	95 161 742	38 736 986
Summa vinstmedel	195 643 027	100 481 286
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:		
Till aktieägaren utdelas	40 000 000	0
I ny räkning överförs	155 643 027	100 481 286
Summa vinstmedel	195 643 027	100 481 286
Antal aktier	25 000	25 000
Föreslagen utdelning per aktie	1 600	0

NOT 31

KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna f.e.r. För avsättningar inom Företag och Fastighet används sedan en kalkylräntesats motsvarande årets genomsnitt av en femårig statsobligation och för avsättningar inom Kredit och Borgen används sedan 2017 en kalkylräntesats motsvarande en sexmånaders statsskuldväxel. Kalkylräntesatsen som använts för Företag

och Fastighet refererar till de försäkringstekniska avsättningarna som löper på upp till tio år. Sedan 2017 gäller att kalkylräntesats om 0% om räntesatserna för obligationen och statsskuldväxeln är negativa. De genomsnittliga räntesatserna för 2020 är -0,29 % för obligationen och -0,15 % för statsskuldväxeln.

NOT 32

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret utgång.

UNDERSKRIFTER

Stockholm den / 2021

Tobias Wikström

Per-Erik Atterwall
Styrelsens ordförande

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Linnea Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gar-Bo Försäkring AB, org.nr 516401-6668

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gar-Bo Försäkring AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gar-Bo Försäkring ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Gar-Bo Försäkring AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Gar-Bo Försäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och

omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

<i>Särskilt betydelsefullt område</i>	<i>Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området</i>
<p>Periodisering av ej intjänade premier</p> <p>Avsättning för ej intjänade premier utgör en väsentlig balanspost som baseras på periodisering av årets liksom tidigare års premieinkomster. Avsättningen beräknas med utgångspunkt i försäkringens löptid och beräknas proportionellt med beaktande av av historiska skadedata. Se not 1 i årsredovisningen – Avsättning för ej intjänade premier samt not 23.</p>	<p>Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:</p> <p>Bedömning av bolagets kontroller inom processen för att periodisera ej intjänad premie</p> <p>Testning av indata, beräkningar och inbetalningar.</p> <p>Bedömning av av använd metod för periodiseringar</p> <p>Egna beräkningar för att säkerställa att avsättningen är rimlig</p> <p>PwCs egna aktuarier biträdde i revisionen</p>
<p>Värdering av avsättning för oreglerade skador</p> <p>Avsättning för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost som baseras på bedömning. Se not 1 i årsredovisningen - avsättning för oreglerade skador, not 2 Försäkringsrisker samt not 23.</p>	<p>Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:</p> <p>Bedömning av bolagets kontroller inom processen för oreglerade skador</p> <p>Bedömning av bolagets aktuariella metoder och modeller för att beräkna avsättningen</p> <p>Kontrollberäkning av avsättning för okända skador</p> <p>PwCs egna aktuarier biträdde i revisionen</p>

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gar-Bo Försäkring AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Gar-Bo Försäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Gar-Bo Försäkring ABs revisor av bolagsstämman den 14 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 1999.

Stockholm den 26 april 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén
Auktoriserad revisor