

Årsredovisning

2021



A photograph of a modern interior space. In the foreground, there are several contemporary chairs with curved backs, some in dark brown and others in a light beige color. In the middle ground, a white window sill holds a potted plant with green leaves in a dark, rounded pot. The window behind the sill is large and multi-paned, showing a view of a city building. The room is lit with soft, natural light, and the overall atmosphere is clean and minimalist.

VÅR VISION

Vår vision

Vi drömmer om ett samhälle där allt är skapat för att hålla, utan kompromisser. Där omsorg och noggrannhet genomsyrar varje stad, varje byggnad, varje bostad.

Där alla vågar starta projekt och förverkliga drömmar. Ett samhälle där alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

INNEHÅLL

Vår vision	2
Innehåll	3
Vd har ordet	4
Gar-Bo i siffror	6
Så här gör vi affärer	8
Nyckeltal	10
Affärsområden	12
Våra initiativ	14
Gar-Bo som arbetsgivare	16

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	20
Femårsöversikt	22
Koncernens resultaträkning	23
Koncernens balansräkning	24
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	26
Koncernens rapport över kassaflöden	26
Moderbolagets resultaträkning	27
Moderbolagets balansräkning	28
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	29
Moderbolagets rapport över kassaflöden	29
Noter till de finansiella rapporterna	30
Underskrifter	58

VD HAR ORDET



Linnea Moberg, verkställande direktör

Full fart framåt under 2021

Hur skulle du sammanfatta 2021?
Det är stimulerande att sammanfatta 2021 men för mig sker utveckling och förflyttning över en längre period än bara ett år. Under 2021 ser vi att det vi har arbetat med under flera år faktiskt börjar ge resultat och effekt i verksamheten. När jag tittar tillbaka på 2021 kan jag se flera riktigt fina höjdpunkter men så klart finns där också saker som varit utmanande. Det var betryggande att få med sig ett riktigt starkt resultat från 2020. Med flera bra år i ryggen vågade vi fortsätta att satsa under 2021.

Om vi tittar tillbaka till januari 2021 så började vi året bra. Bygg- och fastighetsmarknaden, där Gar-Bo verkar, har växt betydande under de senaste åren. Vi har fortsatt att utvecklas starkt tillsammans med våra kunder även under 2021. Vi kan återigen konstatera att vi växer verksamheten på ett tillfredsställande sätt. Tillväxten uppgår till 18 procent för helåret 2021. Tillväxten under 2021 kommer framför allt från vår organiska försäljning där vi växer med våra befintliga kunder men också attraherar flera nya.

Trots den stora osäkerheten och alla utmaningar kopplat till pandemin så bestämde vi oss för att fortsätta med full fart framåt under 2021. Vi

beslutade oss för att fortsätta att investera i ökad kompetens och flera nya nyckelroller i organisationen. 2021 var också året då vi tog ett ordentligt steg i att utveckla vår verksamhet utifrån ett digitalt perspektiv. De investeringar vi gör får genomslag i våra driftskostnader som fortsatt är något höga i förhållande till våra intäkter. Vi har tillförsikt i att den goda försäljning vi genererat de senaste åren kommer bidra till starka intäkter framåt.

Under året har vi också optimerat våra lokaler genom en fysisk flytt. Vi har passat på att skapa en arbetsplats som är mer ändamålsenlig med hur vi vill driva verksamheten framöver.

Hur ser en modern arbetsplats ut enligt dig?

Jag tror på att det ska finnas en stor flexibilitet i var du som medarbetare kan utföra ditt arbete. Men jag tror på att människor behöver träffas för att skapa innovation, lära sig saker och vara kreativa. Jag är övertygad om att det fysiska mötet alltid är bättre än det digitala, men det digitala mötet bidrar till en effektivitet och minskat resande. På Gar-Bo har vi en Office First Policy. Det innebär att vi i första hand arbetar på kontoret, men även från annan plats när det är mer effektivt. Vi vet att vi är bättre tillsammans och att vi behöver möta varandra.

”Målsättningen att skapa en arbetsplats där alla trivs, får utveckling och känner att de bidrar är något vi strävar efter hela tiden.”



Målsättningen att skapa en arbetsplats där alla trivs, får utveckling och känner att de bidrar är något vi strävar efter hela tiden. Under 2021 har vi löpande uppmuntrat till reflektionstid, något som kanske är ännu viktigare vid hemarbete. Vi mäter också hur organisationen mår genom eNPS. Jag tycker att vårt fina resultat om 44 och en mycket hög svarsfrekvens i eNPS-mätningen är ett kvitto på att vi är på rätt väg.

Du nämnde också att du ser några utmaningar när du summerar 2021. Vilka utmaningar brottades ni med på Gar-Bo?

Det är främst tre områden som jag har haft på min radar. Det första området handlar om att skapa en organisation där vi fortsätter att utvecklas, och att vara kunskapsnavet för våra kunder. Jag är övertygad om att vi lär oss mer när vi träffar andra människor. Hur skapar vi då en organisation som är lärande i en hybrid eller digital miljö? Jag tycker att vi har klarat den utmaningen rätt så bra men det är inte utan ansträngning.

Det andra området som varit utmanande är att vi drog i handbromsen och genomlyste verksamheten ordentligt när pandemin bröt ut. Det i sin tur medförde att vi har varit sena med till exempel rekryteringar och förstärkningar i organisationen. Jag vill passa på att tacka alla kollegor på Gar-Bo som har arbetat oerhört hårt under året. Jag är så imponerad över vad vi som team har lyckats med trots vår starka tillväxt parallellt med att vi varit några för få personer.

Det tredje området som har varit utmanande är att säkra att de investeringar som vi gör i system och IT blir tillräckligt effektiva och hållbara för framtiden. Jag tror att många brottas med denna frågeställning: Är den utveckling som vi investerar i ändamålsenlig för vår verksamhet? Jag upplever att vi är komfortabla med att det är så men det gäller att fortsatt ha fokus på frågan.

Samtidigt gäller det att ständigt utvärdera och ifrågasätta vårt erbjudande och om vi levererar det kundvärde som vi vill leverera. Det är något som vi alltid måste ha på näthinnan och är inte specifikt för 2021.

Vilka framsteg ser du i byggbranschen och inom bostadsutveckling som bidrar till ett mer hållbart samhälle?

Det sker oerhört mycket i branschen men det finns också väldigt mycket att utveckla och förbättra. Vår målsättning är att lyfta goda exempel som bidrar till ett mer hållbart samhälle. För oss innebär hållbarhet bland annat att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden. Genom våra event och de utmärkelser som vi delar ut under året uppmärksammar vi goda exempel. En sådan utmärkelse är Årets Nollfelsaktör som under 2021 gick till Trivselhus. Jag vet att Trivselhus under en längre tid arbetat med att vara riktigt bra inom detta område. Det är stimulerande att se att fokus och hårt arbete lönar sig.

Vad ser du om du tittar framåt?

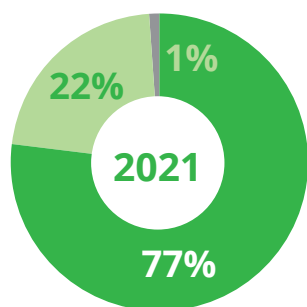
Under 2021 fattade vi beslut om att vidga vårt erbjudande och att börja skapa värdefulla erbjudanden till ytterligare kundgrupper.

En av de satsningar som vi har som målsättning att leverera på under 2022 är att erbjuda Villa- och Hemförsäkring till våra kunder. Vi får ofta frågan varför vi inte har det i vårt erbjudande. Nu tycker vi att tiden är inne och att det är dags att bredda erbjudandet in i detta område. Jag förstår att vi får frågan och att det är en naturlig förväntan att det ska finnas i vår palett av försäkringslösningar. Så håll utkik! Under 2022 kommer vi lansera Villa- och Hemförsäkring.

Ett annat projekt som vi fokuserar på är att få till en ännu bättre återkoppling till våra kunder gällande skadeförebyggande arbete. Vår förhoppning är att kunna förpacka vår data bättre och återföra och lära såväl kunder som branschen i stort vad man ska tänka på för att höja kvaliteten och minska resursslöseri för att vara hållbara.

Jag ser också fram emot att träffa våra kunder än mer under 2022. Det har varit fullt fungerande att träffas över digitala möten men det ska bli fint att få ses på riktigt.

GAR-BO I SIFFROR



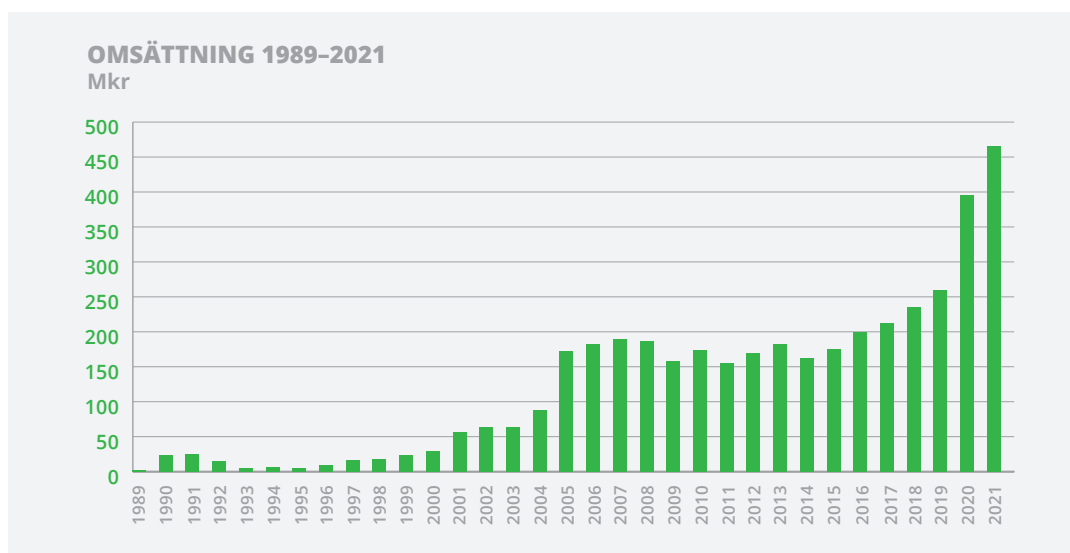
- Omsättning Sverige
- Omsättning övriga Norden
- Omsättning övriga europeiska länder

88%

TOTALKOSTNADSPROCENT

43

ANTAL ANSTÄLLDA PERSONER



466

MILJONER KRONOR I OMSÄTTNING

14%

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

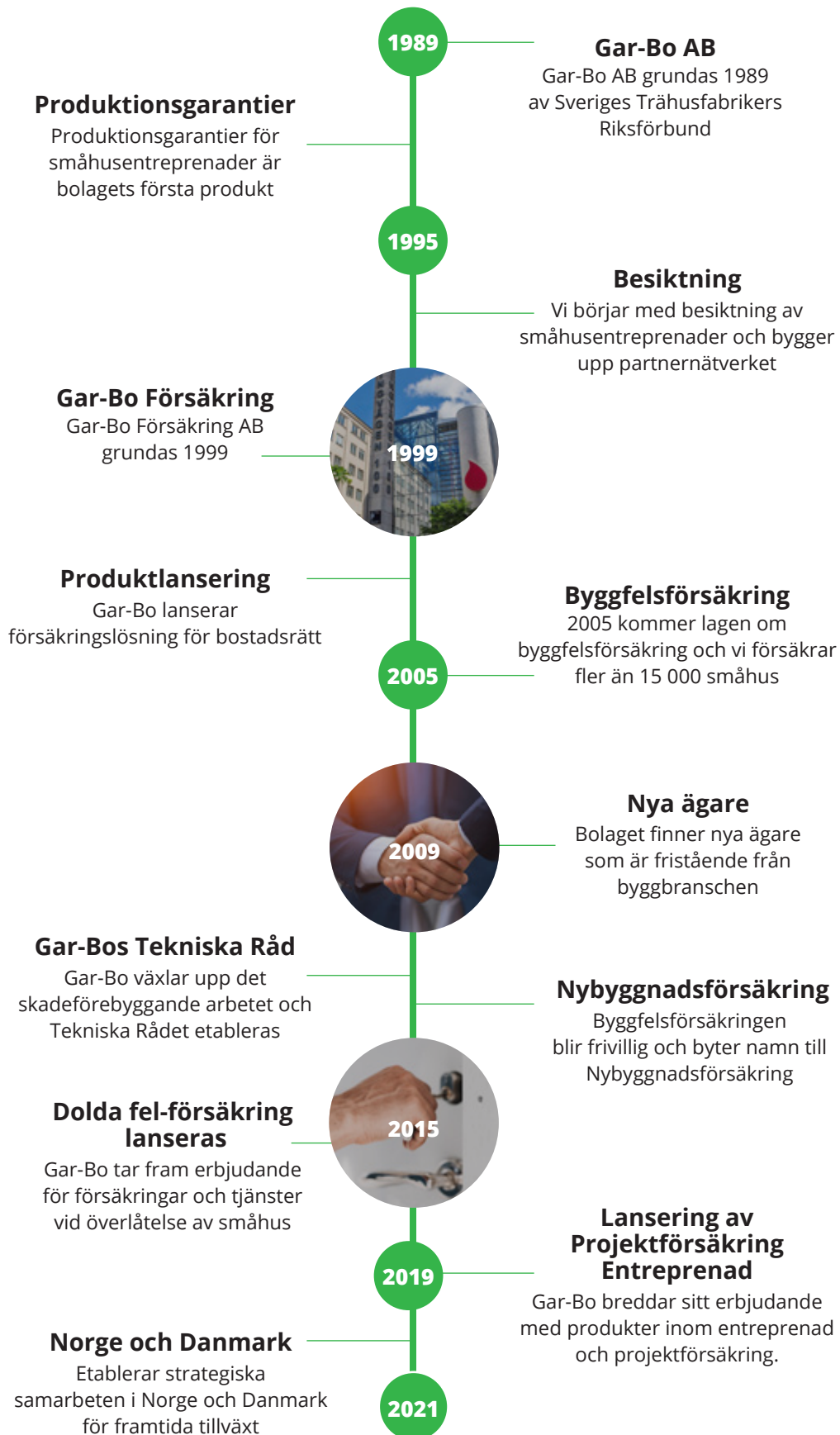
178%

SOLVENSKAPITALKVOT FÖRE
UTDELNINGSFÖRSLAG
(GAR-BO FÖRSÄKRING AB)

RÖRELSERESULTAT

52

MILJONER KRONOR



SÅ HÄR GÖR VI AFFÄRER

Försäkring + Tjänster

Genom att kombinera försäkring med tjänster kan vi erbjuda våra kunder ett brett utbud av de produkter som de behöver i en entreprenadprocess.

Nollfelsstatistik från vår besiktningens verksamhet är en viktig återkoppling till våra huskunder för att de ska kunna förbättra sin kvalitet och sitt hållbarhetsarbete.

För vår bostadsrättsverksamhet är det också en stor fördel att kunna erbjuda både tjänster i form av granskning och intygsgivning av ekonomiska planer, och de försäkringsskydd som behövs för bostadsrättsproduktion.

Heltäckande

Vi strävar alltid efter att kunna erbjuda våra kunder en heltäckande palett av tjänster och försäkringar.

Vi erbjuder heltäckande lösningar inom bostadsproduktion och entreprenader, med allt från besiktning till garantilösningar och traditionella entreprenadförsäkringar.

Lokala

Vi tror på att vara lokala i vår verksamhet på samma sätt som byggbranschen är lokal, att finnas representerade i alla kommuner i landet där våra kunder bygger, via våra besiktningsmän på plats.

Vi är också lokala i bemärkelsen att all vår försäkringsverksamhet i Sverige bedrivs från kontoret i Stockholm. Vi utför all underwriting själva och reglerar alla skador med erfaren egen personal.

Vi är dessutom lokalt ägda vilket innebär att alla beslut fattas nära den verklighet som också våra kunder befinner sig i.

Långsiktiga

Att vara långsiktiga är en ledstjärna i allt vi gör. Det gäller i allt från våra långsiktiga relationer med kunder till den långsiktiga risk, ofta 10-årig, som vi försäkrar våra kunder mot.

Att långsiktigt vara engagerade i affären är än mer viktigt i en så konjunkturrell bransch som byggbranschen.

Att finnas för våra kunder över tid och att vara en stabil partner till våra återförsäkrare anser vi är nödvändigt för att kunna bedriva en långsiktigt lönsam och hållbar verksamhet.

Partnerskap

På andra geografiska marknader än Sverige, och inom affärsområden, där vi bedömer det relevant, etablerar vi långsiktiga partnerskap.

Vi har till exempel under mer än 25 år byggt upp ett rikstäckande partnernetverk av besiktningsföretag som hjälper oss att utföra entreprenadbesiktningar.

När vi ingår partnerskap är det avgörande att vår partner delar vår affärsfilosofi och våra värderingar, samt har ett lika långsiktigt perspektiv på kunden och affären som vi själva har.

Specialiserade

I vår kärnaffär, försäkring av bostadsentreprenader, entreprenörer och bostadsutvecklare har vi stor erfarenhet och specialistkunskap. Troligen är vi det försäkringsföretag i Sverige som har reglerat flest försäkringsskador avseende nyproducerade bostäder.

Att erbjuda bygg- och fastighetsmarknaden försäkringar och tjänster har prioritetsordning ett på vår agenda. Att vara det naturliga valet för kunder i bygg- och fastighetsbranschen är helt enkelt hur vi definerar oss själva.

Våra hörnstenar

Vi är mänskliga

Vi är öppna, genuina och lätta att ha att göra med.

Vi är gnistan

Vi tar initiativ och får saker att hända.

Vi är utforskare

Vi söker hela tiden nya kunskaper och nya lösningar.

Vi är på väg

Vi strävar ständigt framåt och ser nya möjligheter.

Strategiska mål

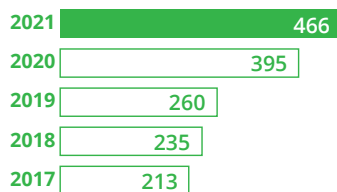
- ✓ Vi ska vara den naturliga leverantören av försäkringar och tjänster för alla professionella byggare
- ✓ Vi ska växa lönsamt och hållbart genom organisk tillväxt och strategiska samarbeten
- ✓ Vi ska fokusera på långsiktiga relationer
- ✓ Vi ska vara en mer attraktiv arbetsgivare än våra konkurrenter
- ✓ Vi ska på ett socialt, ekonomiskt och miljömässigt hållbart sätt bidra till FN:s mål för hållbar utveckling
- ✓ Vi ska utgöra ett kunskapsnav för byggbranschen

NYCKELTAL



Försäljning

(miljoner kronor)



Definition

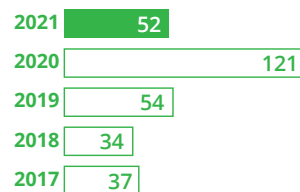
Försäljningen mäts på koncernnivå och definieras som summan av premieinkomsten och intäkter från tjänsteverksamheten.

Resultat

Försäljningstillväxten fortsatte under 2021 och uppgick till 18% jämfört med föregående år, där försäkringsverksamheten var starkt bidragande. Försäljningen i koncernen uppgick till 466 mkr.

Resultat före skatt

(miljoner kronor)



Definition

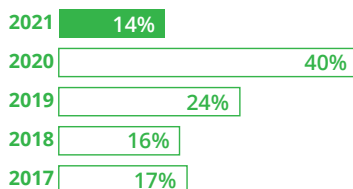
Resultat före skatt mäts på koncernnivå.

Resultat

Resultatet före skatt minskade jämfört med föregående år. Den främsta orsaken till det var exceptionell kapitalavkastning under 2020. Under 2021 stod tjänsteverksamheten för ett starkt bidrag till resultatet.

Avkastning på eget kapital

%



Definition

Avkastning på eget kapital är koncernens resultat efter skatt dividerat med under året genomsnittligt eget kapital.

Resultat

Avkastningen på eget kapital föll jämfört med det väldigt starka fjolåret. Under 2021 har det genomsnittliga egna kapitalet varit högre än föregående år.

NPS

(index)



Definition

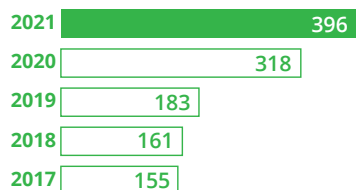
Net promoter score mäts för tjänsteverksamheten och visar i vilken utsträckning kunderna skulle rekommendera Gar-Bo. NPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

Resultat

Hög kundnöjdhet är ett centralt strategiskt mål för koncernen och tjänsteverksamheten. Vi är mycket stolta över att våra kunder är så nöjda. Under 2021 genomfördes inte någon NPS-mätning men det kommer att återupptas under 2022.

Premieinkomst

(miljoner kronor)

**Definition**

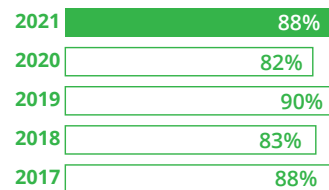
Premieinkomst, brutto, för Gar-Bo Försäkring AB.

Resultat

Premieinkomsten växte med 25% under året. Det var den svenska marknaden som var motorn i tillväxten och då framförallt inom Gar-Bo Försäkrings kärnprodukter riktade mot nyproduktionsmarknaden. Även den norska marknaden utvecklades relativt starkt.

Totalkostnadsprocent

%

**Definition**

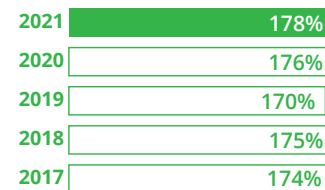
Totalkostnadsprocent för egen räkning för Gar-Bo Försäkring AB. Totalkostnadsprocenten mäts som summan av försäkringsersättningar och driftkostnader, samt återbäring och provisionskostnader dividerat med premieintäkten för egen räkning.

Resultat

Totalkostnaden ökade något under året till 88%. Den främsta orsaken till det var investeringar i rekrytering och organisation, flytt till nya lokaler, samt digitaliseringsprojekt.

Solvenskapitalkvot

%

**Definition**

Solvenskapitalkvoten för Gar-Bo Försäkring AB (solo) före utdelningsförslag beräknad i enlighet med standardmodellen i Solvens 2-regelverket.

Resultat

Solvenskapitalkvoten före utdelningsförslag uppgick per årsskiftet till betryggande 178%. Styrelsen har fastställt att kvoten ska överstiga en miniminivå om 140%. Bolaget bedömer att man är väl kapitaliserat för att möta befintliga tillväxtplaner.

eNPS

(index)

**Definition**

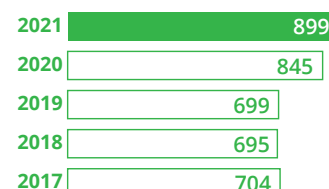
Employee Net promoter score mäts på koncernnivå och visar i vilken utsträckning medarbetarna skulle rekommendera Gar-Bo som arbetsplats. eNPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

Resultat

Under året så har vi återigen mätt i vilken utsträckning man skulle rekommendera företaget som arbetsplats. Mycket glädjande uppnår vi ett fantastiskt resultat om 44, till och med högre än för fjolåret. Gar-Bo upplevs som en mycket attraktiv arbetsplats.

Placeringsstillgångar

(miljoner kronor)

**Definition**

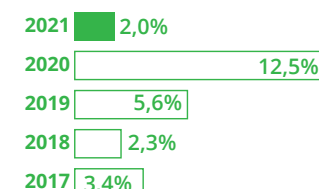
Placeringsstillgångarna mäts för Gar-Bo Försäkring AB och utgör summan av finansiella placeringsstillgångar och likvida medel i form av tillgodohavanden på bankkonto.

Resultat

Den organiska tillväxten och det positiva resultatet medförde att placeringstillgångarna fortsatte att växa till 899 mkr. En högre nivå på placeringstillgångar medför möjligheter till ökad kapitalavkastning under åren som kommer.

Kapitalavkastning

%

**Definition**

Resultat från kapitalförvaltningen dividerat med för året genomsnittliga placeringstillgångar och likvida medel för Gar-Bo Försäkring AB.

Resultat

Givet nuvarande allokeringstrategi och riskaptit är styrelsens målsättning att kapitalavkastningen ska ligga på 4,5% per år. Efter den starka kapitalavkastningen 2020 så föll avkastningsnivån till 2,0% under året, främst på grund av svag utveckling inom aktieportföljen.

AFFÄRSOMRÅDEN

Gar-Bo Koncernen

Gar-Bo är Sveriges ledande aktör inom försäkring och tjänster för bygg- och fastighetsmarknaden. Sedan grundandet 1989 har bolaget varit en långsiktig samarbetspartner till våra företagskunder inom byggbranschen. Gruppen har per årsskiftet 43 anställda, verksamhet i hela Norden och en omsättning på ca 466 miljoner.

Nyckeltal, tkr	2021	2020	Förändring, %
Omsättning	465 966	394 884	18%
Resultat före skatt	52 245	121 732	-57%
Eget kapital	282 376	281 506	0%
Avkastning på eget kapital	14,4%	39,7%	
Antal anställda	43	49	12%

Försäkringsverksamheten

Försäkringsbolaget erbjuder sak- och garantiförsäkringar till företagskunder och konsumenter över hela Norden. De primära kundgrupperna finns inom och bygg- och fastighetsmarknaden och fokuserar främst på bostadsproduktion, men också andra typer av entreprenader. Bolaget bedriver hållbarhetsarbete via skadeförebyggande arbete och kvalitetsåterkoppling till våra företagskunder.

Nyckeltal, tkr	2021	2020	Förändring, %
Premieinkomst, brutto	395 809	317 537	25%
Resultat före skatt	42 678	121 373	-65%
Skadeprocent	38,5%	40,1%	
Kostnadsprocent	49,9%	41,9%	
Totalkostnadsprocent	88,3%	82,1%	
Kapitalavkastning	1,9%	12,5%	
Solvenskapitalkvot	178%	175%	

Tjänsteverksamheten

Bolaget är Sveriges största aktör inom entreprenadbesiktningar. Verksamheten bedrivs via egna anställda samt en partnerorganisation som byggts upp sedan mitten av nittiotalet. Tjänsterna som utförs har en koppling till försäkringsverksamheten och är avgörande för att kunna arbeta med kvalitetsåterkoppling till våra företagskunder.

Nyckeltal, tkr	2021*	2020*	Förändring, %
Omsättning	69 781	67 641	3%
Rörelseresultat	10 677	9 169	16%
Utförda besiktningar, antal	5 987	5 882	2%

* Exklusive Densia AB som avyttrats under januari 2021

VÅRT VARUMÄRKE

Vi är **INNOVATIVA**, flexibla och kan snabbt möta kunden med produkter och tjänster som täcker alla behov, både före, under och efter projektet.

Vi står för den **TRYGGHET** som krävs för att våra kunder ska våga ta steget. Vår kombination av kunskap, innovation och trygghet gör att vi kan hjälpa dem att dra nytta av bygg- och fastighetsmarknadens möjligheter.

Vi gör det på ett **HÅLLBART** sätt och uppmuntrar till ett effektivt resursutnyttjande. Vi vill vara en **POSITIV KRAFT** i bygget av morgondagens samhälle.



VÅRA INITIATIV



Hållbarhet

Hållbarhet är en viktig del av Gar-Bos arbete och en ständigt pågående process både för att förbättra vår egen verksamhet, och för att bidra till en ökad hållbarhet inom branschen. I vårt egna hållbarhetsarbete har vi valt ut några av FN:s globala mål att fokusera på. Bland annat mål 9 – *Hållbar industri, innovationer och infrastruktur* och mål 12 – *Att bidra till hållbara konsumtions- och produktionsmönster*.

Vi arbetar för ett långsiktigt byggande genom att verka för säkrare byggprocesser och en ökad trygghet för dem som ska bo. Gar-Bos tekniska råd har till uppdrag att identifiera nuvarande och framtida problemområden för att branschen ska kunna arbeta mer skadeförebyggande. Bland annat bevakar de nya material, produkter och konstruktioner som används i bostadsproduktion för att i ett tidigt skede upptäcka eventuella risker i byggprocessen. Insikterna delas bland annat i ett antal skrifter och rapporter.

Under 2021 har Tekniska rådet släppt två rapporter med temat: Goda exempel. I kombination med att lyfta problem och informera när vi ser att trender i branschen påverkar hållbarheten negativt, vill vi också lyfta de goda exemplen. Den första skriften handlade om Lågenergihus och den andra om Systemtänkande – att tydliggöra vikten av samverkan mellan aktörer och förståelsen för det komplexa system som en byggnad är.



Våra utmärkelser

Varje år uppmärksammar Gar-Bo ett antal initiativ som vi ser bidrar till ett hållbart samhälle; Årets småhus, Årets nollfelsaktör, Årets initiativ och Årets branschsamarbete. Vinnare av utmärkelserna 2021 är:



Årets småhus 2021: Villa Schelin – Willa Nordic

Motivering: Med en genomtänkt anpassning till platsens unika förutsättningar, och med hänsyn taget till väderstreck och komplicerade terrängförhållanden, har huset idealiskt passats in till platsen. Uppdelningen av huskroppens volymer tar till vara på platsens och naturens unika förutsättningar på bästa sätt. Med fingertoppskänsla skapas hållbarhet över tid i allt från sofistikerat integrerade solcellspaneler i takets söderläge till en genomtänkt planlösning anpassbar till olika familjer och hållbara materialval. Husets interiöra utformning skapar naturliga funktionella flöden som gör vardagslivet lätt att leva. I ett startfält med mycket stark konkurrens går priset för Årets Småhus 2021 till Villa Schelin som är byggt av Willa Nordic.



Årets Branschsamarbete: Villa Zero

Motivering: Årets branschsamarbete tilldelas Fiskarhedenvillan AB, Struktur Byggt teknik Dalarna och Mondo Arkitekter för projektet Villa Zero. Projektet har präglats av framtidsanda med innovativa lösningar och hållbara materialval. Med en vision om att påverka och sprida lärandeprocessen i hela byggbranschen bygger aktörerna för en hållbar framtid med framåtanda, kunskapsutbyten och ett gemensamt mål om att bygga Sveriges första koldioxidneutrala småhus.



Årets initiativ: Byggmarknadskommissionen

Motivering: Årets initiativ tilldelas Byggmarknadskommissionen, som under Stefan Attefalls ordförandeskap tar ett samlat grepp om de problem som allt ifrån fusk till organiserad brottslighet ställer till med. Särskilt intressant är att man i Byggmarknadskommissionen fått till stånd ett bra samarbete mellan Byggföretagen och Byggnads, två parter som från olika perspektiv ser vikten av att agera kraftfullt och gemensamt. Det aktiva stödet från myndigheter som Skatteverket betyder också mycket för att Byggmarknadskommissionens arbete ska kunna ge konkreta resultat. Utmärkelsen Årets initiativ utdelas på förslag av Gar-Bos tekniska råd. Tekniska Rådets bedömning är att arbetet mot organiserad brottslighet och fusk inom byggsektorn har stor betydelse för ökad kvalitet inom byggandet.



Årets Nollfelsaktör: Trivselhus AB

Motivering: Årets nollfelsaktör Trivselhus uppvisar både hållbarhetsfokus och förträfflighet genom sitt arbete att leverera hus med noll fel vid slutbesiktning. Detta under ett år när det varit svårare än tidigare – noll fel betyder för första gången faktiskt noll fel och året har dessutom kantats av material- och leveransproblematik i branschen. Att leverera nollfelsprodukter till sina kunder under dessa förutsättningar är en tydlig värdemätare. Genom sitt tydliga fokus och engagemang i hela företaget visar aktören åter igen på ett starkt kvalitetsarbete.

GAR-BO SOM ARBETSGIVARE



Människorna är vår styrka

Alla framgångsrika organisationer har en sak gemensamt; kompetenta och engagerade medarbetare. Så även på Gar-Bo, och i takt med att vi växer behöver vi både attrahera nya medarbetare och behålla och utveckla vårt befintliga team. Vi är övertygade om att teamet är starkare än individen och att det är tillsammans som vi skapar goda resultat.

Likväl som vi uppmuntrar olikheter kan vi också se att teamet har en hel del likheter och gemensamma målbilder. Vi vill vara öppna, genuina och lätta att ha att göra med, vara initiativrika och få saker att hända. Vi söker nya kunskaper och nya lösningar och strävar framåt och ser nya möjligheter. Vår förändringsförmåga, att kunna ställa om med kort varsel, är en framgångsfaktor, och har inte minst varit viktigt de senaste två åren.

Det är också viktigt för oss att dela med oss av vår kunskap och våra insikter till varandra, till kunder och partners och till branschen. Vi är ett kunskapsnav

även för varandra, och startade 2021 Gar-Bo Explore där vi med hjälp av föreläsningar och seminarier internt delar med oss av vår expertis till våra kollegor. Vi uppmuntrar även alla medarbetare att delta på våra externa evenemang där vi bjuder in gästföreläsare och vi tar oss an utmaningar tillsammans. Sommaren 2021 cyklade hela Gar-Bo-teamet Gotland runt.



”Det är så viktigt att göra roliga saker tillsammans. Alla var laddade på ett helt annat sätt när vi kom tillbaka, vi kom tillbaka till en helt annan glädje på jobbet från att ha suttit mycket hemma och jobbat.”

– Nilofar Doverland

Gar-Bo har flyttat till nya lokaler

I november 2021 flyttade Gar-Bo till nya lokaler som är mer anpassade efter dagens behov, med fler mötesrum, öppna kontorslandskap, tysta rum och möjlighet att välja arbetsplats efter behov.

Det har som för de flesta företag varit en utmaning med pandemi och jobba-hemma-tider, och när vi nu återgår till normalläge behåller Gar-Bo möjligheten att jobba på distans i kombination med att arbeta på kontoret. Vi har märkt att det finns ett stort behov av att ses på kontoret för att jobba tillsammans som team, och har därför en office-first-policy.

”Man blir glad bara man kommer till kontoret. Flytten, vilken höjdpunkt”


– Erika Aronsson

Vi strävar efter en jämställd arbetsplats

För att fortsätta leverera enligt vår tillväxtplan behöver vi fylla på med ytterligare kompetenta medarbetare, och vi eftersträvar alltid att skapa team som innehåller olika typer av kompetenser. Utöver de globala hållbarhetsmål vi redan nämnt är FN:s globala mål för jämställdhet med bland våra fokusområden. Vi är övertygade om att mångfald berikar och det är för oss en självklarhet att ifrågasätta våra fördomar och att arbeta med att skapa en jämställd och jämlik arbetsplats.



Vi är övertygade om att mångfald berikar och det är för oss en självklarhet att ifrågasätta våra fördomar



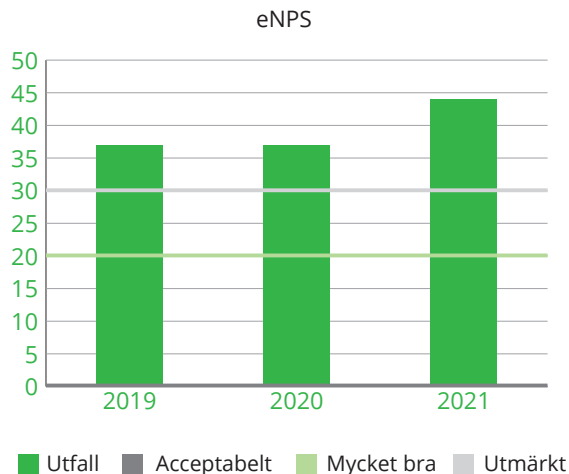
”Det är en fördel med ett företag som växer så mycket som Gar-Bo gör, man får möjlighet att utvecklas tillsammans med bolaget. Gar-Bo är mån om, ser och tar tillvara på potentialen hos oss anställda.”

– Nilofar Doverland

Utveckling för både individ och verksamhet

För att följa upp om vi når de resultat vi önskar är det viktigt att mäta. Vi gör återkommande medarbetarundersökningar och arbetar med verktyg för reflektion för att ge medarbetarna möjlighet att stärka sitt självledarskap och för att utveckla både individ och verksamhet.

Gar-Bo är ett drygt 30-årigt bolag som växt snabbt de senaste åren, och mer än fördubblats i antal medarbetare de senaste 10 åren. När medarbetare beskriver Gar-Bo används fortfarande ord som familjärt och nära, samtidigt som någon också beskriver Gar-Bo som ”en 30-årig start-up”. Att vara ett företag med höga visioner och tillväxtmål och parallellt kunna behålla en familjär känsla där alla känner sig välkomna och delaktiga känns viktigt för oss.



”Vi är som Sveriges äldsta start-up. Ett 30-årigt gammalt bolag som lyckas ha den tillväxten som en start-up har fångar ganska mycket av vad vi är.”

– Axel Weckström

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	20
Femårsöversikt	22
Koncernens resultaträkning	23
Koncernens balansräkning	24
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	26
Koncernens rapport över kassaflöden	26
Moderbolagets resultaträkning	27
Moderbolagets balansräkning	28
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	29
Moderbolagets rapport över kassaflöden	29
Noter till de finansiella rapporterna	30
Underskrifter	58

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo AB får härmed upprätta årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021.

Ägarförhållanden

Gar-Bo AB ägs till över 90% av externa oberoende ägare. AWB & Co AB, Preator AB, Mendorn AB och Benarvet AB äger alla mer än 10% var av Gar-Bo AB.

Gar-Bo Försäkring AB, Gar-Bo Besiktning AB och Greta Bostäder AB ägs till 100% av Gar-Bo AB. Greta Skridskon AB ägs till 100% av Greta Bostäder AB, Verksamhet bedrivs endast i Gar-Bo Försäkring AB och Gar-Bo Besiktning AB. Se not 32 för mer information om respektive bolag.

Om verksamheten

Gar-Bo är en koncern som sedan 1989 arbetar med försäkringar och tjänster för bygg- och fastighetsbranschen. Huvuddelen av försäkringsbeståndet finns i Sverige, men genom s.k. gränsöverskridande verksamhet finns möjlighet att meddela försäkring i Danmark, Estland, Finland, Island och Norge.

Koncernen erbjuder försäkringslösningar inom bygg- och fastighet via bolaget Gar-Bo Försäkring AB (Gar-Bo Försäkring). Framst är det färdigställandeförsäkringar, nybyggnadsförsäkringar och överlåtelseförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men även entreprenadsäkerhetsförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar, insatsgarantiförsäkringar och resegarantiförsäkring (via anknuten förmedlare). Bolaget tecknar försäkring för allrisk entreprenad, ansvar och fastighet. Sedan 2019 erbjuder bolaget projekt-försäkring.

Koncernbolaget Gar-Bo Besiktning AB:s (Gar-Bo Besiktning) huvudsakliga verksamhet är att utföra besiktning av entreprenader men även närliggande tjänster såsom energirådgivning, uppdrag som kontrollansvarig enligt PBL samt i begränsad omfattning även överlåtelsebesiktningar. Gar-Bo Besiktning utför också uppdrag som rådgivning, intygsgivning och granskning av ekonomiska planer för bostadsrättsföreningar. Vidare erbjuds utbildningar och andra stödtjänster i samband med byggprocessen.

Räkenskapsåret 2021

Väsentliga händelser under året

Verksamheten har fortsatt att växa under 2021, med en tillväxt på 21 (54) % justerat för verksamheter som avyttrats under 2021. Under året har verksamheten fortsatt närvaro på flera geografiska marknader. Närvaron sker framför allt genom strategiska samarbeten samt genom att följa direktkunder från deras hemmamarknad i Sverige över nationsgränser. Under 2021 har organisationen fortsatt att förstärkas med ytterligare nyckelpersoner. Vidare har verksamheten investerat i ytterligare digitala lösningar. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 43 (39) personer och medelantalet anställda under 2021 uppgick till 41 (37), justerat för verksamheter som avyttrats under 2021.

Under 2021 har koncernen avyttrat verksamheten i Densia AB, köpare av verksamheten var anställda inom Densia.

Covid-19 har inte haft någon väsentlig påverkan på verksamheten under räkenskapsåret.

Koncernens resultat

Resultatet i koncernen blev 52,2 (121,7) Mkr före skatt.

Fakturering

Koncernens samlade fakturering, justerat för verksamheter som avyttrats under 2021, ökade och uppgick till 466,0 (394,9) Mkr. Samlad fakturering är summan av debiterade försäkringspremier och arvoden för besiktningar och övriga konsulttjänster.

Försäkringsverksamheten

Premieinkomsten uppgick till 395,8 (317,5) Mkr. Premieintäkten (efter avgiven återförsäkring), har ökat till 222,6 (186,5) Mkr. Av intäkterna är 20,2 (8,3) % hänförliga till åtaganden i andra länder.

Resultatet från försäkringsverksamheten blev 26,4 (33,5) Mkr. Det försäkringstekniska resultatet minskade med 21% jämfört med 2020 till följd av investeringar i verksamheten, genom personal och teknik, samt delvis förändrade försäljningskanaler genom samarbeten. Driftskostnader i förhållande till tecknad affärsvolym, premieinkomst, har ökat från 25% till 28% till följd av detta. Skadekostnader i förhållande till premieintäkt har minskat från 40,1% till 38,5% för 2021. Under 2021 har skadeutbetalningar genomförts på en större skada avseende en researrangör, vilken reserverades under 2020. En stor del av denna skada har reglerats i verksamhetens återförsäkringsprogram.

Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) per den 31 december 2021 har ökat till 751,0 (643,4) Mkr.

Kapitalförvaltningen

Gar-Bos investeringsfilosofi är baserad på fundamental analys och fokuserar på direktinvesteringar i fyra tillgångsslag; räntebärande instrument, noterade aktier, fastigheter och likvida medel. Fördelning mellan ovan tillgångsslag och limiter regleras i Riktlinje för placeringar.

Avkastningen blev 17,0 (90,5) Mkr. Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen 2,0 (11,9) %. Den lägre kapitalavkastningen under 2021 är främst till följd av en mindre gynnsam utveckling i direktägda aktier än under 2020.

Placeringstillgångar under förvaltning inklusive likvida medel ökade till 898,8 (833,9) Mkr.

Tjänsteverksamheten

Under 2021 har verksamhetens omsättning ökat mot föregående år med 5,6 (1,7) %, justerat för verksamheter som avyttrats under 2021. Bolaget har breddat erbjudandet såväl inom entreprenadbesiktning, energirådgivning som på bostadsrättsidan.

Beställningen på tjänsterna, vilka utförs med en viss förskjutning i tid från beställningsdag har varit hög och genom ökat fokus på projektsegmentet, energirådgivning och nya satsningar på bostadsrättstjänster och AB/ABT räknar Gar-Bo med att växa verksamheten under det kommande året. Verksamheten gjorde ett rörelseresultat på 10,7 (-2,6) Mkr för 2021.

Utsikter inför 2022 och händelser efter räkenskapsårets utgång

Under 2022 har verksamheten en ambitiös tillväxtagenda med fortsatt utveckling. Verksamheten växer starkt över alla kundgrupper och ser tillväxt över fler geografiska marknader genom gränsöverskridande verksamhet. Vidare ser verksamheten ett fortsatt behov av att produktutveckla och möta marknaden med erbjudanden som är sprungna ur kundernas behov. Antalet påbörjade bostäder spås vara relativt oförändrat jämfört med 2021. Inom byggmarknaden, som omsätter runt 500 miljarder kronor årligen, är ambitionen att fortsätta att vara och förstärka verksamhetens 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.

Efter räkenskapsårets utgång har spänningarna mellan Ryssland och Ukraina ökat och i februari 2022 blev Ukraina invaderat av Ryssland. Invasionen har påverkat säkerhetsläget i Europa och har även lett till ett osäkert ekonomiskt läge. Gar-Bo har ingen direkt exponering mot Ryssland eller Ukraina och koncernens kapital situationen har inte påverkats i större utsträckning av oroligheterna. Gar-Bo följer löpande händelseutvecklingen och marknadsläget.

Risker och osäkerhet

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

Moderbolaget

I moderbolaget Gar-Bo AB bedrivs ingen verksamhet utöver holdingverksamhet och det finns inga anställda i bolaget.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	77 693 965
Årets vinst	41 138 817
Summa vinstmedel	118 832 782

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägarna utdelas	33 000 000
I ny räkning överförs	85 832 782
Summa vinstmedel	118 832 782

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 79,7% och koncernens soliditet till 20,8%. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3§ 2-3 st (försiktighetsprincipen).

Femårsöversikt

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTAT					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	346 778	283 742	156 556	137 895	131 001
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	222 570	186 508	165 831	154 393	161 745
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-85 605	-74 880	-67 250	-70 160	-80 446
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-110 562	-78 154	-82 481	-57 622	-62 044
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	26 403	33 473	16 099	26 955	19 255
Kapitalavkastning, netto	17 038	90 464	36 281	13 668	23 797
Övriga intäkter	70 157	77 347	75 801	73 627	58 203
Övriga kostnader	-61 353	-79 552	-44 693	-47 510	-41 560
Årets resultat	40 692	93 239	42 528	26 173	28 698
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar inklusive likvida medel	898 815	833 882	693 075	686 356	693 090
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	751 012	643 401	546 581	564 005	567 155
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	282 376	281 506	188 267	160 212	159 039
Totalt konsolideringskapital	282 376	281 506	188 267	160 212	159 039
Försäkringsgruppen*					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas för försäkringsgruppen	432 563	420 981	310 177	282 350	287 335
- varav primärkapital	432 563	420 981	310 177	282 350	287 335
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen för försäkringsgruppen	257 928	240 133	196 807	180 902	181 008
NYCKELTAL					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	38%	40%	41%	45%	50%
Driftskostnadsprocent	50%	42%	50%	37%	38%
Totalkostnadsprocent	88%	82%	90%	83%	88%
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning i procent	1,82%	1,60%	2,44%	2,21%	1,84%
Totalavkastning i procent	2,16%	12,00%	5,47%	2,17%	3,49%
Ekonomisk ställning					
Solvenskapitalkvot försäkringsgruppen (SCR-kvot)	167,7	156,1	154,2	164,2	160,6
Minimikapitalkvot försäkringsgruppen (MCR-kvot)	612,0	609,2	616,8	578,3	601,4

* I Försäkringsgruppen ingår koncernens samtliga bolag

Koncernens resultaträkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021	2020
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		395 809	317 537
Premier för avgiven återförsäkring		-49 031	-33 795
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		-142 153	-102 416
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		17 946	5 183
		222 570	186 508
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	29	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	4		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-135 601	-72 148
Återförsäkrarens andel		29 238	91
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		52 662	-34 788
Återförsäkrarens andel		-31 904	31 965
		-85 605	-74 880
Driftskostnader	5,6,7	-110 562	-78 154
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		26 403	33 473
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		26 403	33 473
Kapitalavkastning, intäkter	8	35 170	48 599
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	607	53 224
Kapitalavkastning, kostnader	10	-4 498	-7 503
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-14 241	-3 856
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	29	-	-
Övriga intäkter	12	70 157	77 347
Övriga kostnader	13	-61 353	-79 552
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		52 245	121 732
Skatt på årets resultat	14	-11 553	-28 493
Årets resultat		40 692	93 239
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		40 692	93 239
Övrigt totalresultat		-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		40 692	93 239

Koncernens balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	15	7 629	7 629
Andra immateriella tillgångar		226	748
		7 855	8 377
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	16	975	1 197
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	17,19	263 627	230 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18,19	498 023	476 328
		762 625	708 414
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	65 838	47 822
Oreglerade skador		61	31 965
		65 899	79 788
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		70 160	51 900
Fordringar avseende återförsäkring		1 860	65
Övriga fordringar	21,19	25 310	23 051
		97 330	75 016
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	22,28	53 260	45 301
Kassa och bank		136 190	125 468
		189 450	170 769
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	19	2 954	2 080
Förutbetalda anskaffningskostnader	23	103 893	82 829
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 722	4 076
		109 569	88 985
SUMMA TILLGÅNGAR		1 232 728	1 131 348

Koncernens balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	37		
Aktiekapital		2 500	2 500
Fond för utvecklingsutgifter		226	748
Balanserad vinst		238 958	185 019
Årets resultat		40 692	93 239
		282 376	281 506
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	24		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		684 933	538 548
Oreglerade skador		131 978	184 640
		816 911	723 188
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelse		0	60
Skatter		21 972	25 808
		21 972	25 868
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	25	26 066	26 499
Skulder avseende återförsäkring		16 334	6 112
Övriga skulder	19,26,28	36 628	31 335
		79 028	63 946
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader	23	3 917	2 228
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27,19	28 524	34 613
		32 441	36 841
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 232 728	1 131 348

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

2021	Aktiekapital*	Fond för utvecklingsutgifter*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)				
Ingående balans per 1 januari 2021	2 500	748	278 258	281 506
Utvecklingsutgift		-522	522	0
Årets resultat			40 692	40 692
Årets övriga totalresultat			-	-
Summa årets totalresultat			40 692	40 692
Utdelning			-40 000	-40 000
Premier avseende teckningsoptioner			179	179
Summa transaktioner med aktieägare			-39 822	-39 822
Utgående balans per 31 december 2021	2 500	226	279 650	282 376
2020	Aktiekapital*	Fond för utvecklingsutgifter*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)				
Ingående balans per 1 januari 2020	2 500	1 450	184 317	188 267
Utvecklingsutgift		-702	702	0
Årets resultat			93 239	93 239
Årets övriga totalresultat			-	-
Summa årets totalresultat			93 239	93 239
Utdelning			-	-
Summa transaktioner med aktieägare			-	-
Utgående balans per 31 december 2020	2 500	748	278 258	281 506

*Koncernens bundna egna kapital representeras i tabellen ovan av kolumnerna Aktiekapital och Fond för utvecklingsutgifter

Koncernens rapport över kassaflöden

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Inbetalda premier	382 892	302 988
Utbetalda återförsäkringspremier	-38 373	-34 275
Utbetalda försäkringsersättningar	-128 422	-67 835
Inbetalningar från återförsäkrare	27 443	166
Inbetalningar från övrig verksamhet	67 921	78 164
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-198 529	-201 678
Betald skatt	-25 622	-11 627
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	4 120	1 033
Erhållna räntor	12 695	11 200
Erlagda räntor	-9	-
Nettoinvesteringar	-50 181	-65 241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	53 934	12 895
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Försäljning av dotterbolag	-436	-
Köp av anläggningstillgångar	-2 435	-14 456
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 871	-14 456
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Utbetalda lån	-519	-
Inbetalda premier teckningsoptioner	179	-
Utdelning till koncernens aktieägare	-40 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40 340	-
Minskning/ökning av likvida medel	10 722	-1 561
Likvida medel vid årets början	125 468	127 029
Likvida medel vid årets slut	136 190	125 468

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021	2020
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
Övriga externa kostnader	6,7	-1 492	-1 051
Personalkostnader	7	0	-67
Summa rörelsens kostnader		-1 492	-1 118
Rörelseresultat		-1 492	-1 118
Intäkter från andelar i koncernföretag	30	40 000	-
Ränteintäkter och liknande intäkter	8,30	2 623	3 220
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-638	-526
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		40 493	1 576
Bokslutsdispositioner	31	949	1 086
Skatt på årets resultat	14	-303	-589
Årets resultat		41 139	2 074
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Årets resultat		41 139	2 074
Övrigt totalresultat		-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		41 139	2 074

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga lånefordringar	33	-	10 500
Andelar i koncernföretag	32	114 917	114 917
Uppskjuten skattefordran	14	-	303
Summa anläggningstillgångar		114 917	125 720
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	33	10 528	194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 176	524
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	18,34	18 497	10 267
Likvida medel		1 835	415
Summa omsättningstillgångar		32 036	11 400
SUMMA TILLGÅNGAR		146 953	137 120
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärdet 5 kr)		2 500	2 500
Reservfond		2 500	2 500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		77 693	115 442
Årets resultat		41 139	2 074
Summa eget kapital	37	123 832	122 515
Långfristig finansiell skuld	33	-	10 500
Summa långfristiga skulder		-	10 500
Leverantörsskulder och andra skulder		47	165
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 773	941
Övriga skulder	33	21 300	2 999
Summa kortfristiga skulder		23 121	4 105
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		146 953	137 120

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

2021				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktie- kapital*	Reserv- fond*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	2 500	2 500	117 515	122 515
Årets resultat			41 139	41 139
Årets övriga totalresultat			-	-
Summa årets totalresultat			41 139	41 139
Utdelning			-40 000	-40 000
Premier avseende teckningsoptioner			179	179
Summa transaktioner med aktieägare			-39 822	-39 822
Utgående balans per 31 december 2021	2 500	2 500	118 832	123 832

2020				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktie- kapital*	Reserv- fond*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	2 500	2 500	115 442	120 442
Årets resultat			2 074	2 074
Årets övriga totalresultat			-	-
Summa på övrigt totalresultat			2 074	2 074
Utdelning			-	-
Summa transaktioner med aktieägare			-	-
Utgående balans per 31 december 2020	2 500	2 500	117 515	122 515

* Moderbolagets bundna egna kapital representeras i tabellen ovan av kolumnerna Aktiekapital och Reservfond.

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 452	-1 264
Betald skatt/ återbetald skatt	189	-76
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	195	44
Erlagda räntor	0	-
Nettoinvesteringar	-6 440	-4 372
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 508	-5 669
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Utdelning från dotterföretag	40 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	40 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyupptaget lån	-	10 500
Inbetalda premier teckningsoptioner	179	-
Lån dotterbolag	8 750	-10 500
Utdelning till koncernens aktieägare	-40 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-31 072	0
Minskning/ökning av likvida medel	1 420	-5 669
Likvida medel vid årets början	415	6 083
Likvida medel vid årets slut	1 835	415

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1

Redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för de finansiella rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning (1995:1560) i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2019:232, RFR 1 kompletterade redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) samt IFRIC-tolkningar av dessa sådana de antagits av EU.

Fram till och med 2020 upprättades koncernredovisningen i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRFL). Anledningen till bytet av grund för de finansiella rapporternas upprättande är en ny bedömning av Gar-Bo AB:s verksamhet. För att uppfylla kriteriet för upprättande av koncernredovisning i enlighet med ÅRFL ska företaget uteslutande eller huvudsakligen förvalta andelar i dotterföretag som är försäkringsföretag. Försäkringsverksamheten har under de senaste åren vuxit relativt den övriga verksamheten i koncernen varför Gar-Bo AB från år 2021 bedöms uppfylla kriteriet för upprättande i enlighet med ÅRFL. Bytet innebär annan uppställningsform i resultaträkning och balansräkning samt tillkommande upplysningskrav.

Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt RFR 2 redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under rubriken Moderbolagets redovisningsprinciper.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål. Dessa uppskattningar och bedömningar får påverka på de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter och den bästa informationen som finns tillgänglig. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Väsentliga bedömningar har gjorts vid bedömning att klassificera samtliga avtal i koncernföretaget Gar-Bo Försäkring AB som försäkringsavtal samt vid klassificering av finansiella instrument som återfinns under redovisningsprinciper för poster i balansräkningen.

Enligt redovisningsstandarden IFRS 4 klassificeras avtal som försäkringsavtal om en betydande försäkringsrisk överförs mellan försäkringstagaren och försäkringsgivaren. Om den risk som överförs med stöd av avtalet till sin karaktär är finansieringsrisk och inte en betydande försäkringsrisk, klassificeras avtalet som investeringsavtal. Klassificeringen av ett avtal som

försäkrings- eller investeringsavtal fastställer värderingsförhållandet. Gar-Bos bedömning är att samtliga avtal i koncernföretaget Gar-Bo Försäkring AB har en betydande försäkringsrisk enligt IFRS definition och redovisas därmed som försäkringsavtal i årsredovisningen.

De områden som i hög grad påverkas av bedömningar och där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för redovisningen är finansiella placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

Finansiella placeringstillgångar

Gar-Bo redovisar merparten av de finansiella placeringstillgångarna till verkligt värde. Då värderingen av tillgångarna i all väsentlighet grundas på marknadsnoteringar är det vår bedömning att denna redovisning utgör den bästa presentationen av koncernens 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 driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. 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 redovisningsprinciper som tillämpas från och med 2021

Varken de årliga förbättringar av befintliga standarder som genomförts av IASB eller nya tolkningar bedöms ha någon väsentlig effekt på Gar-Bos finansiella rapporter för 2021.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2022 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas påverka bolagets finansiella rapporter enligt nedan. Inga andra förändrade standarder eller tolkningar som ännu inte har trätt i kraft bedöms få någon väsentlig inverkan på bolaget.

Lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Under 2020 beslutade Finansinspektionen om en ändring av föreskriften FFFS 2019:23 som innebär att kravet på redovisning enligt full IFRS togs bort i koncernredovisningen för onoterade försäkringsföretag, tjänstepensionsföretag och finansiella holdingföretag. Dessa företag får istället en möjlighet att välja mellan koncernredovisning enligt full IFRS eller att tillämpa en lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Denna lagbegränsade IFRS liknar den redovisning som tillämpas i juridisk person. Ändringarna gäller från 1 december 2020 och Gar-Bo avser att från och med årsboks slutet 2022 tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Ett arbete pågår med att analysera effekterna på de finansiella rapporterna av denna övergång, men de största skillnaderna bedöms i nuläget vara att IFRS 16 och IFRS 17 inte kommer att tillämpas. Läs mer om IFRS 17 längre ner i detta avsnitt och läs mer om IFRS 16 under Leasing under Redovisningsprinciper för poster i balansräkningen. Redovisning av leasing i enlighet med redovisningen i juridisk person kommer att innebära att finansiella och operationella leasingavtal skiljs åt och en leasetagares kostnader för operationella leasingavtal kommer att kostnadsföras istället för att redovisas som en tillgång och en skuld i balansräkningen.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte då IAS 39 Finansiella instrument. Gar-Bo har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023. 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 tröskelvärde i IFRS 4 avseende undantaget. Tillämpning av undantaget innebär utökade upplysningar avseende klassificering och värdering av finansiella tillgångar, kreditriskeponering och på vilken grund undantaget tillämpas.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt värderingsredovisning. Det finns tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska värderas beror på en klassificering som baseras på bolagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. 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 bolaget 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.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustrer 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 motsvarar reglerna i IFRS 9 till stor del reglerna i IAS 39. Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Gar-Bo kommer att tillämpa IFRS 9 från 1 januari 2023 och ett arbete pågår för att analysera effekterna på de finansiella rapporterna.

IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades av IASB i maj 2017 och ersätter nuvarande standard IFRS 4 Försäkringsavtal. Standarden som träder i kraft 1 januari 2023 innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt.

Finansinspektionen har under 2021 föreslagit ändringar i tre årsredovisningsföreskrifter, däribland Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, i syftet är att anpassa föreskrifterna till IFRS 17. Finansinspektionen föreslår i redovisningsföreskrifterna för försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag att företagen inte bör tillämpa IFRS 17 i årsredovisningen. Det föreslås vidare att hänvisningar till IFRS 4 tas bort då denna standard upphör när IFRS 17 träder i kraft. Finansinspektionen föreslår att ändringarna träder i kraft den 1 januari 2023. De föreslagna ändringarna innebär att IFRS 17 inte bör tillämpas utan försäkringsföretagen kommer i huvudsak att tillämpa samma redovisning som idag.

Med anledning av ovan samt borttaget krav på koncernredovisning enligt full IFRS är Gar-Bos nuvarande bedömning att koncernen inte kommer att tillämpa IFRS 17.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretagen Gar-Bo Försäkring AB, Gar-Bo Besiktning AB, Greta Bostäder AB samt Greta Skidskon AB. Dotterföretagen ägs till 100%. Under året har de tidigare dotterföretagen Densia AB och Greta Projekt AB sålts.

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. För förvärv gjorda innan 2010 utgörs anskaffningsvärdet för ett förvärv av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. För förvärv gjorda 2010 och senare redovisas utgifter direkt hänförliga till förvärvet som en kostnad när de uppstår. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotter-företagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

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.

I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets (och samtliga dotterbolags) funktionella valuta och rapportvaluta.

Redovisningsprinciper för poster i balansräkningen

Immateriella tillgångar

Goodwill i koncernen avser förvärvsgoodwill relaterat till förvärv av koncernföretaget Greta Skridskon AB. Tillgången avser således skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet av de förvärvade tillgångarna och skulderna. Värdering sker till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Ingen avskrivning görs men nedskrivningsprövning genomförs årligen eller när det finns en indikation på nedskrivningsbehov.

Andra immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Avskrivningar görs systematiskt över den bedömda nyttjandetiden. När en immateriell anläggningstillgångs avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas tillgångens restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

- Systemutveckling 5 år

Har en immateriell tillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde om det kan antas att värdenedgången är bestående

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorierna 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 redovisningstillfället.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen 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 koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

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

a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som bolaget initialt valt att placera i denna kategori. Denna klassificering är baserad på att Gar-Bo förvaltar finansiella tillgångar och att kapitalavkastningen utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med de av styrelsen beslutade placeringsriktlinjerna. Till kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen hör aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och redovisas i resultaträkningen som kapitalavkastning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer koncernen 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.

b) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I kategorin lånefordringar och kundfordringar ingår övriga fordringar samt kassa och bank.

Lånefordringar och kundfordringar redovisas i ledningsvis 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.

En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga.

Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten övriga kostnader.

När en kundfordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras övriga kostnader i resultaträkningen.

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 ersättningskyldigt 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 återförsäkringar värderas enhetligt med återförsäkrade fordringar och skulder. Återförsäkringsfordringar prövas årligen avseende nedskrivningsbehov. Eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen om det finns objektiva belägg för att bolaget inte kommer att erhålla alla penningbelopp som bolaget enligt avtalsvillkoren har rätt till.

Materiella tillgångar

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

Leasing

Koncernen tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leasing vilket innebär att leasingkontrakt redovisas som materiella tillgångar (nyttjanderättstillgångar) och övriga skulder (leasingskulder) i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Bedömningen om ett avtal inkluderar leasing görs vid ingången av avtalet.

Leasingskulden värderas till nuvärdet av återstående betalningar. Betalningarna utgörs av leasingavgifter bestående av fasta avgifter och variabla leasingavgifter kopplade till index. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder om det bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas. Betalningarna delas i resultaträkningen upp mellan avskrivning och räntekostnad. Leasingskulden omvärderas om det bedöms finnas en förändring i framtida leasingbetalningar som uppstår till följd av förändring av leasingperioden, i index eller ränta.

Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket består av leasingskuldens initiala värde. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt fram till leasingperiodens slut.

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.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

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 försäkringsavtal. 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 premie inte täcker de återstående risker, görs ytterligare avsättning i form av avsättning för kvardröjande risker. För 2021 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.

Övriga skulder

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

Redovisningsprinciper för poster i resultat-räkningen

Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)

Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) är periodens intjänade premier med avdrag för avgiven återförsäkringspremie.

Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

De totala försäkringsersättningarna består av periodens utbetalda skad ersättningar 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 inom försäkringsverksamheten. Med administration menas de kostnader som bolaget har för att löpande administrera sina försäkringsavtal. Med anskaffningskostnader menas de kostnader som bolaget har för att inskaffa och administrera nya försäkringsavtal. I driftskostnader ingår även vinstdelningsprovision.

Driftskostnader för kapitalförvaltningen redovisas under kapitalavkastning, kostnader i resultaträkningen och består av förvaltningskostnader och courtage.

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

I not 5 redovisas koncernens samlade driftskostnader indelade efter funktion och kostnadsslag.

Kapitalförvaltning

Intäkter från placeringsverksamheten består av räntor, utdelningar samt värdeförändringar på finansiella tillgångar.

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Värdeförändringar på finansiella tillgångar består dels av realiserat resultat på samtliga finansiella tillgångar samt orealiserade värdeförändringar på de tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Övriga intäkter

Övriga intäkter består av intäkter från fastighetsrelaterade tjänster, så som besiktningar och värderingar som utförs av Gar-Bo Besiktning AB. Gar-Bo bedömer vid avtalets början de tjänster som utlovas och identifierar som prestationsåtagande att överföra distinkta tjänster. Intäktsredovisning sker när Gar-Bo uppfyller prestationsåtagandet genom att överföra utlovad tjänst till kund. Intäkten utgörs av transaktionspriset vilket är den ersättning som utlovats i avtal.

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 Gar-Bo 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.

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.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skatten beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där företagen är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser och skatteregler som har beslutats eller i praktiken beslutats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Grund för de finansiella rapporternas upprättande

Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt RFR 2 redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar IFRS sådana de antagits av EU, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet

mellan redovisning och beskattning. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper utom i följande fall.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultaträkning och balansräkning presenteras enligt årsredovisningslagens uppställningsform till skillnad från koncernens resultaträkning och balansräkning som presenteras i enlighet med uppställningsformerna i lag om årsredovisning i försäkringsföretag. Detta får påverkan i form av annan klassificering av intäkter och kostnader samt annan uppdelning av tillgångar och skulder.

Andelar i koncernföretag

Redovisning av koncernföretag sker till anskaffningsvärde och nedskrivningsbehov prövas löpande.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som moderföretaget lämnar till eller erhåller från dotterföretag redovisas i moderföretaget som bokslutsdisposition.

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. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 253 424 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 70 707 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas på 433 771 tkr för att täcka dessa kapitalkrav. Kapitalbas och solvenskapitalkrav för Gar-Bo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 432 541 tkr respektive 257 946 tkr. Bolagets och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

Bolaget har satt en intern nivå för solvenskvoten på 140%.

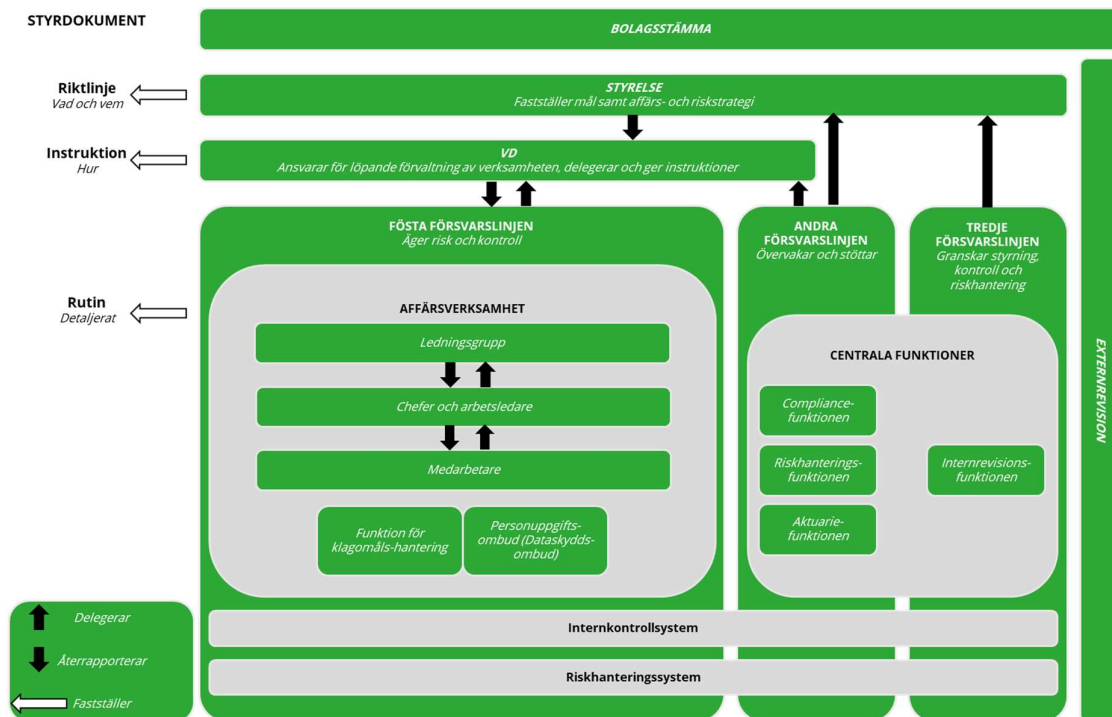
Riskhanteringsorganisation och rapporteringsstruktur

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 nedan som visar hur riskhantering och rapportering hanteras i Gar-Bo Försäkring, vilket är det bolag i koncernen som är under tillsyn av Finansinspektionen.

Riskhanteringsramverk och identifierade risker

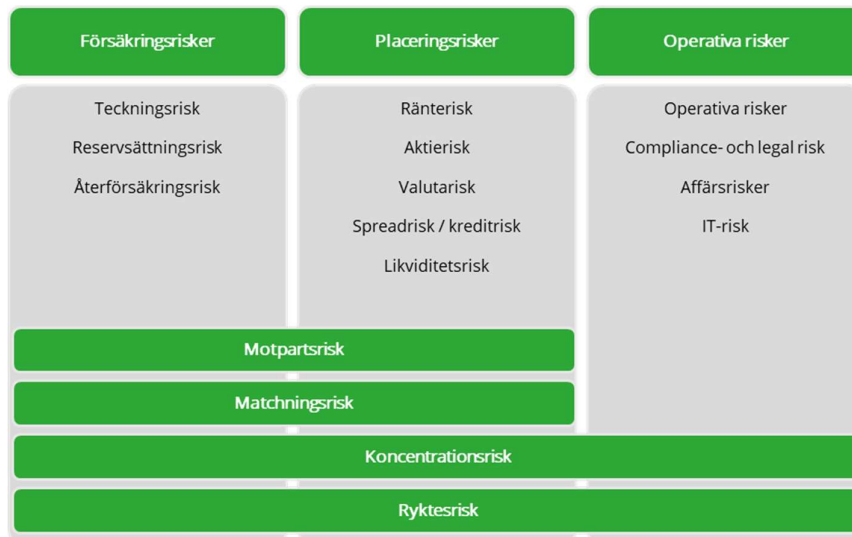
Gar-Bo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskkontrollen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll, Compliance och Aktuariefunktionen vilka övervakar och kontrollerar att verksamheten bedrivs i enlighet med externa regelverk samt de interna policydokument och regelverk som fastställts av styrelsen. Den andra försvarslinjen rapporterar primärt till styrelsen 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 Gar-Bo Försäkring finns en underwritingkommitté vilken fortlöpande bevakar försäkringstagarnas ekonomiska status, och beslutar om försäkrings-teckning till nya försäkringstagare. För att hantera försäkringsrisken tecknar Gar-Bo återförsäkring på den internationella återförsäkringsmarknaden och har en kontinuerlig och stabil panel av åter-försäkrare.

Teckningsrisk

Den huvudsakliga risken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal, att premien inte täcker avtalets samtliga kostnader och den inneboende osäkerheten som detta medför. Gar-Bo Försäkring 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 byggtknisk analys. Kontinuerligt arbetar Gar-Bo Försäkring med erfarenhetsåterföring 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 försäkringsersättningar.

Försäkringstekniska avsättningar - avveckling över tiden	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Redovisat värde
Mkr					
Per 2021-12-31	259,0	279,3	278,5	0,2	816,9
Per 2020-12-31	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2

Känslighetsanalys av teckningsrisk och avsättningsrisk				
Mkr			2021	2020
Premieinkomst	Ökning/minskning +/- 10%	Förändring +/- 39,6	Förändring premieintäkt, +/- 8,4	6,0
Premieintäkt, netto	+/- 10%	+/- 22,3	18,9	15,9
Försäkringsersättningar, netto	+/- 10%	+/- 8,6	8,6	7,5
Skadereserver, netto	+/- 10%	+/- 13,2	13,2	15,3
			Resultat före skatt, +/-	

Skadetriangel

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

Skadekostnader före återförsäkring 2021	Skadeår										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Totalt
Tkr											
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året	78 679	85 229	72 459	82 925	117 410	93 562	93 321	117 960	150 422	130 305	
Ett år senare	53 876	70 226	33 583	44 330	66 970	58 328	47 825	59 925	97 043		
Två år senare	55 292	79 832	36 204	54 018	63 455	53 577	46 082	65 182			
Tre år senare	59 428	80 961	36 464	65 111	58 809	58 409	46 260				
Fyra år senare	61 942	83 012	41 729	64 102	62 978	55 291					
Fem år senare	61 685	84 185	40 309	69 589	63 276						
Sex år senare	62 383	84 185	40 309	70 674							
Sju år senare	62 383	86 187	40 309								
Åtta år senare	62 383	82 736									
Nio år senare	62 383										
Uppskattad slutlig skadekostnad per 2021-12-31	62 383	82 736	40 309	70 674	63 276	55 291	46 260	65 182	97 043	130 305	
Akkumulerade utbetalda skadeersättningar	62 383	82 736	40 309	69 650	59 626	51 773	43 949	61 554	86 751	35 333	
Avsättning oreglerade skador	0	0	0	1 024	3 650	3 517	2 310	3 628	10 292	94 972	
Akkumulerat över/underskott	16 296	2 493	32 150	12 251	54 134	38 271	47 062	52 778	53 379	0	
Akkumulerat över/underskott av initial skadekostnad (%)	21%	3%	44%	15%	46%	41%	50%	45%	35%	0%	
Avsättning oreglerade kända skador	0	0	0	1 024	3 650	3 517	2 310	3 628	10 292	39 594	64 016
Avsättning för IBNR										55 378	55 378
Avstämning mot balansräkningen											
Avsättning upptagen i balansräkningen											119 394
Skadebehandlingsreserven uppgår i balansräkning till											12 584
Oreglerade skador uppgår i balansräkning till											131 978

Avsättningarnas tillräcklighet belyses också av det s.k. avvecklingsresultatet, som för 2021 blev 53 130 (43 117) tkr.

Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

För att inte exponera Gar-Bo Försäkring 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" eller "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. Gar-Bo Försäkring 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 Försäkring strävar efter att uppnå via kontinuerliga möten under året och en transparent informationsöverföring.

Återförsäkringen är tecknad på den globala återförsäkringsmarknaden och lägst 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	2021	% andel	2020	% andel
AA-	11 159	23%	27 540	81%
A+	20 390	42%	3 377	10%
A	-	0%	474	1%
A-	17 482	36%	2 404	7%
SUMMA	49 031	100%	33 795	100%

Matchningsrisk

Matchningsrisken benämns som matchning av duration på placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

Gar-Bo har som policy att ständigt ha en likviditetsreserv att möta två månaders förväntade drifts- och skadekostnader. I tillägg matchar förfallostrukturen på placeringstillgångarna mer än väl försäkrings-avtalens 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 ansenlig del av försäkringsportföljen. För att identifiera och i möjligaste mån avvärja dessa risker deltar Gar-Bo aktivt i arbeten med analys av bygg-metoder och erfarenhetsåterföring till försäkringstagare.

Ej intjänade premier och kvardröjande risker, brutto - per land						
Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Övriga	Totalt
Per 2021-12-31	496,4	136,6	48,5	1,4	1,9	684,9
Per 2020-12-31	407,2	111,9	17,5	0,3	1,6	538,5

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 i koncernen uppnådde under 2021 ett resultat på 2,0 (11,9) % räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringstillgångarna inklusive likvida medel ökade med 64,9 (141,8) 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	2021	2020
Räntebärande instrument		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 7,6	+/- 8,6
Aktier		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiekurs	+/- 26,4	+/- 23,1

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.

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.

Spreadrisk / kreditrisk / motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster eller ogynnsamma förändringar i den finansiella ställningen till följd av förändring i

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

Andra finansiella placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag				
Mkr	2021	% andel	2020	% andel
Aktier och andelar	263,6	35%	230,9	33%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Stat och kommun	134,0	19%	73,4	10%
Säkerställda svenska obligationer	36,0	5%	77,8	11%
Säkerställda utländska obligationer	10,2	1%	20,6	3%
Företag	317,8	45%	304,6	43%
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	498,0	65%	476,3	67%
Summa andra finansiella placeringstillgångar	761,6	100%	707,2	100%

Obligationer och penningmarknadsinstrument fördelade per kreditbetyg från Standard & Poors (S&P)				
Mkr	2021	% andel	2020	% andel
AAA	108,6	22%	171,8	36%
AA	-	-	-	-
A	12,1	2%	12,0	3%
BBB	45,3	9%	40,1	8%
BB	20,0	4%	40,2	8%
B	-	-	-	-
Direktägda obligationer utan kreditbetyg	312,0	63%	212,2	45%
Summa	498,0	100%	476,3	100%

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 skadeståndar. 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 2021-12-31					
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
<u>Andra finansiella placeringstillgångar</u>					
Aktier och andelar	218,6	45,0	-	-	263,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	119,0	173,7	233,8	-	526,6
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	26,1	20,7	19,1	0,0	65,9
Fordringar avseende försäkringsavtal	72,0	-	-	-	72,0
Kassa och bank	136,2	-	-	-	136,2
Summa	571,9	239,5	252,9	0,0	1 064,3
Skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	259,0	279,3	278,5	0,2	816,9
Skulder avseende försäkringsavtal	42,4	-	-	-	42,4
Summa	301,4	279,4	278,5	0,2	859,4
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	230,9	-	-	-	230,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	122,8	187,8	178,5	-	489,1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	53,0	12,9	13,7	0,1	79,8
Fordringar avseende försäkringsavtal	52,0	-	-	-	52,0
Kassa och bank	125,5	-	-	-	125,5
Summa finansiella tillgångar	584,2	200,7	192,2	0,1	977,2
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

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 fortlöpande för att säkerställa att alla uppgifter finns säkert lagrade och att rätt underlag för redovisningen finns tillgängligt.

Operativa risker utvärderas minst årligen av verksamheten genom så kallad självutvärdering/workshop. Utvärderingen sker tillsammans med Riskkontroll och Compliance. För de risker som identifieras som allvarliga utarbetas en åtgärdsplan. Exempel på identifierade risker är varumärkesrisk, nyckelpersonsberoende, IT-anpassningar och regelefterlevnad.

Verksamheten 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 Finansinspektionens reglerade företag. För varje outsourcad funktion finns en ansvarig person för uppföljning och utvärdering av funktionen.

Uppföljningen och utvärderingen rapporteras minst årsvis till styrelse.

NOT 3

Premieintäkter

2021		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	395 809	122 448	1 925	167 223	97 332	6 881
Premier för avgiven återförsäkring	-49 031	-18 111	-726	-22 624	-6 814	-756
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-142 153	-26 903	-25	-59 145	-49 381	-6 699
Återförsäkrarens andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	17 946	6 586	65	6 763	3 775	756
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	222 570	84 020	1 239	92 217	44 912	183
2020		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
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 ej intjänade premier och kvardröjande risker	-102 416	-2 544	6	1 388	-101	253
Återförsäkrarens andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 183	2 599	60	-3 747	6 285	-15
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	186 508	81 219	1 254	88 255	15 542	238

Av premieinkomsten (före avgiven återförsäkring) på 395 809 (317 537) tkr avser 97 332 (119 158) tkr direkt försäkring av utländska risker. Denna avser åtagande i Danmark 59 000

(93 050) tkr, i Norge 39 557 (20 872), i Finland 2 547 (2 320) tkr och övriga europeiska länder 3 109 (2 916) tkr.

NOT 4

Försäkringsersättningar

Koncernen 2021		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Utbetalda försäkringsersättningar						
Före avgiven återförsäkring	-135 601	-71 772	-27	-61 985	-1 817	-
Återförsäkrarens andel	29 238	-	-	28 403	835	-
Förändring i oreglerade skador						
Före avgiven återförsäkring	52 662	5 786	33	45 037	1 788	18
Återförsäkrarens andel	-31 904	-	-	-30 407	-1 497	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-85 605	-65 986	6	-18 951	-691	18
Koncernen 2020		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Utbetalda försäkringsersättningar						
Före avgiven återförsäkring	-72 148	-58 275	-1 043	-11 396	-1 433	-
Återförsäkrarens andel	91	-	-	-	91	-
Förändring i oreglerade skador						
Före avgiven återförsäkring	-34 788	10 595	744	-39 089	-7 045	8
Återförsäkrarens andel	31 965	-	-	30 468	1 497	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-74 880	-47 680	-299	-20 017	-6 891	8

NOT 5

Driftskostnader

Koncernen			
Tkr		2021	2020
Anskaffningsutgift		-59 269	-69 601
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader		19 374	47 977
Försäljningskostnader		-22 333	-24 053
Administrationskostnader		-48 334	-32 477
Summa driftskostnader		-110 562	-78 154
Specifikation av totala driftskostnader			
Kapitalförvaltningskostnader		-1 674	-1 129
Skaderegleringskostnader		-12 449	-6 787
Driftskostnader i försäkringsrörelsen enligt ovan		-110 562	-78 154
Summa totala driftskostnader		-124 685	-86 070
Varav			
Personalkostnader		-39 098	-32 823
Avskrivningar		-450	-474
Övrigt*		-85 138	-52 774
Summa totala driftskostnader		-124 685	-86 070

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

NOT 6

Ersättning till revisorerna

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Deloitte AB				
Revisionsuppdrag	844	-	244	-
PwC AB				
Revisionsuppdrag	-	714	-	151
Total ersättning till revisorerna	844	714	244	151

NOT 7

Medelantal anställda, löner, ersättningar och sociala avgifter

Styrelse på balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Kvinnor	2	1	1	-
Män	7	7	5	5
Totalt	9	8	6	5
Ledande befattningshavare på balansdagen	2021	2020	2021	2020
Kvinnor	2	3	-	-
Män	3	3	-	-
Totalt	5	6	-	-
Medelantal anställda	2021	2020	2021	2020
Kvinnor	22	24	-	-
Män	19	23	-	-
Totalt	41	47	-	-
Löner och ersättningar	2021	2020	2021	2020
Tkr				
Styrelse och ledande befattningshavare	7 105	6 960	488	348
Övriga anställda	21 894	24 993	-	-
Totala löner och ersättningar	28 999	31 953	488	348
Sociala avgifter enligt lag	2021	2020	2021	2020
Tkr				
Styrelse och ledande befattningshavare	2 163	2 110	84	33
Övriga anställda	6 286	5 879	-	-
Totala sociala avgifter enligt lag	8 449	7 989	84	33
Pensionskostnader	2021	2020	2021	2020
Tkr				
Styrelse och ledande befattningshavare	1 817	1 896	-	-
Övriga anställda	3 000	2 966	-	-
Totala pensionskostnader	4 817	4 862	-	-
Totala löner, sociala kostnader och pensionskostnader	42 265	44 804	571	381

Fram till och med år 2020 har samtliga anställda, förutom CFO, ingått i ett vinstdelningsprogram där 5% av koncernens rörelse-resultat överstigande 10 Mkr gått till en vinstdelningspott. År 2021 har ersättningspolicyn ändrats och vinstdelningsprogrammet har tagits bort. Ingen vinstdelning har således utgått för 2021.

Alla anställda inom koncernen har fast lön, ingen anställd har rörlig lön eller möjlighet till rörlig lön. Ingen rörlig lön eller avgångsvederlag har utbetalats för räkenskapsåret 2021.

För information om berednings- och beslutsprocesser som tillämpas hänvisas till koncernens Rapport om solvens och finansiell ställning, vilken finns publicerad på www.gar-bo.se i anslutning till publicerad årsredovisning.

2021					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt
Koncernen					
<u>Verkställande direktör</u>					
Linnea Moberg	1 892	83	620	696	3 291
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	4 413	230	1 459	1 121	7 223
Totalt VD och ledande befattningshavare	6 305	312	2 079	1 817	10 513
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Peder Johansson	168	-	17	-	185
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	160	-	16	-	176
Eva Ulvefeldt	160	-	50	-	210
Totalt styrelsen*	488	-	84	-	571
Totalt koncernen	6 792	312	2 163	1 817	11 085
Varav redovisat i moderbolaget	488	-	84	-	571
2020					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt
Koncernen					
<u>Verkställande direktör</u>					
Linnea Moberg	1 668	90	552	771	3 082
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	4 637	216	1 525	1 125	7 503
Totalt VD och ledande befattningshavare	6 305	306	2 077	1 896	10 585
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Peder Johansson	187	-	17	-	204
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	160	-	16	-	176
Totalt styrelsen*	347	-	33	-	380
Totalt koncernen	6 652	306	2 110	1 896	10 966
Varav redovisat i moderbolaget	347	-	33	-	380

* Arvode avseende 2020 utbetalades under 2021, efter avslutat 2020. Ersättning och sociala kostnader om totalt 571 tkr har kostnadsförts under 2021 i Gar-Bo AB, men betalas ut under 2022 efter avslutat 2021. Styrelsearvoden betalas endast ut i moderbolaget Gar-Bo AB. Ingen ledamot erhåller fast eller rörlig ersättning utöver styrelsearvode och är inte heller föremål för pensionsavsättningar eller pensionsutbetalningar.

Anställningsvillkoren för VD beslutas av styrelseordförande för Gar-Bo AB. Förmåner avser rikskort och 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.

NOT 8

Kapitalavkastning, intäkter

2021 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	3 720	-	-	3 720
Ränteintäkter	-	12 073	2	12 076
Realisationsvinst	15 869	2 400	-	18 270
Resultat försäljning av dotterbolag	169	-	-	169
Valutakursvinst	453	483	-	936
Summa kapitalavkastning, intäkter	20 211	14 956	2	35 170

2020 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	1 033	-	-	1 033
Ränteintäkter	-	11 194	6	11 200
Realisationsvinst	34 919	-	-	34 919
Valutakursvinst	-	-	1 447	1 447
Summa kapitalavkastning, intäkter	35 952	11 194	1 453	48 599

Moderbolaget Tkr	2021			2020		
	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt
Erhållna utdelningar	195	-	195	44	-	44
Erhållna räntor	-	630	630	-	524	524
Värdetförändring	1 798	-	1 798	2 652	-	2 652
Summa ränteintäkter och liknande intäkter	1 993	630	2 623	2 696	524	3 220

NOT 9

Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Koncernen		
Tkr	2021	2020
Aktier och andelar	-	53 224
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	607	-
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	607	53 224

NOT 10

Kapitalavkastning, kostnader

2021 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Kapitalförvaltningskostnader	-545	-1 138	-	-1 683
Räntekostnader	-	-	-345	-345
Valutakursförlust	-	-	-2 470	-2 470
Summa kapitalavkastning, kostnader	-545	-1 138	-2 815	-4 498

2020 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Kapitalförvaltningskostnader	-116	-1 015	-	-1 131
Räntekostnader	-	-	-1 231	-1 231
Realisationsförlust	-	-3 902	-	-3 902
Valutakursförlust	-502	-737	-	-1 239
Summa kapitalavkastning, kostnader	-618	-5 654	-1 231	-7 503

Moderbolaget		2021			2020		
Tkr	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt	
Räntekostnader	-	-630	-630	-	-524	-524	
Kostnader i kapitalförvaltning	-8	-	-8	-2	-	-2	
Summa räntekostnader	-8	-630	-638	-2	-524	-526	

NOT 11

Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Koncernen			
Tkr		2021	2020
Aktier och andelar		-14 241	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	-3 856
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar		-14 241	-3 856

NOT 12

Övriga intäkter

Koncernen			
Tkr		2021	2020
Besiktningintäkter		58 710	67 024
Övriga intäkter		11 447	10 322
Summa övriga intäkter		70 157	77 347

NOT 13

Övriga kostnader

Koncernen			
Tkr		2021	2020
Personalkostnader		-5 865	-12 204
Av- och nedskrivningar		-767	-13 188
Kostnader för underkonsulter		-46 933	-45 545
Övriga kostnader		-7 787	-8 615
Summa övriga kostnader		-61 353	-79 552

NOT 14 Inkomstskatt

Koncernen				
Tkr			2021	2020
Aktuell skatt			-11 355	-27 787
Uppskjuten skatt			-198	-705
Summa skatt på årets resultat			-11 553	-28 493
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende förändring i temporära skillnader			-274	-1 114
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats			-	409
Uppskjuten skatt avseende skattereduktion för förvärv av inventarier			76	-
Summa uppskjuten skatt			-198	-705
Resultat före skatt			52 245	121 732
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%			-10 762	-25 227
Skatt hänförlig till tidigare år			-	-5
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader			-188	-2 509
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter			318	11
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv			-723	-58
Förändring uppskjuten skatt			-198	-1 114
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats			-	409
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen			-11 553	-28 493

Moderbolaget				
Tkr			2021	2020
Aktuell skatt			-	-
Uppskjuten skatt			-303	-589
Summa skatt på årets resultat			-303	-589
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende förändring i temporära skillnader			-303	-589
Summa uppskjuten skatt i resultaträkningen			-303	-589
Resultat före skatt			41 442	2 662
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%			-8 537	-570
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader			-6	-7
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter			8 543	577
Förändring uppskjuten skatt			-303	-589
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen			-303	-589

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder				
Tkr	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skattefordran hänförlig till				
Finansiella tillgångar	-	303	-	303
Temporära skillnader i inbetalda pensioner	29	-	-	-
Skattereduktion för förvärv av inventarier	76	-	-	-
Summa uppskjuten skattefordran	105	303	-	303
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till				
Obeskattade reserver	11 124	11 124	-	-
Summa uppskjuten skatteskuld	11 124	11 124	-	-

NOT 15

Goodwill

Koncernen		
Tkr	2021	2020
Goodwill relaterat till förvärv av Densia AB september 2017		
Förvärvsgoodwill	-	12 182
Goodwill relaterat till förvärv av Greta Skridskon december 2018		
Förvärvsgoodwill	7 629	7 629
Summa goodwill	7 629	19 811
Ingående balans	7 629	19 811
Nedskrivning	-	-12 182
Utgående balans	7 629	7 629

NOT 16

Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncernen		
Tkr	2021	2020
Ingående redovisat värde	1 197	1 331
Andel i intresseföretagets resultat	-222	-134
Summa andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	975	1 197

Koncernen							
Tkr					Bokfört värde	Bokfört värde	
	Intresseföretag över vilket Gar-Bo bedöms ha betydande inflytande	Organisationsnummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel i %	2021-12-31	2020-12-31
	Vector Nordic AB	559006-0496	Stockholm	70 000	11,7 (11,7)	975	1 197

Vector Nordic AB är ett onoterat innehav. Gar-Bo bedöms ha betydande inflytande trots att ägarandelen understiger 20% då koncernen är representerat i bolagets styrelse och därmed har rätt att delta i beslut som fattas i bolaget. Andel i intresseföretagets resultat avser föregående års resultat som är det senast fastställda resultatet.

NOT 17

Aktier och andelar

Koncernen		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Bokfört värde	263 627	230 889
Anskaffningsvärde	226 543	180 239
Verkligt värde	263 627	230 889
Varav:		
Noterade aktier och andelar	218 627	230 889
Onoterade aktier och andelar	45 000	0

NOT 18

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen			
Tkr		2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde			
Svensk stat och kommun		-	5 006
Utländsk stat och kommun		136 787	67 547
Säkerställda svenska obligationer		35 356	74 571
Säkerställda utländska obligationer		10 277	20 260
Övriga svenska emittenter		225 799	215 869
Övriga utländska emittenter		90 967	91 851
Totalt anskaffningsvärde		499 185	475 105
Varav:			
Noterade		499 185	475 105
Onoterade		-	-
Bokfört värde/verkligt värde			
Svensk stat och kommun		-	5 084
Utländsk stat och kommun		133 986	68 345
Säkerställda svenska obligationer		35 997	77 775
Säkerställda utländska obligationer		10 241	20 593
Övriga svenska emittenter		225 909	213 714
Övriga utländska emittenter		91 889	90 818
Totalt bokfört värde/verkligt värde		498 023	476 328
Varav:			
Noterade		498 023	476 328
Onoterade		-	-

NOT 19

Finansiella tillgångar och skulder per kategori

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2021-12-31				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	263 627	263 627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	498 023	498 023
Övriga fordringar	25 031	-	-	25 031
Kassa och bank	136 190	-	-	136 190
Upplupna ränteintäkter	-	-	2 954	2 954
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	916	-	-	916
Summa finansiella tillgångar	162 137	-	764 604	926 741
Övriga skulder	-	10 999	-	10 999
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	21 717	-	21 717
Summa finansiella skulder	-	24 713	-	32 716
Nettoresultat per kategori 2021				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	5 425	5 425
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	14 425	14 425
Övriga fordringar	-6	-	-	-6
Kassa och bank	-196	-	-	-196
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	-202	-	19 851	19 649
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	-	-	-

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2020-12-31				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	230 889	230 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	476 328	476 328
Övriga fordringar	22 467	-	-	22 467
Kassa och bank	125 468	-	-	125 468
Upplupna ränteintäkter	-	-	2 080	2 080
Summa finansiella tillgångar	147 935	-	709 297	857 232
Övriga skulder	-	9 515	-	9 515
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	27 789	-	27 789
Summa finansiella skulder	-	37 304	-	37 304

Nettoresultat per kategori 2020				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	88 161	88 161
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 081	2 081
Övriga fordringar	10	-	-	-
Kassa och bank	0	-	-	-
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	10	-	90 242	90 252
Övriga skulder	-	-7	-	-7
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	-7	-	-7

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).

2021-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	218 627	-	45 000	263 627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	498 023	-	498 023
Upplupna ränteintäkter	-	2 954	-	2 954
Summa tillgångar	218 627	500 977	45 000	764 604

2021 Förändringar för instrument i nivå 3				
Tkr	Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen			Summa
Ingående balans	0			0
Inköp	45 000			45 000
Försäljning/förfall	-			-
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2	-			-
Värdetförändring	0			0
Utgående balans	45 000			45 000
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden	0			0

2020-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	230 889	-	0	230 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	476 328	-	476 328
Upplupna ränteintäkter	-	2 080	-	2 080
Summa tillgångar	230 889	478 408	0	709 297

2020		
Förändringar för instrument i nivå 3		
Tkr	Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Summa
Ingående balans	853	853
Inköp	-	-
Försäljning/förfall	-	-
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2	-	-
Värdetförändring	-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

För ett noterat aktieinnehav klassificerat som Nivå 3, vilket är värderat till 0 Mkr (0) har en intern kassa-flödesvärdering använts.

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

NOT 20

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

2021-12-31	Tkr	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
			Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker		65 838	33 090	715	18 838	12 413	782
Oreglerade skador		61	-	-	61	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		65 899	33 090	715	18 899	12 413	782

2020-12-31	Tkr	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
			Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker		47 822	26 499	650	12 074	8 573	25
Oreglerade skador		31 965	-	-	30 468	1 497	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		79 788	26 499	650	42 543	10 070	25

NOT 21

Övriga fordringar

Koncernen		
Bokfört värde på övriga fordringar		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	7 057	6 216
Reservering för osäkra kundfordringar	-72	-89
Bokfört värde på kundfordringar	6 985	6 127
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Uppskjuten skattefordran	105	303
Skattekonto	11 629	1 267
Övriga fordringar	6 592	15 354
Summa bokfört värde på övriga fordringar	25 310	23 051

Koncernen		
Verkligt värde på övriga fordringar		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Verkligt värde på kundfordringar	6 985	6 127
Uppskjuten skattefordran	105	303
Skattekonto	11 629	1 267
Övriga fordringar	6 592	15 354
Summa verkligt värde på övriga fordringar	25 310	23 051

NOT 22

Materiella tillgångar

Koncernen		
Tkr	2021	2020
Nyttjanderättstillgångar	25 417	18 750
Övriga materiella tillgångar	27 843	26 551
Summa materiella tillgångar	53 260	45 301

För mer information om nyttjanderättstillgångar se not 28 Leasing. För mer information om övriga materiella tillgångar se nedan.

Koncernen		
Tkr	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	28 584	14 128
Inköp	2 435	450
Förvärvat anskaffningsvärde	-	14 006
Försäljningar och uttrangeringar	-2 413	-
Utgående anskaffningsvärde	28 606	28 584
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 033	-1 418
Årets avskrivningar	-635	-615
Försäljningar och uttrangeringar	1 905	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-763	-2 033
Utgående redovisat värde	27 843	26 551

NOT 23

Förutbetalda anskaffningskostnader

Koncernen		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda anskaffningskostnader		
Ingående balans	82 829	33 316
Årets aktivering	61 886	71 730
Årets avskrivning	-41 912	-22 217
Omräkningseffekt valuta	1 089	-
Utgående balans	103 893	82 829
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader		
Ingående balans	2 228	692
Årets aktivering	2 617	2 129
Årets avskrivning	-928	-593
Utgående balans	3 917	2 228

NOT 24

Försäkringstekniska avsättningar

2021-12-31		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	684 933	334 373	1 925	156 560	184 855	7 221
Oreglerade skador	131 978	85 246	864	36 761	9 070	37
Summa försäkringstekniska avsättningar	816 911	419 619	2 789	193 321	193 925	7 257

2020-12-31		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	538 548	307 462	1 900	97 414	131 344	429
Oreglerade skador	184 640	91 808	897	82 223	9 656	56
Summa försäkringstekniska avsättningar	723 188	399 270	2 797	179 637	141 000	485

NOT 25

Skulder avseende direkt försäkring

Koncernen		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Försäljningsprovisioner	24 405	24 697
Skulder avseende direkt försäkring	1 661	1 802
Summa skulder avseende direkt försäkring	26 066	26 499

NOT 26

Övriga skulder

Koncernen		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	8 228	5 975
Sociala avgifter	1 578	973
Leasingskulder	23 938	18 750
Övriga skulder	2 884	5 637
Summa övriga skulder	36 628	31 335

För mer information om leasing se not 28 Leasing.

NOT 27

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen		
Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	1 353	1 469
Upplupna löner	563	1 200
Upplupna sociala avgifter	1 475	1 837
Förutbetalda intäkter	22 019	27 497
Övriga upplupna kostnader	3 114	2 610
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 524	34 613

NOT 28

Leasing

Koncernen			
Tkr	2021-12-31		2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	29 473		28 902
Anskaffningar	25 853		571
Försäljningar och utrangeringar	-26 067		-
Utgående anskaffningsvärde nyttjanderättstillgång	29 260		29 473
Ingående ackumulerade avskrivningar	-10 723		-5 211
Årets avskrivningar	-5 452		-5 512
Försäljningar och utrangeringar	12 332		-
Utgående ackumulerade avskrivningar nyttjanderättstillgång	-3 843		-10 723
Utgående redovisat värde nyttjanderättstillgång	25 417		18 750

Nyttjanderättstillgångar per tillgångsslag			
Tkr	Lokaler	Bilar	Totalt
Årets avskrivningar 2021	-4 685	-767	-5 452
Redovisat värde 2021-12-31	24 624	793	25 417

Leasingskulder per tillgångsslag			
Tkr	Lokaler	Bilar	Totalt
Räntekostnad för leasingskulder 2021	-319	-15	-334
Leasingskulder 2021-12-31	23 145	793	23 938

NOT 29

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna (efter avgiven återförsäkring). 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 stats-

skuldväxel. 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 2021 är -0,04% för obligationen och -0,18% för statsskuldväxeln.

NOT 30

Intäkter från koncernföretag

Moderbolaget		
Tkr	2021	2020
Ränteintäkter	600	524
Utdelning	40 000	-
Summa intäkter från andelar i koncernföretag	40 600	524

NOT 31

Bokslutsdispositioner

Moderbolaget		
Tkr	2021	2020
Erhållet koncernbidrag	949	1 086
Summa bokslutsdispositioner	949	1 086

NOT 32

Andelar i dotterföretag

Koncernen			
Namn	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel
Gar-Bo Besiktning AB	556408-9695	Stockholm	100%
Gar-Bo Försäkring AB	516401-6668	Stockholm	100%
Greta Bostäder AB	559081-7184	Stockholm	100%
Greta Skridskon AB	559107-2136	Stockholm	100%

Moderbolaget				
Namn	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde (tkr)
Gar-Bo Besiktning AB	100%	100%	1 000	3 100
Gar-Bo Försäkring AB	100%	100%	25 000	107 544
Greta Bostäder AB	100%	100%	500	4 273
Summa				114 917

NOT 33

Övriga fordringar och övriga skulder

Moderbolaget			
Tkr	2021-12-31	2020-12-31	
Lånefordran på Greta Bostäder AB, ränta 6 % och förfall 2022-12-30	10 500	-	
Övriga fordringar	28	194	
Summa övriga fordringar	10 528	194	
Skuld till Gar-Bo Försäkring AB, ränta 6% och förfall 2022-12-30	10 500	-	
Övriga skulder till dotterföretag	10 800	2 999	
Summa övriga skulder	21 300	2 999	

Lånefordran på Greta Bostäder AB och skuld till Gar-Bo Försäkring AB fanns även per balansdagen 2020-12-31 men var då långfristiga och återfanns därför på raderna långfristiga lånefordringar respektive långfristig finansiell skuld.

NOT 34

Kortfristiga placeringar

Moderbolaget			
Tkr	2021-12-31	2020-12-31	
<u>Aktier och andelar</u>			
Anskaffningsvärde	14 866	8 749	
Marknadsvärde	18 497	10 267	
Bokfört värde	18 497	10 267	

NOT 35

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 då Gar-Bo Försäkring AB saknar avdragsrätt för moms.

Calleon Konsult AB- och Punkthöjden Fastighetsekonomi AB är närstående juridiska personer då de står under betydande inflytande av personer som utövar ett bestämmande inflytande över Gar-Bo.

Alla transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Koncernen		
Tkr	2021	2020
<u>Premier</u>		
Premier från Vector Nordic AB	24 329	18 893
<u>Provisioner och vinstdelning</u>		
Vector Nordic AB	-4 866	1 221
<u>Utförda tjänster</u>		
Calleon Konsult AB	-269	-287
Punkthöjden Fastighetsekonomi AB	-586	-2 415
<u>Fordran/Skuld på balansdagen</u>		
Calleon Konsult AB	-85	-
Vector Nordic AB	9 297	8 096

Moderbolaget		
Tkr	2021	2020
<u>Ränteintäkter</u>		
Dotterföretag	630	524
<u>Räntekostnader</u>		
Dotterföretag	-630	-524
<u>Fordringar på balansdagen</u>		
Dotterföretag	11 654	11 024
<u>Skulder på balansdagen</u>		
Dotterföretag	22 454	14 023

NOT 36

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 253 424 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 70 707 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas på 433 771 tkr för att täcka dessa kapitalkrav.

Kapitalbas och solvenskapitalkrav för Gar-Bo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 432 541 tkr respektive 257 946 tkr. Bolagets och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

NOT 37

Upplysningar om eget kapital

Upplysningar om eget kapital i koncern och moderbolag lämnas i rapporter över förändring i eget kapital.

NOT 38

Ställda säkerheter

Gar-Bo Försäkring AB har tillgångar upptagna i förmånsrättsregister. I övrigt finns inga andra ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser som är utanför koncernen.

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Aktier och andelar	246 105	221 819
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	498 023	476 328
Lånefordringar	24 183	24 183
Kassa och bank	95 928	89 765
Upplupna ränteintäkter	6 540	4 215
Summa tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	870 777	816 310
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	870 777	816 310
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

NOT 39

Vinstdisposition

Kr	2021-12-31	2020-12-31
Balanserat resultat	77 693 965	115 441 648
Årets vinst	41 138 817	2 073 529
Summa vinstmedel	118 832 782	117 515 177
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:		
Till aktieägarna utdelas	33 000 000	40 000 000
I ny räkning överförs	85 832 782	77 515 177
Summa vinstmedel	118 832 782	117 515 177
Antal aktier	500 000	500 000
Föreslagen utdelning per aktie	66	80

NOT 40

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har spänningarna mellan Ryssland och Ukraina ökat och i februari 2022 blev Ukraina invaderat av Ryssland. Invasionen har påverkat säkerhetsläget i Europa och har även lett till ett osäkert ekonomiskt läge. Gar-Bo har ingen direkt exponering mot Ryssland eller Ukraina och koncernens kapital situationen har inte påverkats i större utsträckning av oroligheterna. Gar-Bo följer löpande händelseutvecklingen och marknads läget.

Underskrifter

Stockholm den / 2022

Per-Erik Atterwall
Styrelsens ordförande

Tobias Wikström

Eva Ulvefeldt

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Linnea Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2022

Deloitte AB

Petter Hildingson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Gar-Bo AB
organisationsnummer 556351-6359

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Gar-Bo AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 19-58 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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/EU) 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 26 april 2021 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-18. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen 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 revisionsred 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gar-Bo AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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. 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, årsredovisningslagen, 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 28 april 2022

Deloitte AB

Petter Hildingson
Auktoriserad Revisor



Gar-Bo | 010-221 88 00 | info@gar-bo.se | gar-bo.se