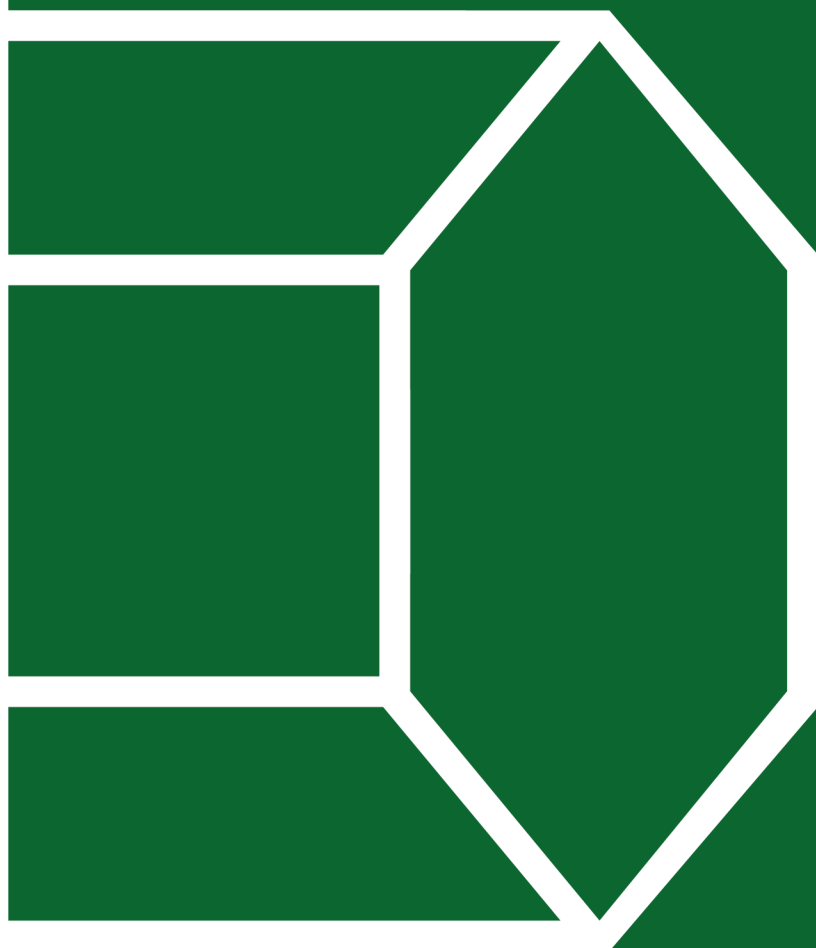


Gar-Bo Försäkring AB Årsredovisning

Räkenskapsåret 2022



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Femårsöversikt	5
Resultaträkning	6
Resultatanalys	7
Balansräkning	8
Rapport över förändring i eget kapital	10
Noter till de finansiella rapporterna	11
Underskrifter	38

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo Försäkring AB ("GarBo") får härmed upprätta årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Ägarförhållanden

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

Om verksamheten

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

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

Bolaget erbjuder försäkringslösningar inom bygg och fastighet. Framst är det färdigställandeförsäkringar, nybyggnadsförsäkringar och överlåtelseförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men även fullgörandeförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar. Ovan produkter stod under 2022 för 78 (85) % av premieinkomsten. Bolaget tecknar försäkring för allrisk entreprenad, ansvar, fastighet och projektförsäkring. Sedan 2022 erbjuder bolaget villaförsäkring.

Bolaget erbjuder via en anknuten försäkringsförmedlare även resegarantiförsäkringar för arrangerade paketresor.

Räkenskapsåret 2022

Väsentliga händelser under året

Bolaget har fortsatt att växa under 2022, med en tillväxt i premieinkomst på 16%. Detta trots en viss inbromsning i byggsektorn till följd av ett utmanande läge på kapitalmarknaderna samt efter krigsutbrottet mellan Ryssland och Ukraina. Under året har bolaget 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 2022 har organisationen fortsatt att förstärkas med ytterligare nyckelpersoner. Vidare har bolaget investerat i ytterligare digitala lösningar. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 42 (39) personer.

Med beaktande av aktuella omvärldshändelser såsom Rysslands invasion av Ukraina, stigande räntor och potentiell begynnande lågkonjunktur har bolaget ett ökat riskfokus på framför allt kreditförsäkringsportföljen och placeringsportföljen.

Premie och resultat

Premieinkomsten uppgick till 458,3 (395,9) Mkr. Premieintäkten (efter avgiven återförsäkring), har ökat till 265,1 (222,6) Mkr. Av intäkterna är 24,0 (20,2) % hänförliga till åtaganden i andra länder.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt blev 0,7 (42,7) Mkr, en minskning främst beroende på negativ kapitalavkastning på placeringstillgångar driven av realiserade förluster till följd av läget på kapitalmarknaderna. Bolagets försäkringstekniska resultat har ökat med 37% jämfört med 2021 till följd av de senaste årens tillväxtökningar och diversifieringar av försäkringsportföljen. Driftskostnader i förhållande till tecknad affärsvolym, premieinkomst, är på oförändrad nivå från 2021 (28%). Skadekostnader i förhållande till premieintäkt har minskat från 38,5% till 38,1% för 2022. Under 2022 har bolaget reserverat för en större skada avseende en researrangör. En stor del av denna skada går in i bolagets återförsäkringsprogram.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) per den 31 december 2022 har ökat till 922,9 (751,1) Mkr.

Kapitalförvaltningen

GarBos 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 -21,7 (20,8) Mkr, exkluderat kapitalförvaltningskostnader. Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen -2,3 (2,4) %. Den negativa kapitalavkastningen under 2022 förklaras främst av osäkerheten på kapitalmarknaden, där inflation och höjda räntor bidragit till kursfall på aktier och räntebärande värdepapper. GarBos avkastning har dock överträffat relevanta jämförelseindex för de större tillgångsslagen.

Placeringstillgångar under förvaltning inklusive likvida medel ökade till 976,2 (900,9) Mkr.

Utsikter inför 2023 och händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget såg en inbromsning av vissa kundsegment redan under 2022. Även under 2023 förväntar sig bolaget att inbromsningen kommer att fortsätta för vissa kundsegment och spår en minskning i husproduktion på 15-20%, GarBo spår en marginell tillväxtökning för försäkringsrörelsen under 2023. Bolagets ambition är att fortsätta att vara och förstärka positionen som bygg- och fastighetsmarknadens försäkringsbolag. GarBo vill bidra till ett större kvalitetsperspektiv i branschen och kan bidra med erfarenhet kring trender av förekomna fel i samband med byggnation. GarBo vill att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

Risker och osäkerhet

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

Ersättningsprinciper

För upplysningar om ersättningsprinciper hänvisas till not 7.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	171 693 819
Årets vinst	1 696 254
Summa vinstmedel	173 390 073

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägarna utdelas	6 000 000
I ny räkning överförs	167 390 073
Summa vinstmedel	173 390 073

Styrelsens yttrande över koncernbidrag och den föreslagna utdelningen

Den föreslagna värdeöverföringen i form av utdelning till aktieägaren påverkar Solvenskapitalkvoten negativt från 177,6 till 175,5. Solvenskapitalkvoten är betryggande mot bakgrund av styrelsen fastställda toleransnivåer i Riktlinje för Riskaptit och Risktolerans samt att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med god lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

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

Femårsöversikt

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	392 299	346 856	283 742	156 556	137 895
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	265 116	222 573	186 508	165 831	154 393
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	0	0	0	343
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-100 921	-85 605	-74 880	-67 250	-70 160
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-128 690	-110 967	-78 154	-82 481	-57 622
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	35 505	26 001	33 473	16 099	26 955
Kapitalavkastning netto	-35 712	16 677	90 912	37 855	14 185
Årets resultat	1 696	33 051	95 162	38 737	25 453
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar inklusive likvida medel	976 223	900 923	844 953	699 081	694 592
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	922 829	751 088	643 401	546 581	564 005
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	203 390	218 694	225 643	130 481	106 744
Obeskattade reserver	54 000	54 000	54 000	54 000	54 000
Totalt konsolideringskapital	257 390	272 694	279 643	184 481	160 744
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	487 927	433 278	418 798	336 818	296 679
- varav primärkapital	487 927	433 278	418 798	336 818	296 679
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen	278 057	254 245	238 468	197 678	178 803
Minimikapitalkrav (MCR) beräknat enligt Standardmodellen	78 564	70 707	60 359	49 420	50 300
Nyckeltal					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	38,1%	38,5%	40,1%	40,6%	45,4%
Driftkostnadsprocent	48,5%	49,9%	41,9%	49,7%	37,3%
Totalkostnadsprocent	86,6%	88,3%	82,1%	90,3%	82,8%
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning i procent	2,7%	2,0%	1,8%	2,4%	2,2%
Totalavkastning i procent*	-2,3%	2,4%	11,8%	5,6%	2,3%
Ekonomisk ställning					
Solvenskapitalkvot (SCR-kvot)	175,5	170,4	175,6	170,4	165,9
Minimikapitalkvot (MCR-kvot)	621,1	612,8	693,9	681,5	589,8
Konsolideringsgrad i procent	65,6%	78,6%	98,6%	117,8%	116,6%

* Totalavkastningen för 2021 har justerats från 2,1 % till 2,4 %, och för 2020 från 11,9 % till 11,8 %. Anledningen är att posten dessa år inkluderat valutaeffekter hänförliga till andra balansposter än placeringstillgångar och kassa och bank, vilket inte bedöms vara förenligt med definitionen i FFFS 2019:23.

Resultaträkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		458 293	395 887
Premier för avgiven återförsäkring		-65 995	-49 031
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		-145 278	-142 229
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		18 095	17 946
		265 116	222 573
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	28	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	4		
Före avgiven återförsäkring		-79 329	-135 601
Återförsäkrares andel		6 468	29 238
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-90 170	52 662
Återförsäkrares andel		62 110	-31 904
		-100 921	-85 605
Driftkostnader	5,6,7	-128 690	-110 967
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		35 505	26 001
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		35 505	26 001
Kapitalavkastning, intäkter	8	51 316	36 570
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	-	607
Kapitalavkastning, kostnader	10	-10 380	-4 146
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-76 649	-16 354
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	28	-	-
Övriga intäkter		897	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		689	42 678
Bokslutsdispositioner		1 800	-
Resultat före skatt		2 489	42 678
Skatt på årets resultat	12	-793	-9 627
Årets resultat		1 696	33 051
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		1 696	33 051
Övrigt totalresultat		-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		1 696	33 051

Resultatanalys

Tkr	Not	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
			Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3	265 116	88 459	1 197	111 884	56 496	7 079
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	4	-100 921	-26 329	-463	-28 403	-43 065	-2 661
Driftskostnader		-128 690	-30 853	-749	-42 857	-51 652	-2 579
		35 505	31 277	-16	40 624	-38 220	1 840
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)		31 321	9 428	722	23 761	-2 560	-31
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		846 786	350 636	2 205	177 825	308 122	7 997
Oreglerade skador		222 148	59 496	1 000	117 151	41 803	2 698
		1 068 934	410 132	3 205	294 976	349 926	10 695
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		83 933	38 332	788	21 374	22 641	798
Oreglerade skador		62 171	120	-	59 994	2 057	-
		146 104	38 452	788	81 368	24 698	798

Balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Placeringstillgångar	17		
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	1 037	975
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	14	232 803	245 130
Obligationer och andra räntebärande papper	15	502 537	498 023
Övriga finansiella placeringstillgångar	16	47 718	24 183
		784 096	768 310
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	18		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		83 933	65 838
Oreglerade skador		62 171	61
		146 104	65 899
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	19	82 024	69 431
Fordringar avseende återförsäkring		5 963	1 860
Övriga fordringar	20	35 620	22 045
		123 608	93 336
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	21	524	366
Kassa och bank		192 127	132 613
		192 651	132 979
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		4 084	6 540
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	151 787	103 893
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 500	2 409
		158 371	112 841
Summa tillgångar		1 404 830	1 173 365

Balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	28		
Aktiekapital		25 000	25 000
Överkursfond		5 000	5 000
Balanserad vinst		171 694	155 643
Årets resultat		1 696	33 051
		203 390	218 694
Obeskattade reserver		54 000	54 000
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	23		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		846 786	685 009
Oreglerade skador		222 148	131 978
		1 068 934	816 987
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser		734	-
Skatter		-	8 650
		734	8 650
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	24	19 896	26 066
Skulder avseende återförsäkring		20 118	16 334
Övriga skulder	25	7 687	4 735
		47 701	47 136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	22	5 434	3 917
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	24 638	23 982
		30 072	27 898
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 404 830	1 173 365

Rapport över förändring i eget kapital

2022	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
<i>Ingående balans per 1 januari 2022</i>	25 000	5 000	155 643	33 051	218 694
Omföring av föregående års resultat			33 051	-33 051	0
Årets resultat				1 696	1 696
Årets övriga totalresultat				-	-
Summa årets totalresultat				1 696	1 696
Utdelning			-17 000		-17 000
Summa transaktioner med aktieägare			-17 000		-17 000
Utgående balans per 31 december 2022	25 000	5 000	171 694	1 696	203 390

2021	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
<i>Ingående balans per 1 januari 2021</i>	25 000	5 000	100 481	95 162	225 643
Omföring av föregående års resultat			95 162	-95 162	0
Årets resultat				33 051	33 051
Årets övriga totalresultat				-	-
Summa årets totalresultat				33 051	33 051
Utdelning			-40 000		-40 000
Summa transaktioner med aktieägare			-40 000		-40 000
Utgående balans per 31 december 2021	25 000	5 000	155 643	33 051	218 694

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 Redovisningsprinciper

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

Grund för de finansiella rapporternas upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅFRL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2019:23 samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS vilket innebär att internationella redovisningsstandarder (IFRS) tillämpas för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2019:23.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål. Dessa uppskattningar och bedömningar får påverkan 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 GarBo 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 värderingsförfarandet. GarBos bedömning är att samtliga avtal 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

GarBo 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 bolagets innehav av placeringstillgångar.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättningen för Dolda felprodukter 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 2022

Varken de årliga förbättringar av befintliga standarder som genomförts av IASB eller nya tolkningar bedöms ha någon väsentlig effekt på GarBos finansiella rapporter för 2022.

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 2023 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.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte då IAS 39 Finansiella instrument. GarBo 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.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. 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. 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 kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Detta innebär att redovisningen av kreditförluster ska ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befärdade 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.

GarBo kommer att tillämpa IFRS 9 från 1 januari 2023 och övergången kommer inte att innebära några väsentliga effekter på de finansiella rapporterna. Investeringar i eget kapitalinstrument kommer fortsatt att värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde över resultaträkningen då de tillhör en affärsmodell som innebär att tillgångarna hanteras och utvärderas på grundval av tillgångarnas verkliga värden. Övriga finansiella tillgångar tillhör en affärsmodell i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden. Finansiella skulder värderas fortsatt till upplupet anskaffningsvärde.

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 beslutade 2021 om ändringar i tre årsredovisningsföreskrifter, däribland Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, i syftet att anpassa föreskrifterna till IFRS 17. Finansinspektionen skriver i redovisningsföreskrifterna för försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag att företagen inte bör tillämpa IFRS 17 i årsredovisningen. Hänvisningar till IFRS 4 tas bort då denna standard upphör när IFRS 17 träder i kraft. Ändringarna träder i kraft den 1 januari 2023 och innebär att IFRS 17 inte kommer att tillämpas utan försäkringsföretagen kommer i huvudsak att tillämpa samma redovisning som idag.

Med anledning av ovan kommer GarBo inte att tillämpa IFRS 17.

Omräkning av utländsk valuta

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

Redovisningsprinciper för poster i balansräkningen

GarBo 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. Till kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen hör aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. I kategorin lånefordringar och kundfordringar ingår övriga finansiella placeringstillgångar, övriga fordringar samt kassa och bank.

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

Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser.

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

Placeringstillgångar

- a) Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag värderas till anskaffningsvärde vid anskaffningstidpunkten

justerat för bolagets andel av intressebolaget eller det gemensamt styrda företagens resultat sedan anskaffningstidpunkten.

b) Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Utdelningar redovisas som erhållna utdelningar i posten kapitalavkastning, intäkter. Realiserade vinster redovisas i posten kapitalavkastning intäkter och realiserade förluster i posten kapitalavkastning, kostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i posten orealiserade vinster respektive orealiserade förluster.

c) Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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

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

d) Övriga finansiella placeringstillgångar

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

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

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar 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.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

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. Intjänningen för Dolda fel-produkterna beräknas enligt en modell baserat på historiskt skadefall dessa produkter. Intjänningen för övriga produkter beräknas enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret. Löptiden på försäkringsavtalen är vanligtvis mellan 6 månader och 10 år.

Vid bedömning, där slutsatsen är att kvarvarande avsättning för ej intjänade premie inte täcker återstående risker, görs ytterligare avsättning i form av avsättning för kvardröjande risker. För 2022 är bedömningen att avsättningen för ej intjänade premier täcker återstående risker och därför finns inte någon avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Denna post består av försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknade försäkringsavtal. 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.

Återförsäkringsavtal

Återförsäkringsavtal är sådana avtal som uppfyller förutsättningarna i IFRS 4 för försäkringsavtal och med stöd av vilka GarBo kan erhålla ersättning från ett annat försäkringsbolag, såvida bolaget självt blir ersättningsskyldigt med stöd av andra försäkringsavtal som det ingått. Ersättningar som erhållits med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under posten Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar samt fordringar avseende återförsäkring. Den först nämnda posten innefattar återförsäkrarens andel av avsättningar för ej intjänade premier och avsättningar för oreglerade skador som hänförs 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 nedskrivningsförluster. Nedskrivningsförlust värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om det finns objektiva belägg för att bolaget inte kommer att erhålla alla penningbelopp som bolaget enligt avtalsvillkoren har rätt till.

Övriga skulder

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

Redovisningsprinciper för poster i resultaträkningen

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 skadeersättningar samt förändringar i avsättning för oreglerade skador. Posten innehåller även skaderegleringskostnader.

Driftskostnader

Med begreppet driftskostnader avses summan av de kostnader som GarBo har för administration, anskaffning, kapitalförvaltning och skadereglering. Med administration menas de kostnader som bolaget har för att löpande administrera sina försäkringsavtal. Med anskaffningskostnader menas de kostnader som 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 6 redovisas bolagets samlade driftskostnader indelade efter funktion och kostnadsslag.

Ersättningar till anställda

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

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

GarBo har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som driftskostnader i resultaträkningen 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 realiserade värdeförändringar. Förändringar som förklaras av valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

Bokslutsdispositioner

Bolaget tillämpar alternativregeln gällande koncernbidrag och redovisar såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition.

Inkomstskatt

Med inkomstskatt avses både aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatten beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade.

NOT 2 Risker och riskhantering

Den grundläggande principen i försäkringsverksamhet innebär överföring av risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. GarBo 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 GarBos 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 av GarBos styrelse.

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

Kapitalkrav

Det finns regulatoriska kapitalkrav för Gar-Bo Försäkring AB. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 278 057 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 78 564 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas, efter föreslagen utdelning, på 487 927 tkr för

att täcka dessa kapitalkrav. Bolagets solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

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

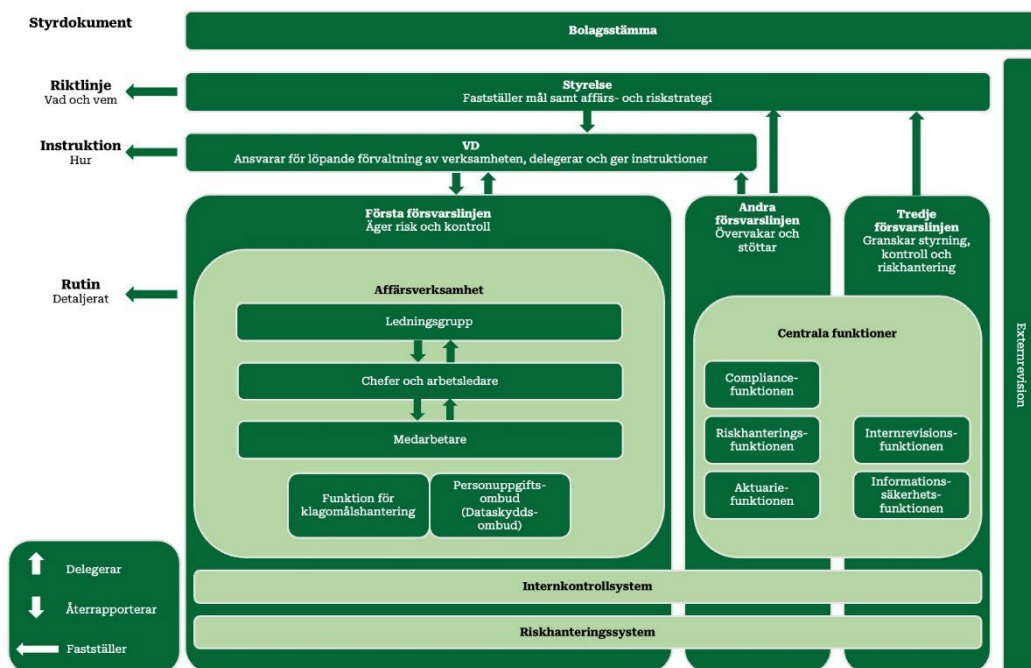
Riskhanteringsorganisation och rapporteringsstruktur

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.

Riskhanteringsramverk och identifierade risker

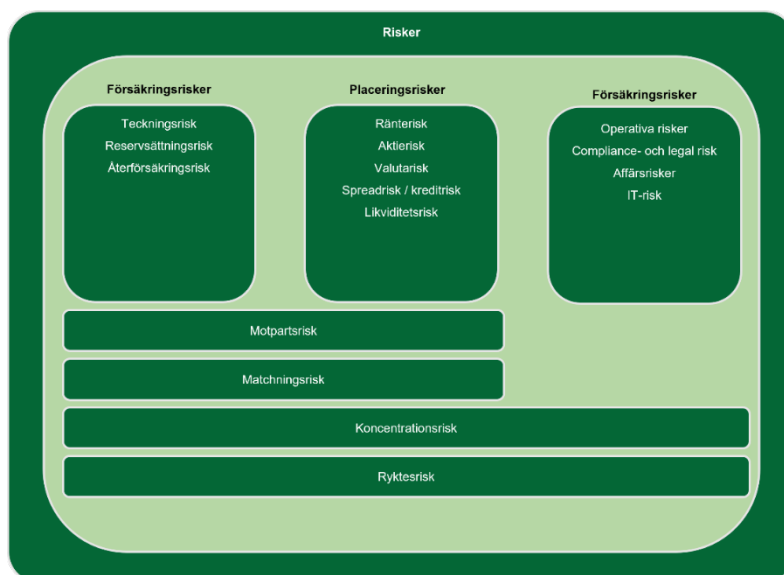
GarBo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskkontrollen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll, Compliance och Aktuariefunktionen vilka övervakar och kontrollerar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

Figur 1 – Företagsstyrningssystem och rapporteringsstruktur



Figur 2 – Riskkategorisering

GarBos risker utvärderas och kategoriseras enligt figur 2 nedan.



Försäkringsrisker

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

Teckningsrisk

Den huvudsakliga risken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal, att premien inte täcker avtalets samtliga kostnader och den inneboende osäkerheten som detta medför. GarBo har utarbetade riktlinjer för bedömning och kvantifiering av risker som tecknas, och försäkringsteckning föregås alltid av kreditprövning. Ett

internt ratingsystem för försäkringstagare kräver att varje försäkringstagare åsätts en rating, och att en upplysning inhämtas som grund för denna bedömning. Vid försäkringsteckningen görs också en översiktlig byggteknisk analys. Kontinuerligt arbetar GarBo 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, brutto – avveckling över tiden

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Redovisat värde
Per 2022-12-31	363,3	379,4	326,3	0,1	1 068,9
Per 2021-12-31	259,0	279,4	278,5	0,2	817,0

Känslighetsanalys av teckningsrisk och avsättningsrisk

Mkr	Ökning/minskning	Förändring	2022	2021
			Förändring premieintäkt, +/- mkr	
Premieinkomst	+/- 10	+/- 45,8	11,5	8,4
			Resultat före skatt, +/- mkr	
Premieintäkt, netto	+/- 10	+/- 26,5	21,8	18,9
Försäkringsersättningar, netto	+/- 10	+/- 10,1	10,1	8,6
Skadereserver, netto	+/- 10	+/- 16	16,0	13,2

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

Skadekostnader före återförsäkring 2022	Skadeår										Totalt
	Tkr	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året	68 484	58 739	73 582	101 083	93 325	94 855	115 704	149 759	130 043	185 538	
Ett år senare	64 308	29 287	36 576	63 732	58 059	49 021	58 012	96 869	92 314		
Två år senare	74 780	31 696	47 045	64 738	56 995	46 455	63 647	107 623			
Tre år senare	76 334	32 595	50 306	62 669	60 942	46 338	65 141				
Fyra år senare	78 802	33 167	49 142	65 999	57 824	44 511					
Fem år senare	79 327	33 141	53 777	66 297	61 387						
Sex år senare	78 405	33 141	54 862	66 488							
Sju år senare	80 220	33 141	54 189								
Åtta år senare	76 768	33 141									
Nio år senare	76 768										
Uppskattad slutlig skadekostnad per 2022-12-31	76 768	33 141	54 189	66 488	61 387	44 511	65 141	107 623	92 314	185 538	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	76 768	33 141	54 052	63 224	58 693	40 573	62 914	95 170	70 235	21 946	
Avsättning oreglerade skador	-	-	137	3 264	2 695	3 938	2 227	12 453	22 079	163 593	
Ackumulerat över/underskott	-8 284	25 599	19 393	34 595	31 937	50 343	50 563	42 137	37 729	-	
Ackumulerat över/underskott av initial skadekostnad (%)	-12%	44%	26%	34%	34%	53%	44%	28%	29%	0%	
Avsättning oreglerade kända skador	-	-	117	2 905	2 280	2 146	185	8 066	13 439	125 174	154 311
Avsättning för IBNR	-	-	19	359	415	1 793	2 042	4 387	8 640	38 419	56 074
Avstämning mot balansräkningen											
Avsättning upptagen i balansräkningen											210 386
Skadebehandlingsreserven uppgår i balansräkning till											11 762
Oreglerade skador uppgår i balansräkning till											222 148

Avsättningarnas tillräcklighet belyses också av det s.k. avvecklingsresultatet, som för 2022 blev 31 321 (53 130) tkr.

Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

För att inte exponera GarBo för hela den risk som ligger i de försäkringar som tecknas återförsäkras stora delar av risken. För klassen Kredit och Borgen är återförsäkringen av modellerna "stop loss per försäkringstagare", "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. För klassen Företag och Fastighet är återförsäkringsmodellen främst "aggregerad stop loss", "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. Utöver dessa finns även ett aggregatskydd av modellen "aggregerad stop loss", som skyddar samtliga försäkringsklasser för ett

enskilt redovisningsår. GarBo har under många år haft en bred och stabil återförsäkringspanel. Förtroende från återförsäkrare och ett bra samarbete med dessa är av yttersta vikt vilket GarBo 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 fördelar per kreditbetyg hos extern återförsäkrare (kreditbetyg från S&P)

Tkr	2022	% andel	2021	% andel
AA-	45 020	68%	11 159	23%
A+	12 554	19%	20 390	42%
A	1 550	2%	-	0%
A-	6 871	10%	17 482	36%
Summa	65 995	100%	49 031	100%

Matchningsrisk

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

GarBo 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 försäkringsavtalens löptid, se avsnitt för Avsättningsrisk och Likviditetsrisk.

Koncentrationsrisk

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

Försäkringstekniska avsättningar, brutto, per land

Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Övrigt	Totalt
Per 2022-12-31	721,5	212,3	132,9	2,0	0,3	1 068,9
Per 2021-12-31	620,4	140,4	52,3	1,9	2,1	817,0

Placeringsrisker

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

Placeringsverksamheten uppnådde under 2022 ett resultat på -2,3 (2,4) % räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringstillgångarna inklusive likvida medel ökade med 75,3 (56,0) Mkr.

Aktierisk och ränterisk

Ränterisk definieras som förändring av marknadsvärdet på ränteportföljen vid 1%-enhets parallellskifte i räntekurvan. GarBo 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	2022	2021
Räntebärande instrument		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 8,2	+/- 7,6
Aktier		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiepris	+/- 23,4	+/- 24,6

Valutarisk

GarBos placeringspolicy är att försäkringsåtaganden i lokal valuta ska matchas av placeringstillgångar i lokal valuta för att minimera oönskad valutarisk. Placeringsriktlinjerna medger upp till 10% ohedgad exponering i annan valuta än svenska kronor.

Spreadrisk/ kreditrisk/ motpartsrisk

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

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

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

Placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag

Mkr	2022	% andel	2021	% andel
<i>Obligationer och andra räntebärande instrument</i>				
Stat och kommun	98,6	13%	134,0	17%
Säkerställda svenska obligationer	89,4	11%	36,0	5%
Säkerställda utländska obligationer	38,4	5%	10,2	1%
Företag	276,2	35%	317,8	41%
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	502,5	64%	498,0	65%
Aktier och andelar	232,8	30%	245,1	32%
Övriga placeringstillgångar	47,7	6%	24,2	3%
Aktier och andelar i intresseföretag	1,0	0%	1,0	0%
Summa placeringstillgångar	784,1	100%	768,3	100%

Obligationer och penningmarknadsinstrument fördelade per kreditbetyg från Standard & Poors (S%P)

Mkr	2022	% andel	2021	% andel
AAA	208,2	41%	108,6	22%
AA	-	-	-	-
A	-	-	12,1	2%
BBB	29,8	6%	45,3	9%
BB	15,8	3%	20,0	4%
B	-	-	-	-
Direktägda obligationer utan kreditbetyg	248,7	49%	312,0	63%
Summa	502,5	100%	498,0	100%

Likviditetsrisker

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

likviditetsrisker är begränsade eftersom premierna betalas vid försäkringsteckning och skadebetalingar 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 GarBo har tillräckligt med likvida medel för att hantera kassaflödena.

Förfallostruktur per 2022-12-31

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	184,3	48,5	-	-	232,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	100,3	292,4	180,7	0,0	573,4
Övriga finansiella placeringstillgångar	29,4	18,4	-	-	47,7
Återförsäkrares andel av FTA	64,6	57,6	23,9	0,0	146,1
Fordringar avseende försäkringsavtal	88,0	-	-	-	88,0
Kassa och bank	192,1	-	-	-	192,1
Summa	658,6	416,9	204,6	0,0	1 280,1
Skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	363,3	379,4	326,3	0,1	1 068,9
Skulder avseende försäkringsavtal	40,0	-	-	-	40,0
Summa	403,3	379,4	326,3	0,1	1 108,9

Förfallostruktur per 2021-12-31

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	200,1	45,0	-	-	245,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	119,0	173,7	233,8	-	526,6
Övriga finansiella placeringstillgångar	27,8	-	-	-	27,8
Återförsäkrares andel av FTA	26,1	20,7	19,1	0,0	65,9
Fordringar avseende försäkringsavtal	71,3	-	-	-	71,3
Kassa och bank	132,6	-	-	-	132,6
Summa	576,9	239,5	252,9	0,0	1 069,3
Skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	259,0	279,4	278,5	0,2	817,0
Skulder avseende försäkringsavtal	42,4	-	-	-	42,4
Summa	301,4	279,4	278,5	0,2	859,4

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.

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

Då bolaget är relativt litet har nyckelfunktioner som internrevision, compliance, riskkontroll, aktuariefunktionen och informations säkerhetsfunktionen outsourcats till externa leverantörer. Bolaget anser detta vara ett effektivt sätt att ständigt ha korrekt kompetens på dessa viktiga funktioner samt en större möjlighet att följa best practice då dessa leverantörer har erfarenhet från flera av Finansinspektionen reglerade företag. För varje outsourcad funktion finns en ansvarig person för uppföljning och utvärdering av funktionen. Uppföljningen och utvärderingen rapporteras minst årsvis till styrelsen.

NOT 3 Premieintäkter

2022						
Tkr	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	458 293	118 671	2 200	156 797	171 989	8 636
Premier för avgiven återförsäkring	-65 995	-19 176	-797	-26 275	-18 720	-1 027
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-145 278	-16 277	-280	-21 175	-107 000	-546
Återförsäkrarens andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	18 095	5 242	73	2 536	10 227	17
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	265 116	88 459	1 197	111 884	56 496	7 079

2021						
Tkr	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	395 887	122 448	1 925	167 302	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	-142 229	-26 903	-25	-59 222	-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)	222 573	84 020	1 239	92 219	44 912	183

NOT 4 Försäkringsersättningar

2022		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	-79 329	-53 921	-327	-9 324	-15 758	-
Återförsäkrares andel	6 468	1 611	-	132	4 725	-
Förändring i oreglerade skador						
Före avgiven återförsäkring	-90 170	25 861	-136	-79 145	-34 089	-2 661
Återförsäkrares andel	62 110	120		59 933	2 057	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-100 921	-26 329	-463	-28 403	-43 064	-2 661

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	-
Återförsäkrares andel	29 238	-	-	28 403	835	-
Förändring i oreglerade skador						
Före avgiven återförsäkring	52 662	5 786	33	45 037	1 788	18
Återförsäkrares andel	-31 904			-30 407	-1 497	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-85 605	-65 986	6	-18 951	-691	18

NOT 5 Driftskostnader

Tkr	2022	2021
Anskaffningsutgift	-84 470	-59 269
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	46 377	19 374
Försäljningskostnader	-15 129	-22 333
Administrationskostnader	-75 468	-48 739
Summa driftskostnader	-128 690	-110 967
Specifikation av totala driftskostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-1 675	-1 674
Skaderegleringskostnader	-13 710	-12 449
Driftskostnader i försäkringsrörelsen enligt ovan	-128 690	-110 967
Summa driftskostnader	-144 075	-125 090
Varav		
Personalkostnader	-49 482	-39 098
Avskrivningar	-267	-450
Övrigt*	-94 326	-85 542
Totala driftskostnader	-144 075	-125 090

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

NOT 6 Ersättning till revisorer

Tkr	2022	2021
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	556	500
Övriga tjänster	53	-
Total ersättning till revisorer	609	500

NOT 7

Medelantal anställda, löner, ersättningar och sociala avgifter

Medelantal anställda		
	2022	2021
Kvinnor	23	21
Män	17	14
Totalt	40	35

Ledande befattningshavare på balansdagen					
	2022		2021		
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	
Styrelse	2	5	1	5	
Verkställande direktör	1	-	1	-	
Övriga ledande befattningshavare	3	3	1	3	
Totalt	6	8	3	8	

2022						
Tkr	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt	
Ledande befattningshavare						
Verkställande direktör	1 870	97	618	790	3 374	
Övriga ledande befattningshavare	4 036	140	1 312	959	6 446	
Styrelse						
Styrelseordförande	-	-	-	-	-	
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	
Övriga anställda	23 688	760	7 532	4 067	36 047	
Totalt	29 593	996	9 462	5 816	45 868	

2021						
Tkr	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt	
Ledande befattningshavare						
Verkställande direktör	1 892	83	620	696	3 291	
Övriga ledande befattningshavare	4 413	230	1 459	1 121	7 223	
Styrelse						
Styrelseordförande	-	-	-	-	-	
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	
Övriga anställda	18 765	693	5 979	2 969	28 405	
Totalt	25 069	1 005	8 058	4 786	38 918	

Styrelsearvoden för 2022 betalas endast ut i moderbolaget Gar-Bo AB efter fullgjort år. 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. Eventuell överenskommelse om avgångsvederlag ska vara kopplad till uppnådda resultat och inte belöna misslyckande. Vid

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

Upplýsingar om bolagets principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen finns på bolagets hemsida i anslutning till årsredovisningen.

NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter

2022					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	5 753	-	-	-	5 753
Ränteintäkter	-	17 518	1 949	0	19 468
Realisationsvinst	20 623	580	-	-	21 203
Valutakursvinst	1 192	3 701	-	-	4 893
Summa kapitalavkastning, intäkter	27 568	21 798	1 949	0	51 316

2021					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	3 525	-	-	-	3 525
Ränteintäkter	-	12 073	1 451	0	13 524
Realisationsvinst	16 184	2 400	-	-	18 584
Valutakursvinst	453	483	-	-	936
Summa kapitalavkastning, intäkter	20 162	14 956	1 451	0	36 570

NOT 9 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	607
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	607

NOT 10 Kapitalavkastning, kostnader

2022					
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt	
Kapitalförvaltningskostnader	-429	-1 246	-	-1 675	
Räntekostnader	-	-	-90	-90	
Valutakursförlust	-	-	-8 615	-8 615	
Summa kapitalavkastning, kostnader	-429	-1 246	-8 705	-10 380	

2021					
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt	
Kapitalförvaltningskostnader	-536	-1 138	-	-1 674	
Räntekostnader	-	-	-1	-1	
Valutakursförlust	-	-	-2 470	-2 470	
Summa kapitalavkastning, kostnader	-536	-1 138	-2 471	-4 146	

NOT 11 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-34 322	-16 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-42 326	-
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	-76 649	-16 354

NOT 12 Skatt på årets resultat

Tkr	2022	2021
Aktuell skatt	-764	-9 656
Uppskjuten skatt	-29	29
Summa skatt på årets resultat	-793	-9 627
Resultat före skatt	2 489	42 678
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-513	-8 792
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-208	-142
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	13	-
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv	-56	-723
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader i inbetalda pensioner	-29	29
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-793	-9 627

NOT 13

Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Tkr	2022	2021
Ingående balans	975	1 197
Andel i intresseföretagets resultat	62	-222
Summa andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 037	975

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

Intresseföretag över vilket GarBo bedöms ha betydande inflytande	Organisations-nummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel i %
Vector Nordic AB	559006-0496	Stockholm	70 000	11,7 (11,7)

NOT 14

Aktier och andelar

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Bokfört värde	232 803	245 130
Anskaffningsvärde	232 543	211 677
Verkligt värde	232 803	245 130
Varav:		
Noterade aktier och andelar	184 287	200 130
Onoterade aktier och andelar	48 517	45 000

NOT 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
<i>Anskaffningsvärde</i>		
Utländsk stat och kommun	110 931	136 787
Säkerställda svenska obligationer	95 037	35 356
Säkerställda utländska obligationer	41 359	10 277
Övriga svenska emittenter	222 047	225 799
Övriga utländska emittenter	72 876	90 967
Totalt anskaffningsvärde	542 250	499 185
Varav:		
Noterade	542 250	499 185
Onoterade	-	-
<i>Bokfört värde/verkligt värde</i>		
Utländsk stat och kommun	98 626	133 986
Säkerställda svenska obligationer	89 373	35 997
Säkerställda utländska obligationer	38 353	10 241
Övriga svenska emittenter	205 150	225 909
Övriga utländska emittenter	71 035	91 889
Totalt bokfört värde/verkligt värde	502 537	498 023
Varav:		
Noterade	502 537	498 023
Onoterade	-	-

NOT 16 Övriga finansiella placeringstillgångar

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Lån Greta Bostäder AB	17 079	13 683
Lån Gar-Bo AB	30 639	10 500
Summa övriga finansiella placeringstillgångar	47 718	24 183

NOT 17

Finansiella tillgångar och skulder per kategori

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2022-12-31				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	232 803	232 803
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	502 537	502 537
Övriga finansiella placeringstillgångar	47 718	-	-	47 718
Övriga fordringar	20 201	-	-	20 201
Kassa och bank	192 127	-	-	192 127
Upplupna ränteintäkter	-	-	4 084	4 084
Summa finansiella tillgångar	260 046	-	739 425	999 470
Övriga skulder	-	5 868	-	5 868
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	21 103	-	21 103
Summa finansiella skulder	-	26 971	-	26 971

Nettoresultat per kategori 2022				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	-7 245	-7 245
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-22 183	-22 183
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 949	-	-	1 949
Övriga fordringar	-89	-	-	-89
Kassa och bank	409	-	-	409
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	2 269	-	-29 428	-27 159
Övriga skulder	-	1	-	1
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	1	-	1

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	-	-	245 130	245 130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	498 023	498 023
Övriga finansiella placeringstillgångar	24 183	-	-	24 183
Övriga fordringar	20 792	-	-	20 792
Kassa och bank	132 613	-	-	132 613
Upplupna ränteintäkter	-	-	6 540	6 540
Summa finansiella tillgångar	177 588	-	749 692	927 280
Övriga skulder	-	3 217	-	3 217
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	21 496	-	21 496
Summa finansiella skulder	-	24 713	-	24 713

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	-	-	3 272	3 272
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	14 425	14 425
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 451	-	-	1 451
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	1 451	-	17 697	19 148
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	-	-	-

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)

2022-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	184 287	-	48 517	232 803
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	502 537	-	502 537
Upplupna ränteintäkter	-	4 084	-	4 084
Summa tillgångar	184 287	506 621	48 517	739 425

2022-12-31			
Förändringar för instrument i nivå 3	Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i		Summa
Tkr	resultaträkningen		
Ingående balans		45 000	45 000
Inköp		1 256	1 256
Värdetförändring		2 261	2 261
Utgående balans		48 517	48 517
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden		2 261	2 261

2021-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	200 130	-	45 000	245 130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	498 023	-	498 023
Upplupna ränteintäkter	-	6 540	-	6 540
Summa tillgångar	200 130	504 562	45 000	749 692

2021-12-31			
Förändringar för instrument i nivå 3	Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i		Summa
Tkr	resultaträkningen		
Ingående balans		0	0
Inköp		45 000	45 000
Utgående balans		45 000	45 000
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden		-	-

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

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

NOT 18

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

2022-12-31		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	83 933	38 332	788	21 374	22 641	798
Oreglerade skador	62 171	120	-	59 994	2 057	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättning	146 104	38 452	788	81 368	24 698	798

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	65 838	33 090	715	18 838	12 413	782
Oreglerade skador	61	-	-	61	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättning	65 899	33 090	715	18 899	12 413	782

NOT 19

Fordringar avseende direkt försäkring

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Fordran försäkringstagare	56 607	46 828
Fordran försäkringsförmedlare	25 417	22 603
Summa fordringar avseende direkt försäkring	82 024	69 431

NOT 20

Övriga fordringar

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Övriga fordringar	6 495	6 412
Fordringar på koncernbolag	7 049	5 478
Uppskjuten skattefordran	0	29
Skattekonto	22 076	10 126
Summa övriga fordringar	35 620	22 045

NOT 21 Materiella tillgångar

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	769	2 370
Inköp	425	328
Försäljning och utrangeringar	0	-1 929
Utgående anskaffningsvärde	1 195	769
Ingående ackumulerade avskrivningar	-403	-1 543
Årets avskrivningar	-267	-450
Försäljning och utrangeringar	0	1 590
Utgående ackumulerade avskrivningar	-671	-403
Utgående redovisat värde	524	366

NOT 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>		
Ingående balans	103 893	82 829
Årets aktivering	88 662	61 886
Årets avskrivning	-44 145	-41 912
Omräkningseffekt valuta	3 377	1 089
Utgående balans	151 787	103 893
<i>Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader</i>		
Ingående balans	3 917	2 228
Årets aktivering	4 192	2 617
Årets avskrivning	-2 675	-928
Utgående balans	5 434	3 917

NOT 23 Försäkringstekniska avsättningar

2022-12-31		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	846 786	350 636	2 205	177 825	308 122	7 997
Oreglerade skador	222 148	59 496	1 000	117 151	41 803	2 698
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	1 068 934	410 132	3 205	294 976	349 926	10 695

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	685 009	334 373	1 925	156 636	184 855	7 221
Oreglerade skador	131 978	85 246	864	36 761	9 070	37
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	816 987	419 619	2 789	193 397	193 925	7 257

NOT 24 Skulder avseende direkt försäkring

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Försäljningsprovisioner	18 262	24 405
Övriga skulder till försäkringstagare	1 634	1 661
Summa skulder avseende direkt försäkring	19 896	26 066

NOT 25 Övriga skulder

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till koncernbolag	850	857
Leverantörsskulder	5 034	2 360
Övriga skulder	1 803	1 518
Summa övriga skulder	7 687	4 735

NOT 26 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna semesterlöner	1 826	1 206
Upplupna sociala avgifter	574	379
Förutbetalda intäkter	19 927	18 603
Övriga upplupna kostnader	2 311	3 794
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 638	23 982

NOT 27

Transaktioner med närstående

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

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

Alla transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
<i>Premier</i>		
Vector Nordic AB	41 841	24 329
Systerföretag	-	79
<i>Övriga intäkter</i>		
Systerföretag	12	-
<i>Driftskostnader</i>		
Systerföretag	-2 874	-
Calleon Konsult AB	-72	-98
<i>Provisioner</i>		
Vector Nordic AB	-10 258	-4 866
<i>Ränteintäkter</i>		
Moderbolag	985	630
Systerbolag	964	821
<i>Fordringar på balansdagen</i>		
Moderbolag	35 888	16 403
Systerföretag	17 968	16 579
Vector Nordic AB	2 394	9 297
<i>Skulder på balansdagen</i>		
Calleon Konsult AB	-38	-40

NOT 28

Upplýsningar om eget kapital

Upplýsningar om eget kapital lämnas i rapport över förändring i eget kapital.

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 en kalkylräntesats motsvarande årets genomsnitt av en femårig statsobligation och för avsättningar inom Kredit och Borgen används en kalkylräntesats motsvarande en sexmånaders statsskuldväxel. Kalkylräntesatsen som använts för

Företag och Fastighet refererar till de försäkringstekniska avsättningarna som löper på upp till tio år. En kalkylräntesats om 0% används om räntesatserna för obligationen och statsskuldväxeln är negativa vilket var fallet 2021. Ingen överföring görs i det fall den totala kapitalavkastningen för året är negativ, vilket är fallet år 2022.

NOT 30 Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser

Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Aktier och andelar	233 841	246 105
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	502 537	498 023
Övriga finansiella placeringstillgångar	47 718	24 183
Kassa och bank	178 862	95 928
Upplupna ränteintäkter	4 084	6 540
Summa panter och därmed jämförliga säkerheter	967 042	870 777
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	967 042	870 777
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

NOT 31 Uppgifter om moderföretaget

Moderföretag där Gar-Bo Försäkring AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Gar-Bo AB, 556351-6359, Stockholm.

NOT 32 Vinstdisposition

Kr	2022-12-31	2021-12-31
Balanserat resultat	171 693 819	155 643 020
Årets vinst	1 696 254	33 050 799
Summa vinstmedel	173 390 073	188 693 819
<i>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:</i>		
Till aktieägaren utdelas	6 000 000	17 000 000
I ny räkning överförs	167 390 073	171 693 819
Summa vinstmedel	173 390 073	188 693 819
Antal aktier	25 000	25 000
Föreslagen utdelning per aktie	240	680

NOT 33 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Underskrifter

Stockholm den / 2023

Per-Erik Atterwall
Styrelsens ordförande

Tobias Wikström

Eva Ulvefeldt

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Gül Heper-Jämterud

Linnea Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2023

Deloitte AB

Petter Hildingson
Auktoriserad revisor