

Årsredovisning

2021



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**

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

**Finansiella rapporter och noter**

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

## VD HAR ORDET



Linnea Moberg, verkställande direktör

# Full fart framåt under 2021

**H**ur 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?**

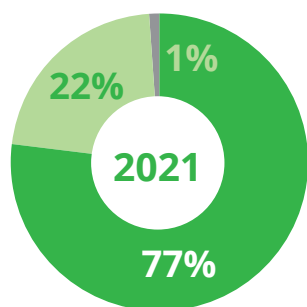
Under 2021 fattade vi beslut om att vidga vårt erbjudande och att börja skapa värdefulla erbjudanden till ytterligare kundgrupper.

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



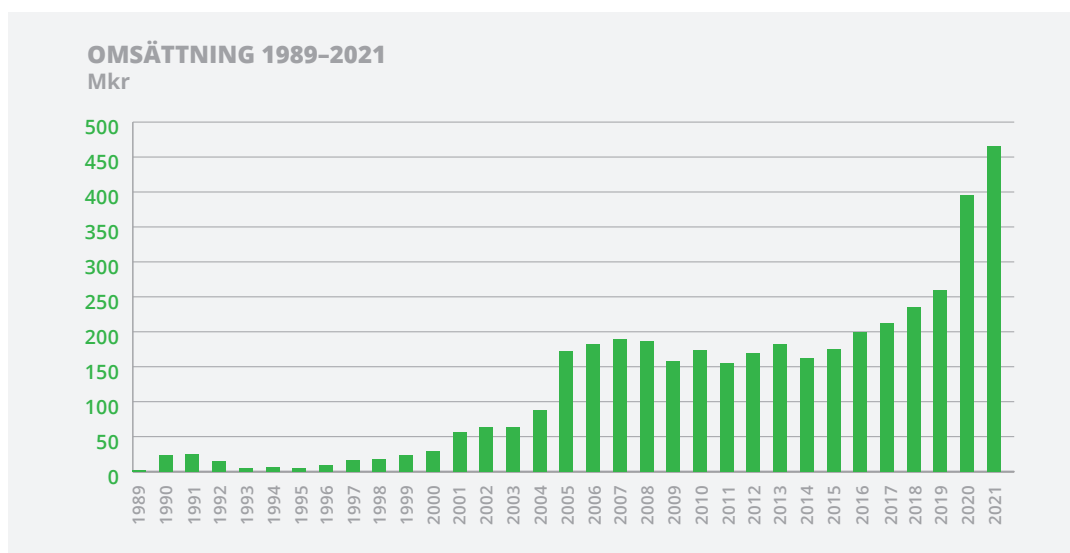
- Omsättning Sverige
- Omsättning övriga Norden
- Omsättning övriga europeiska länder

# 88%

TOTALKOSTNADSPROCENT

# 43

ANTAL ANSTÄLLDA PERSONER



# 466

MILJONER KRONOR I OMSÄTTNING

# 14%

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

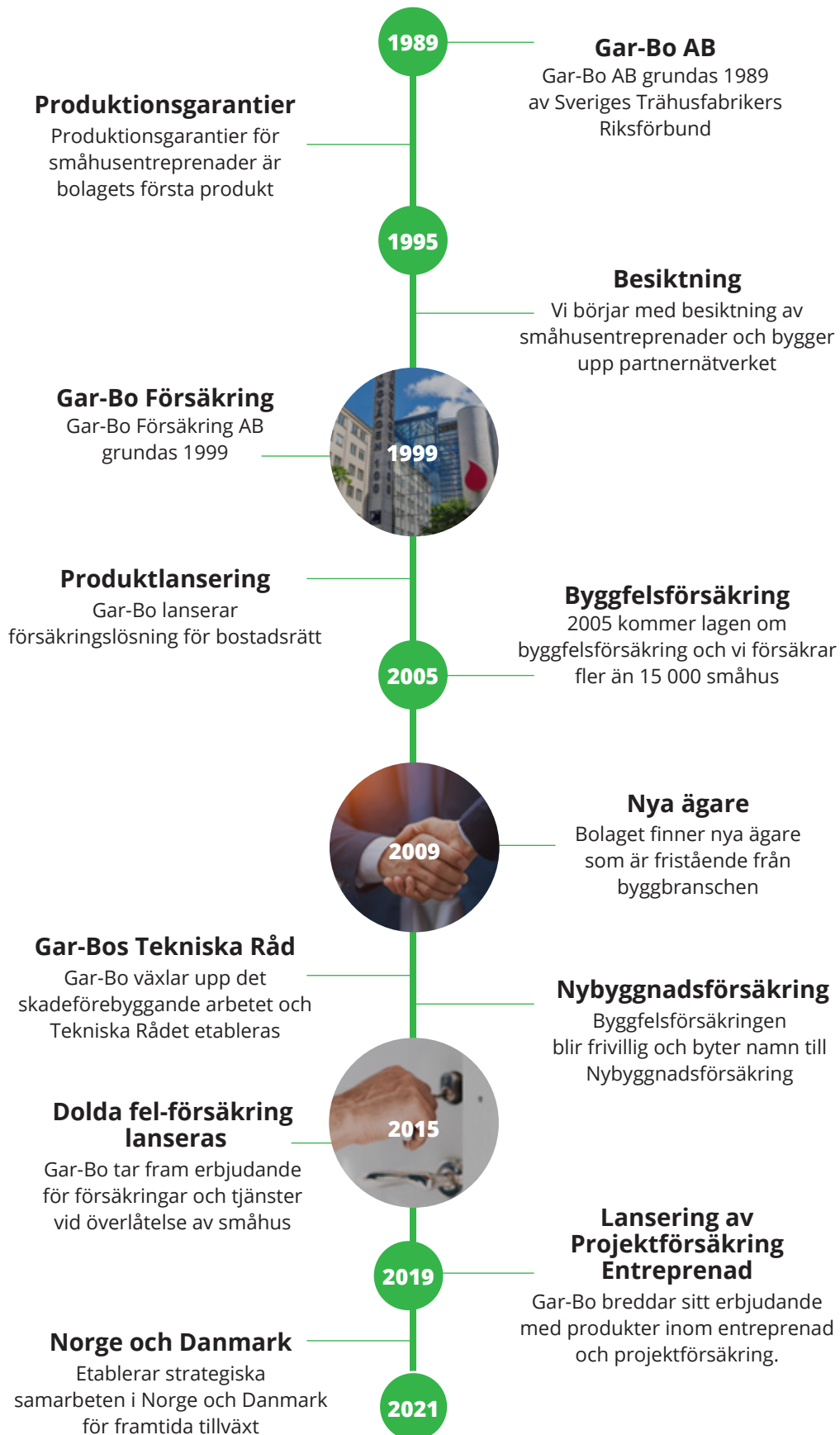
# 178%

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

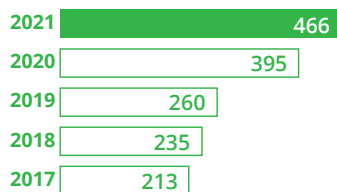
- ✓ Vi ska vara den naturliga leverantören av försäkringar och tjänster för alla professionella byggare
- ✓ Vi ska växa lönsamt och hållbart genom organisk tillväxt och strategiska samarbeten
- ✓ Vi ska fokusera på långsiktiga relationer
- ✓ Vi ska vara en mer attraktiv arbetsgivare än våra konkurrenter
- ✓ 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

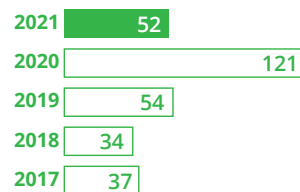
Försäljningen mäts på koncernnivå och definieras som summan av premieinkomsten och intäkter från tjänsteverksamheten.

### 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

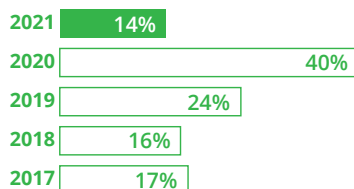
Resultat före skatt mäts på koncernnivå.

### 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

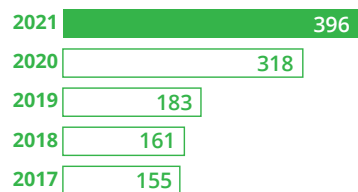
*Net promoter score* mäts för tjänsteverksamheten och visar i vilken utsträckning kunderna skulle rekommendera Gar-Bo. NPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

### 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**

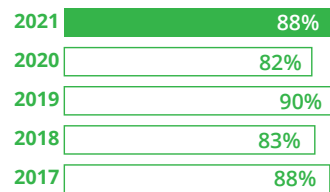
Premieinkomst, brutto, för Gar-Bo Försäkring AB.

**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**

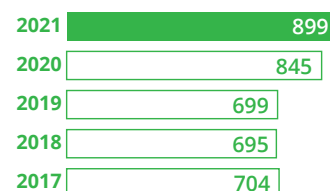
*Employee Net promoter score* mäts på koncernnivå och visar i vilken utsträckning medarbetarna skulle rekommendera Gar-Bo som arbetsplats. eNPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

**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**

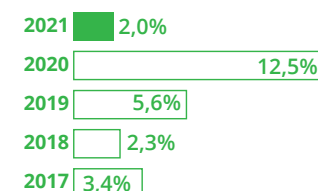
Placeringsstillgångarna mäts för Gar-Bo Försäkring AB och utgör summan av finansiella placeringsstillgångar och likvida medel i form av tillgodohavanden på bankkonto.

**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.

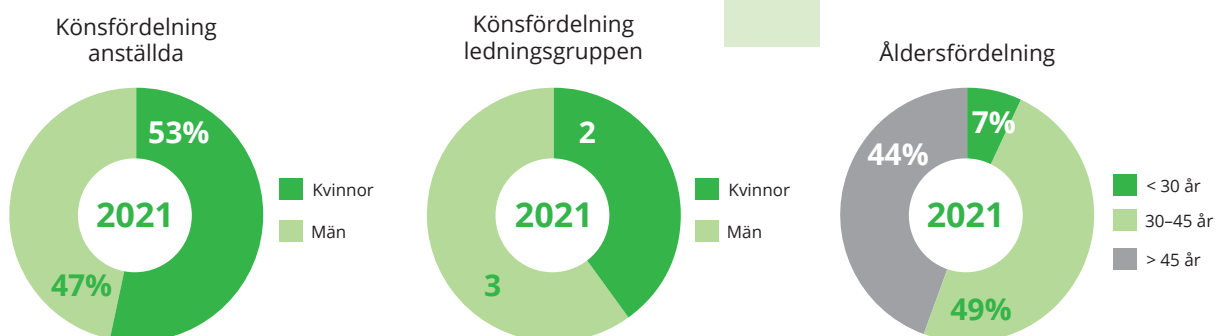
Det har som för de flesta företag varit en utmaning med pandemi och jobba-hemma-tider, och när vi nu återgår till normalläge behåller Gar-Bo möjligheten att jobba på distans i kombination med att arbeta på kontoret. Vi har märkt att det finns ett stort behov av att ses på kontoret för att jobba tillsammans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



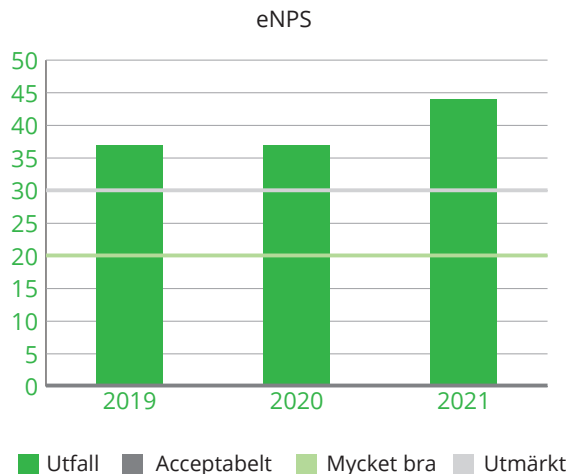
”Det är en fördel med ett företag som växer så mycket som Gar-Bo gör, man får möjlighet att utvecklas tillsammans med bolaget. Gar-Bo är mån om, ser och tar tillvara på potentialen hos oss anställda.”

– 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

---

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

# 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 entreprenad-besiktning, 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 marknads läget.

### 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
<b>RESULTAT</b>					
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
<b>Försäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>26 403</b>	<b>33 473</b>	<b>16 099</b>	<b>26 955</b>	<b>19 255</b>
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
<b>Årets resultat</b>	<b>40 692</b>	<b>93 239</b>	<b>42 528</b>	<b>26 173</b>	<b>28 698</b>
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
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
<b>Konsolideringskapital</b>					
Beskattat eget kapital	282 376	281 506	188 267	160 212	159 039
<b>Totalt konsolideringskapital</b>	<b>282 376</b>	<b>281 506</b>	<b>188 267</b>	<b>160 212</b>	<b>159 039</b>
<b>Försäkringsgruppen*</b>					
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
<b>NYCKELTAL</b>					
<b>Resultat av försäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	38%	40%	41%	45%	50%
Driftskostnadsprocent	50%	42%	50%	37%	38%
Totalkostnadsprocent	88%	82%	90%	83%	88%
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>					
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%
<b>Ekonomisk ställning</b>					
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
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE</b>			
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	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
		<b>222 570</b>	<b>186 508</b>
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	29	-	-
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	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
		<b>-85 605</b>	<b>-74 880</b>
Driftskostnader	5,6,7	-110 562	-78 154
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>26 403</b>	<b>33 473</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
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
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>52 245</b>	<b>121 732</b>
Skatt på årets resultat	14	-11 553	-28 493
<b>Årets resultat</b>		<b>40 692</b>	<b>93 239</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>40 692</b>	93 239
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>40 692</b>	<b>93 239</b>

## Koncernens balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Goodwill	15	7 629	7 629
Andra immateriella tillgångar		226	748
		<b>7 855</b>	<b>8 377</b>
<b>Placeringstillgångar</b>			
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
		<b>762 625</b>	<b>708 414</b>
<b>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	65 838	47 822
Oreglerade skador		61	31 965
		<b>65 899</b>	<b>79 788</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring		70 160	51 900
Fordringar avseende återförsäkring		1 860	65
Övriga fordringar	21,19	25 310	23 051
		<b>97 330</b>	<b>75 016</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	22,28	53 260	45 301
Kassa och bank		136 190	125 468
		<b>189 450</b>	<b>170 769</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
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
		<b>109 569</b>	<b>88 985</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 232 728</b>	<b>1 131 348</b>



## Koncernens balansräkning

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

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital

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

\*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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		
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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>53 934</b>	<b>12 895</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Försäljning av dotterbolag	-436	-
Köp av anläggningstillgångar	-2 435	-14 456
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 871</b>	<b>-14 456</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Utbetalda lån	-519	-
Inbetalda premier teckningsoptioner	179	-
Utdelning till koncernens aktieägare	-40 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-40 340</b>	<b>-</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>	<b>10 722</b>	<b>-1 561</b>
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		-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		-	-
Övriga externa kostnader	6,7	-1 492	-1 051
Personalkostnader	7	0	-67
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-1 492</b>	<b>-1 118</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-1 492</b>	<b>-1 118</b>
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
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>40 493</b>	<b>1 576</b>
Bokslutsdispositioner	31	949	1 086
Skatt på årets resultat	14	-303	-589
<b>Årets resultat</b>		<b>41 139</b>	<b>2 074</b>
<b>Moderbolagets rapport över totalresultat</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>41 139</b>	<b>2 074</b>
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>41 139</b>	<b>2 074</b>

## Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga lånefordringar	33	-	10 500
Andelar i koncernföretag	32	114 917	114 917
Uppskjuten skattefordran	14	-	303
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>114 917</b>	<b>125 720</b>
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
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>32 036</b>	<b>11 400</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>146 953</b>	<b>137 120</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
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
<b>Summa eget kapital</b>	37	<b>123 832</b>	<b>122 515</b>
Långfristig finansiell skuld	33	-	10 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>-</b>	<b>10 500</b>
Leverantörsskulder och andra skulder		47	165
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 773	941
Övriga skulder	33	21 300	2 999
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>23 121</b>	<b>4 105</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>146 953</b>	<b>137 120</b>

## Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

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

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

\* 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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		
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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 508</b>	<b>-5 669</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Utdelning från dotterföretag	40 000	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Nyupptaget lån	-	10 500
Inbetalda premier teckningsoptioner	179	-
Lån dotterbolag	8 750	-10 500
Utdelning till koncernens aktieägare	-40 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31 072</b>	<b>0</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>	<b>1 420</b>	<b>-5 669</b>
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 (leasingkulder) 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.

Leasingkulden 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. Leasingkulden 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 leasingsskuldens 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 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 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 för binder 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

---

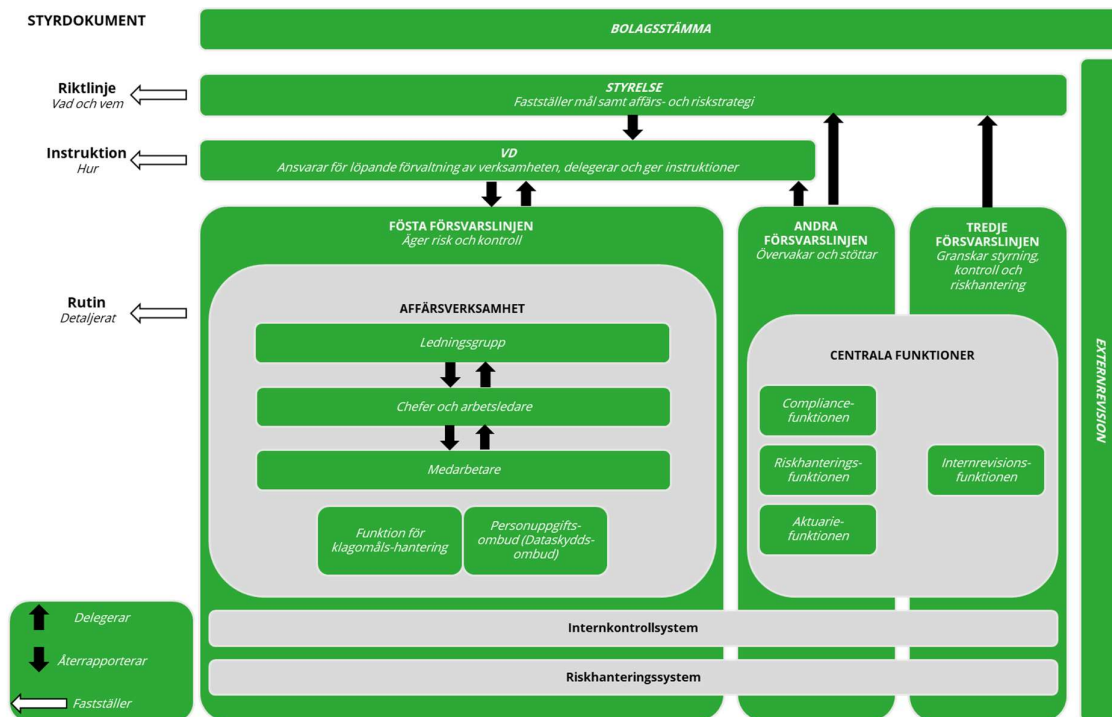
Styrelsen bär det övergripande ansvaret för riskhanteringen och säkerställer att riskerna hanteras och följs upp på ett tillfredsställande sätt samt granskar riskrapporter och godkänner riskhanteringsplaner. Respektive funktion inom verksamheten rapporterar till verkställande direktör. Se figur 1 nedan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

---

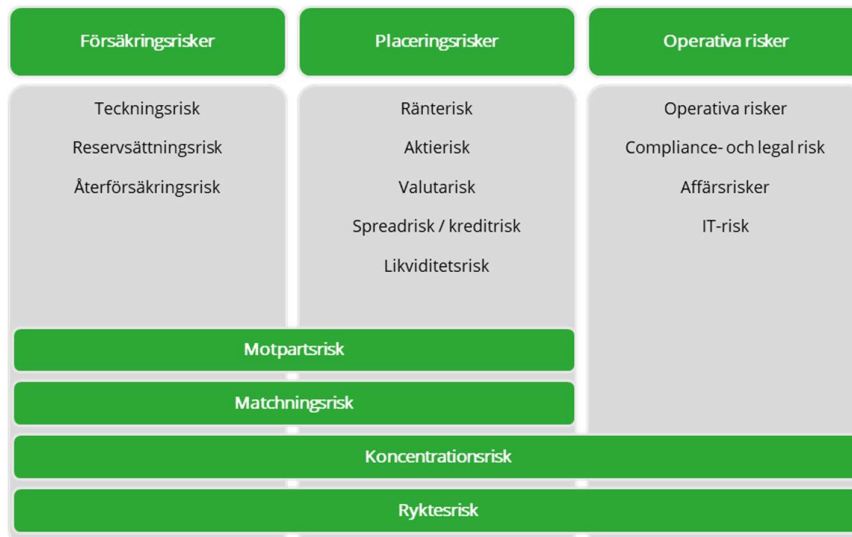
Gar-Bo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskkontrollen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll, Compliance och Aktuariefunktionen vilka övervakar och kontrollerar 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											Totalt
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021		
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		
Ackumulerade 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		
Ackumulerat över/underskott	16 296	2 493	32 150	12 251	54 134	38 271	47 062	52 778	53 379	0		
Ackumulerat 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
<b>Avstämning mot balansräkningen</b>												
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%
<b>SUMMA</b>	<b>49 031</b>	<b>100%</b>	<b>33 795</b>	<b>100%</b>

### 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	<b>684,9</b>
Per 2020-12-31	407,2	111,9	17,5	0,3	1,6	<b>538,5</b>

### 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
<b>Räntebärande instrument</b>		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 7,6	+/- 8,6
<b>Aktier</b>		
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 försäkringsbetalning.

Andra finansiella placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag				
Mkr	2021	% andel	2020	% andel
<b>Aktier och andelar</b>	<b>263,6</b>	<b>35%</b>	<b>230,9</b>	<b>33%</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
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%
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>498,0</b>	<b>65%</b>	<b>476,3</b>	<b>67%</b>
<b>Summa andra finansiella placeringstillgångar</b>	<b>761,6</b>	<b>100%</b>	<b>707,2</b>	<b>100%</b>

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%
<b>Summa</b>	<b>498,0</b>	<b>100%</b>	<b>476,3</b>	<b>100%</b>

#### 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 skadestodkostnader. 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
<b>Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal</b>					
<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
<b>Summa</b>	<b>571,9</b>	<b>239,5</b>	<b>252,9</b>	<b>0,0</b>	<b>1 064,3</b>
<b>Skulder enligt försäkringsavtal</b>					
Försäkringstekniska avsättningar	259,0	279,3	278,5	0,2	816,9
Skulder avseende försäkringsavtal	42,4	-	-	-	42,4
<b>Summa</b>	<b>301,4</b>	<b>279,4</b>	<b>278,5</b>	<b>0,2</b>	<b>859,4</b>

#### Förfallostruktur per 2020-12-31

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
<b>Finansiella tillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal</b>					
<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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>584,2</b>	<b>200,7</b>	<b>192,2</b>	<b>0,1</b>	<b>977,2</b>
<b>Finansiella skulder och skulder enligt försäkringsavtal</b>					
Försäkringstekniska avsättningar	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2
Skulder avseende försäkringsavtal	32,6	-	-	-	32,6
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>299,5</b>	<b>217,8</b>	<b>236,8</b>	<b>1,6</b>	<b>755,8</b>



## 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
Återförsäkrars andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	17 946	6 586	65	6 763	3 775	756
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>222 570</b>	<b>84 020</b>	<b>1 239</b>	<b>92 217</b>	<b>44 912</b>	<b>183</b>
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
Återförsäkrars andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 183	2 599	60	-3 747	6 285	-15
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>186 508</b>	<b>81 219</b>	<b>1 254</b>	<b>88 255</b>	<b>15 542</b>	<b>238</b>

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

## 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
<b>Summa driftskostnader</b>		<b>-110 562</b>	<b>-78 154</b>
<b>Specifikation av totala driftskostnader</b>			
Kapitalförvaltningskostnader		-1 674	-1 129
Skaderegleringskostnader		-12 449	-6 787
Driftskostnader i försäkringsrörelsen enligt ovan		-110 562	-78 154
<b>Summa totala driftskostnader</b>		<b>-124 685</b>	<b>-86 070</b>
<b>Varav</b>			
Personalkostnader		-39 098	-32 823
Avskrivningar		-450	-474
Övrigt*		-85 138	-52 774
<b>Summa totala driftskostnader</b>		<b>-124 685</b>	<b>-86 070</b>

\* 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
<b>Total ersättning till revisorerna</b>	<b>844</b>	<b>714</b>	<b>244</b>	<b>151</b>

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

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](http://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
<b>Koncernen</b>					
<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
<b>Totalt VD och ledande befattningshavare</b>	<b>6 305</b>	<b>312</b>	<b>2 079</b>	<b>1 817</b>	<b>10 513</b>
<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
<b>Totalt styrelsen*</b>	<b>488</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>571</b>
<b>Totalt koncernen</b>	<b>6 792</b>	<b>312</b>	<b>2 163</b>	<b>1 817</b>	<b>11 085</b>
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
<b>Koncernen</b>					
<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
<b>Totalt VD och ledande befattningshavare</b>	<b>6 305</b>	<b>306</b>	<b>2 077</b>	<b>1 896</b>	<b>10 585</b>
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Peder Johansson	187	-	17	-	204
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	160	-	16	-	176
<b>Totalt styrelsen*</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>380</b>
<b>Totalt koncernen</b>	<b>6 652</b>	<b>306</b>	<b>2 110</b>	<b>1 896</b>	<b>10 966</b>
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
<b>Summa kapitalavkastning, intäkter</b>	<b>20 211</b>	<b>14 956</b>	<b>2</b>	<b>35 170</b>

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
<b>Summa kapitalavkastning, intäkter</b>	<b>35 952</b>	<b>11 194</b>	<b>1 453</b>	<b>48 599</b>

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

## NOT 9

### Orealiserade vinster på placeringstillgångar

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

## 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
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-545</b>	<b>-1 138</b>	<b>-2 815</b>	<b>-4 498</b>

<b>2020</b>				
<b>Koncernen</b>				
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
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-618</b>	<b>-5 654</b>	<b>-1 231</b>	<b>-7 503</b>

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

## NOT 11

### Orealiserade förluster på placeringstillgångar

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

## NOT 12

### Övriga intäkter

<b>Koncernen</b>			
Tkr		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Besiktningssintäkter		58 710	67 024
Övriga intäkter		11 447	10 322
<b>Summa övriga intäkter</b>		<b>70 157</b>	<b>77 347</b>

## NOT 13

### Övriga kostnader

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

## NOT 14 Inkomstskatt

<b>Koncernen</b>				
Tkr			2021	2020
Aktuell skatt			-11 355	-27 787
Uppskjuten skatt			-198	-705
<b>Summa skatt på årets resultat</b>			<b>-11 553</b>	<b>-28 493</b>
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	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>			<b>-198</b>	<b>-705</b>
<b>Resultat före skatt</b>			<b>52 245</b>	<b>121 732</b>
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
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>			<b>-11 553</b>	<b>-28 493</b>

<b>Moderbolaget</b>				
Tkr			2021	2020
Aktuell skatt			-	-
Uppskjuten skatt			-303	-589
<b>Summa skatt på årets resultat</b>			<b>-303</b>	<b>-589</b>
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende förändring i temporära skillnader			-303	-589
<b>Summa uppskjuten skatt i resultaträkningen</b>			<b>-303</b>	<b>-589</b>
<b>Resultat före skatt</b>			<b>41 442</b>	<b>2 662</b>
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
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>			<b>-303</b>	<b>-589</b>

<b>Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder</b>				
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	-	-	-
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>105</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>303</b>
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till				
Obeskattade reserver	11 124	11 124	-	-
<b>Summa uppskjuten skatteskuld</b>	<b>11 124</b>	<b>11 124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOT 15

### Goodwill

<b>Koncernen</b>		
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
<b>Summa goodwill</b>	<b>7 629</b>	<b>19 811</b>
Ingående balans	7 629	19 811
Nedskrivning	-	-12 182
<b>Utgående balans</b>	<b>7 629</b>	<b>7 629</b>

## NOT 16

### Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

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

<b>Koncernen</b>							
Tkr					Bokfört värde	Bokfört värde	
	<b>Intresseföretag över vilket Gar-Bo bedöms ha betydande inflytande</b>	<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Kapitalandel i %</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
	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

<b>Koncernen</b>		
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

<b>Koncernen</b>			
Tkr		2021-12-31	2020-12-31
<b>Anskaffningsvärde</b>			
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
<b>Totalt anskaffningsvärde</b>		<b>499 185</b>	<b>475 105</b>
Varav:			
Noterade		499 185	475 105
Onoterade		-	-
<b>Bokfört värde/verkligt värde</b>			
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
<b>Totalt bokfört värde/verkligt värde</b>		<b>498 023</b>	<b>476 328</b>
Varav:			
Noterade		498 023	476 328
Onoterade		-	-

## NOT 19

### Finansiella tillgångar och skulder per kategori

<b>Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2021-12-31</b>				
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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>162 137</b>	<b>-</b>	<b>764 604</b>	<b>926 741</b>
Övriga skulder	-	10 999	-	10 999
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	21 717	-	21 717
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>24 713</b>	<b>-</b>	<b>32 716</b>
<b>Nettoresultat per kategori 2021</b>				
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
<b>Summa nettoresultat finansiella tillgångar</b>	<b>-202</b>	<b>-</b>	<b>19 851</b>	<b>19 649</b>
Övriga skulder	-	-	-	-
<b>Summa nettoresultat finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>147 935</b>	<b>-</b>	<b>709 297</b>	<b>857 232</b>
Övriga skulder	-	9 515	-	9 515
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	27 789	-	27 789
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>37 304</b>	<b>-</b>	<b>37 304</b>

Nettoreultat 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	-	-	-
<b>Summa nettoreultat finansiella tillgångar</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>90 242</b>	<b>90 252</b>
Övriga skulder	-	-7	-	-7
<b>Summa nettoreultat finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>-7</b>	<b>-</b>	<b>-7</b>

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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>218 627</b>	<b>500 977</b>	<b>45 000</b>	<b>764 604</b>

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
<b>Utgående balans</b>	<b>45 000</b>			<b>45 000</b>
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>230 889</b>	<b>478 408</b>	<b>0</b>	<b>709 297</b>

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

För ett onoterat 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		<b>65 838</b>	33 090	715	18 838	12 413	782
Oreglerade skador		<b>61</b>	-	-	61	-	-
<b>Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>		<b>65 899</b>	<b>33 090</b>	<b>715</b>	<b>18 899</b>	<b>12 413</b>	<b>782</b>

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		<b>47 822</b>	26 499	650	12 074	8 573	25
Oreglerade skador		<b>31 965</b>	-	-	30 468	1 497	-
<b>Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>		<b>79 788</b>	<b>26 499</b>	<b>650</b>	<b>42 543</b>	<b>10 070</b>	<b>25</b>

## 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
<b>Bokfört värde på kundfordringar</b>	<b>6 985</b>	<b>6 127</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Uppskjuten skattefordran	105	303
Skattekonto	11 629	1 267
Övriga fordringar	6 592	15 354
<b>Summa bokfört värde på övriga fordringar</b>	<b>25 310</b>	<b>23 051</b>

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
<b>Summa verkligt värde på övriga fordringar</b>	<b>25 310</b>	<b>23 051</b>

## NOT 22

### Materiella tillgångar

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

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

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

## NOT 23

### Förutbetalda anskaffningskostnader

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

## 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	<b>684 933</b>	334 373	1 925	156 560	184 855	7 221
Oreglerade skador	<b>131 978</b>	85 246	864	36 761	9 070	37
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>816 911</b>	<b>419 619</b>	<b>2 789</b>	<b>193 321</b>	<b>193 925</b>	<b>7 257</b>

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	<b>538 548</b>	307 462	1 900	97 414	131 344	429
Oreglerade skador	<b>184 640</b>	91 808	897	82 223	9 656	56
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>723 188</b>	<b>399 270</b>	<b>2 797</b>	<b>179 637</b>	<b>141 000</b>	<b>485</b>

## 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
<b>Summa skulder avseende direkt försäkring</b>	<b>26 066</b>	<b>26 499</b>

## 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
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>36 628</b>	<b>31 335</b>

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
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>28 524</b>	<b>34 613</b>

## NOT 28

### Leasing

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

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

<b>Leasingskulder per tillgångsslag</b>			
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

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

## NOT 31

### Bokslutsdispositioner

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2021	2020
Erhållet koncernbidrag	949	1 086
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>949</b>	<b>1 086</b>

## NOT 32

### Andelar i dotterföretag

<b>Koncernen</b>			
<b>Namn</b>	<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte</b>	<b>Kapitalandel</b>
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%

<b>Moderbolaget</b>				
<b>Namn</b>	<b>Kapitalandel</b>	<b>Röstandel</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Bokfört värde (tkr)</b>
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
<b>Summa</b>				<b>114 917</b>

## NOT 33

### Övriga fordringar och övriga skulder

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

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

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

## 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.

<b>Koncernen</b>		
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

<b>Moderbolaget</b>		
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
<b>Summa tillgångar upptagna i förmånsrättsregister</b>	<b>870 777</b>	<b>816 310</b>
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
<b>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:</b>		
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 marknadsläget.

## 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