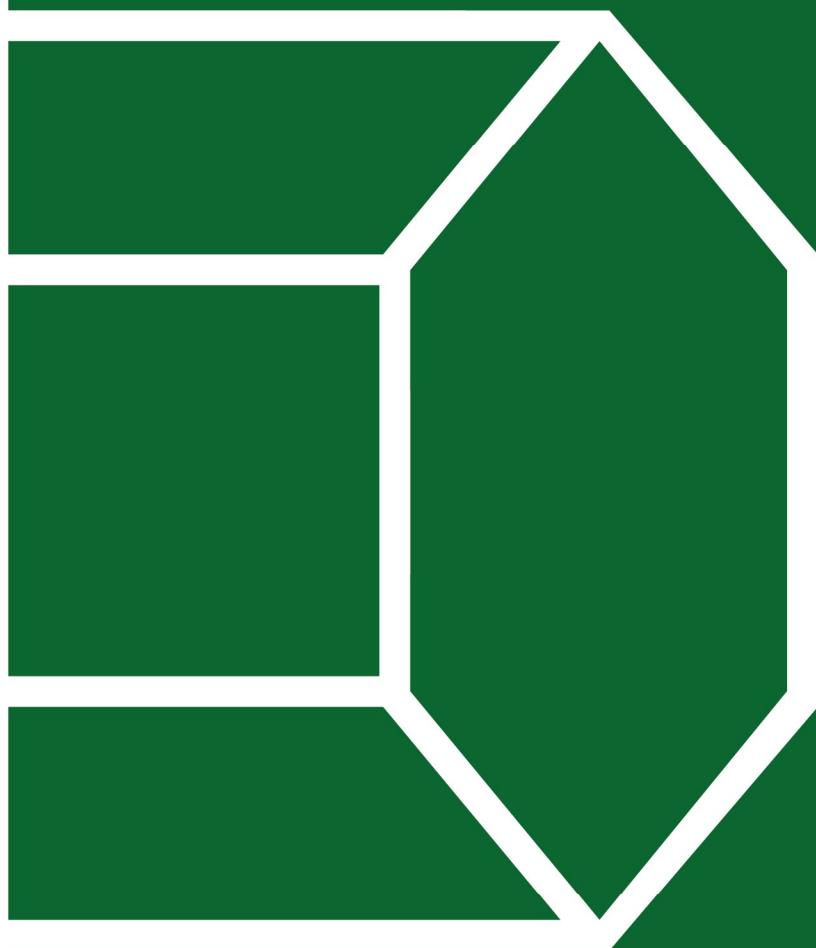


Gar-Bo Försäkring AB Årsredovisning

Räkenskapsåret 2023



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Femårsöversikt	5
Resultaträkning	6
Resultatanalys	7
Balansräkning	8
Rapport över förändring i eget kapital	10
Noter till de finansiella rapporterna	11
Underskrifter	36

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo Försäkring AB ("GarBo") får härmed upprätta årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Ägarförhållanden

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

Om verksamheten

Regeringen beviljade 1999-06-17 koncession för Gar-Bo Försäkring AB ("GarBo") att meddela såväl direkt som indirekt försäkring. Koncessionen omfattar skadeklasserna: brand och annan skada på egendom (klasserna 8 och 9), allmän ansvarighet (klass 13), kredit- och borgensförsäkring (klasserna 14 och 15), annan förmögenhetsskada (klass 16) och rättsskydd (klass 17). Under året har GarBo även fått koncession för olycksfall (klass 1), sjukdom (klass 2), landfordon (klass 3), godstransport (klass 7), motorfordonsansvar (klass 10) och assistans (klass 18).

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

Bolaget erbjuder försäkringslösningar inom bygg och fastighet. Främst är det färdigställandeförsäkringar, nybyggnadsförsäkringar och dolda fel-försäkringar för småhus och flerbostadshus, men även fullgörandeförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar. Ovan produkter stod under 2023 för 75 (78) % av premieinkomsten. Bolaget tecknar även försäkring för allrisk entreprenad, ansvar, entreprenad och villa. Bolaget erbjuder även resegarantiförsäkringar för arrangerade paketresor via en anknuten försäkringsförmedlare.

Räkenskapsåret 2023

Väsentliga händelser under året

Efter flera års tillväxt såg GarBo 2023 en minskning i premieinkomst med -7 (16) %. Minskningen är en följd av viss inbromsning i byggsektorn men nivån visar ändå att efterfrågan på GarBos försäkringslösningar fortsatt är hög trots ett utmanande läge på marknaden. Bolaget har 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. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 41 (42) personer.

Med beaktande av aktuella omvärldshändelser såsom höga räntor och lågkonjunktur har bolaget ett ökat riskfokus på framför allt kreditförsäkringsportföljen och placeringsportföljen.

Premie och resultat

Premieinkomsten uppgick till 426,2 (458,3) Mkr. Premieintäkten (efter avgiven återförsäkring), har ökat till 325,8 (265,1) Mkr. Av intäkterna är 27,8 (24,0) % hänförliga till åtaganden i andra länder.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt blev 45,0 (0,7) Mkr, en ökning driven av positiv kapitalavkastning på placeringstillgångar. Bolagets försäkringstekniska resultat har minskat från 35,5 till 6,6 Mkr till följd av högre skadekostnad. Driftskostnader i förhållande till premieintäkt har ökat till 49,3 (48,5) %. Skadekostnader i förhållande till premieintäkt har ökat från 38,1% till 55,9%.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) per den 31 december 2023 har ökat till 1 005,5 (922,9) Mkr.

Kapitalförvaltningen

GarBos investeringsfilosofi är baserad på fundamental analys och fokuserar på direktinvesteringar i fyra tillgångsslag; räntebärande instrument, noterade aktier, fastigheter och likvida medel.

Avkastningen blev 55,4 (-21,7) Mkr, exkluderat kapitalförvaltningskostnader. Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen 5,4 (-2,3) %. Den positiva avkastningen under 2023 förklaras främst av ökande ränteintäkter från obligationer och andra räntebärande tillgångar drivet av det högre ränteläget, men även av positiv utveckling på aktiemarknaden.

Placeringsstillgångar under förvaltning inklusive likvida medel ökade till 1 079,7 (976,2) Mkr.

Utsikter inför 2024 och händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget såg en inbromsning av vissa kundsegment under 2023 kopplat till byggbranschen, vilket förväntas stabilisera sig på en låg nivå under 2024. Bolagets premieinkomster vägs upp av ett nytt samarbete i Norge vilket förväntas bidra till att upprätthålla premieinkomst 2024. Det utmanade läget i byggsektorn förväntas påverka skadekostnaden även under nästa år, något som redan är påtagligt 2023. Trots en utmanade period i branschen är bolagets ambition fortsatt att vara och förstärka positionen som bygg- och fastighetsmarknadens försäkringsbolag. GarBo vill bidra till ett större kvalitetsperspektiv i branschen och kan bidra med erfarenhet kring trender av förekomna fel i samband med byggnation. GarBo vill att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

Risker och osäkerhet

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

Ersättningsprinciper

För upplysningar om ersättningsprinciper hänvisas till not 7.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	167 390 073
Årets vinst	35 581 249
Summa vinstmedel	202 971 322

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägarna utdelas	18 357 000
I ny räkning överförs	184 614 322
Summa vinstmedel	202 971 322

Styrelsens yttrande över koncernbidrag och den föreslagna utdelningen

Den föreslagna värdeöverföringen i form av utdelning till aktieägaren påverkar Solvenskapitalkvoten negativt från 177,0 till 170,6. Solvenskapitalkvoten är betryggande mot bakgrund av styrelsen fastställda toleransnivåer i Riktlinje för Riskaptit och Risktolerans samt att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med god lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

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

Femårsöversikt

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	372 913	392 299	346 856	283 742	156 556
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	325 786	265 116	222 573	186 508	165 831
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	23 640	0	0	0	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-182 091	-100 921	-85 605	-74 880	-67 250
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-160 703	-128 690	-110 967	-78 154	-82 481
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	6 632	35 505	26 001	33 473	16 099
Kapitalavkastning netto	58 167	-35 712	16 677	90 912	37 855
Årets resultat	35 581	1 696	33 051	95 162	38 737
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar inklusive likvida medel	1 079 667	976 223	900 923	844 953	699 081
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1 005 538	922 829	751 088	643 401	546 581
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	232 971	203 390	218 694	225 643	130 481
Obeskattade reserver	54 000	54 000	54 000	54 000	54 000
Totalt konsolideringskapital	286 971	257 390	272 694	279 643	184 481
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	494 269	487 927	433 278	418 798	336 818
- varav primärkapital	494 269	487 927	433 278	418 798	336 818
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen	289 661	278 057	254 245	238 468	197 678
Minimikapitalkrav (MCR) beräknat enligt Standardmodellen	87 021	78 564	70 707	60 359	49 420
Nyckeltal					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	55,9%	38,1%	38,5%	40,1%	40,6%
Driftkostnadsprocent	49,3%	48,5%	49,9%	41,9%	49,7%
Totalkostnadsprocent	105,2%	86,6%	88,3%	82,1%	90,3%
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning i procent	3,8%	2,7%	2,0%	1,8%	2,4%
Totalavkastning i procent	5,4%	-2,3%	2,4%	11,8%	5,6%
Ekonomisk ställning					
Solvenskapitalkvot (SCR-kvot)	170,6	175,5	170,4	175,6	170,4
Minimikapitalkvot (MCR-kvot)	568,0	621,1	612,8	693,9	681,5
Konsolideringsgrad i procent	77,0%	65,6%	78,6%	98,6%	117,8%

Resultaträkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2023	2022
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
<i>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</i>	3		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		426 169	458 293
Premier för avgiven återförsäkring		-53 255	-65 995
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		-50 498	-145 278
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		3 371	18 095
		325 786	265 116
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	29	23 640	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-166 489	-79 329
Återförsäkrarens andel		29 173	6 468
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-23 238	-90 170
Återförsäkrarens andel		-21 538	62 110
		-182 091	-100 921
Driftkostnader	5,6,7	-160 703	-128 690
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 632	35 505
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 632	35 505
Kapitalavkastning, intäkter	8	52 925	51 316
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	20 259	-
Kapitalavkastning, kostnader	10	-15 017	-10 380
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-	-76 649
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	28	-23 640	-
Övriga intäkter		3 840	897
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		44 999	689
Bokslutsdispositioner		-	1 800
Resultat före skatt		44 999	2 489
Skatt på årets resultat	12	-9 418	-793
Årets resultat		35 581	1 696
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		35 581	1 696
Övrigt totalresultat		-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		35 581	1 696

Resultatanalys

Tkr	Not	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
			Egendom					
			Företag och fastighet	Hem och villa	Ansvar	Kredit och borgen		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3	325 786	87 461	588	8 945	131 343	90 697	6 752
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		23 640	8 404	11	481	6 959	7 580	205
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	4	-182 091	-46 221	-516	-5 653	-48 720	-81 138	157
Driftskostnader		-160 703	-28 508	-47	-10 771	-46 735	-73 905	-737
		6 632	21 137	36	-6 999	42 847	-56 767	6 378
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)		10 972	8 907	-	685	13 454	-14 485	2 411
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		888 089	306 069	479	36 280	177 168	368 085	8
Oreglerade skador		245 387	56 787	194	5 929	85 241	94 695	2 541
		1 133 475	362 856	673	42 209	262 409	462 780	2 549
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		87 304	35 675	-	1 934	19 436	30 258	0
Oreglerade skador		40 633	318	-	-	34 482	5 833	-
		127 937	35 993	-	1 934	53 918	36 092	0

Balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	1 069	1 037
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	14	256 962	232 803
Obligationer och andra räntebärande papper	15	659 936	502 537
Övriga finansiella placeringstillgångar	16	18 357	47 718
		936 324	784 096
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
	18		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		87 304	83 933
Oreglerade skador		40 633	62 171
		127 937	146 104
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	19	73 958	82 024
Fordringar avseende återförsäkring		10 404	5 963
Övriga fordringar	20	27 249	35 620
		111 611	123 608
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	21	402	524
Kassa och bank		143 342	192 127
		143 745	192 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		5 966	4 084
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	173 705	151 787
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 254	2 500
		182 926	158 371
Summa tillgångar		1 502 543	1 404 830

Balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	28		
Aktiekapital		25 000	25 000
Överkursfond		5 000	5 000
Balanserad vinst		167 390	171 694
Årets resultat		35 581	1 696
		232 971	203 390
Obeskattade reserver		54 000	54 000
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	23		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		888 089	846 786
Oreglerade skador		245 387	222 148
		1 133 475	1 068 934
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser		1 061	734
Skatter		-	-
		1 061	734
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	24	22 894	19 896
Skulder avseende återförsäkring		17 968	20 118
Övriga skulder	25	7 946	7 687
		48 808	47 701
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	22	6 520	5 434
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	25 707	24 638
		32 227	30 072
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 502 543	1 404 830

Rapport över förändring i eget kapital

2023	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
<i>Ingående balans per 1 januari 2023</i>	25 000	5 000	171 694	1 696	203 390
Omföring av föregående års resultat	-	-	1 696	-1 696	0
Årets resultat	-	-	-	35 581	35 581
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Summa årets totalresultat	-	-	-	35 581	35 581
Utdelning	-	-	-6 000	-	-6 000
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-6 000	-	-6 000
Utgående balans per 31 december 2023	25 000	5 000	167 390	35 581	232 971

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

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 Redovisningsprinciper

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

Grund för de finansiella rapporternas upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅFRL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2019:23 samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS vilket innebär att internationella redovisningsstandarder (IFRS) tillämpas för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2019:23. De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor och alla belopp är avrundade till tusen kronor (Tkr) om inte annat anges.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

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

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

Finansiella instrument

Uppskattningar och bedömningar som berör finansiella instrument beskrivs vidare under avsnitt Finansiella instrument i denna not.

Försäkringstekniska avsättningar

Uppskattningar och bedömningar som berör försäkringstekniska avsättningar beskrivs vidare under avsnitt *Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker* samt avsnitt *Avsättning för oreglerade skador* i denna not.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 2023

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Från 2023 har kraven på upplysningar om redovisningsprinciper ändrats. Tidigare krav på att upplysa om betydande redovisningsprinciper har ersatts med krav att upplysa om väsentliga redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper anses vara väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas

påverka beslut som de primära användarna av generella finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter. Information om redovisningsprinciper som avser ej väsentliga transaktioner, andra händelser eller förhållanden är oväsentlig och behöver inte lämnas.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte då IAS 39 Finansiella instrument. GarBo valde att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär att IAS 39 kunde tillämpas till dess att försäkringsföretaget började tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Övergången har inte inneburit några väsentliga effekter på de finansiella rapporterna. Varken resultat eller eget kapital har påverkats av bytet. Läs mer om redovisning av finansiella instrument nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och andra regelverk som ännu inte tillämpats

Kommande förändringar i redovisningsstandarder och andra regelverk bedöms inte få någon väsentlig inverkan på GarBos finansiella rapportering.

Finansiella instrument

Värderingskategorier

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i olika värderingskategorier är företagets affärsmodeller för förvaltning av tillgångarna samt tillgångarnas avtalsenliga villkor. Finansiella tillgångar delas in i följande värderingskategorier:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via övrigt totalresultat (tillämpas inte av GarBo)
- verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderas enligt huvudregeln till upplupet anskaffningsvärde. Undantag finns för finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde. Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via resultaträkningen (tillämpas inte av GarBo)

Affärsmodeller

Bedömning av affärsmodeller för förvaltningen av finansiella tillgångar är avgörande för uppdelningen i värderingskategorier. Vid bedömningen av affärsmodell beaktas hur tillgången förvaltas och utvärderas, vilket omfattar riktlinjer och mål, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, hur kassaflöden erhålls samt orsak och omfattning av köp och försäljningar.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda villkoren nedan är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden
- De avtalsenliga kassaflödena avser endast betalningar av kapitalbelopp och ränta

Till denna värderingskategori har GarBo klassificerat övriga finansiella placeringstillgångar, delar av balansräkningens rad övriga fordringar samt kassa och bank. Samtliga dessa fordringar har per 2023-12-31 kort löptid. Vid första redovisningstillfället redovisas dessa tillgångar till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Den efterföljande värderingen till upplupet anskaffningsvärde utgörs av det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar minskat med eventuell förlustreserv. Modellen för beräkning av kreditförlustreserver 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. Nedskrivningar för befarade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Skuldinstrument som inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Egetkapitalinstrument ska klassificeras till denna kategori, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Till denna värderingskategori har GarBo klassificerat aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Obligationer och andra räntebärande värdepapper har bedömts tillhöra en affärsmodell som innebär att tillgångarna hanteras och utvärderas på grundval av tillgångarnas verkliga värden.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde består för GarBo av delar av balansräkningens rader övriga skulder och övriga upplupna kostnader.

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 skadefall dessa produkter. Intjäningen för övriga produkter beräknas enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret. Löptiden på försäkringsavtalen är vanligtvis mellan 6 månader och 10 år.

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.

Ersättningar till anställda

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

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. GarBo har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda

Bokslutsdispositioner

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

NOT 2 Risker och riskhantering

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

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

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

Kapitalkrav

Det finns regulatoriska kapitalkrav för Gar-Bo Försäkring AB. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 289 661 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 87 021 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas, efter föreslagen utdelning, på 494 269 tkr för

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

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

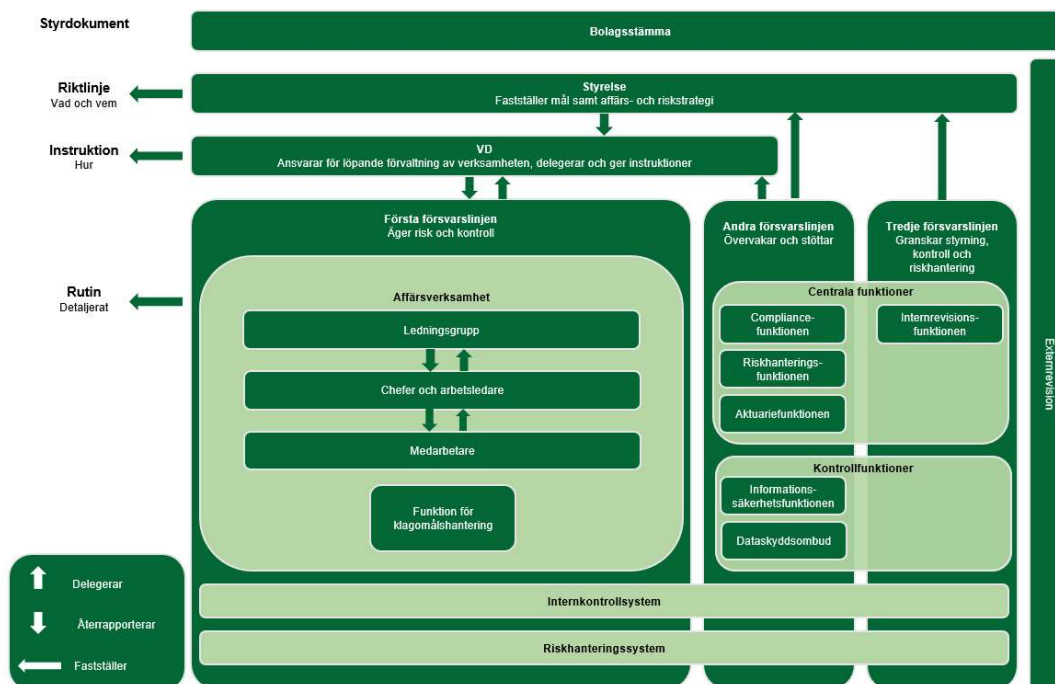
Riskhanteringsorganisation och rapporteringsstruktur

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

Riskhanteringsramverk och identifierade risker

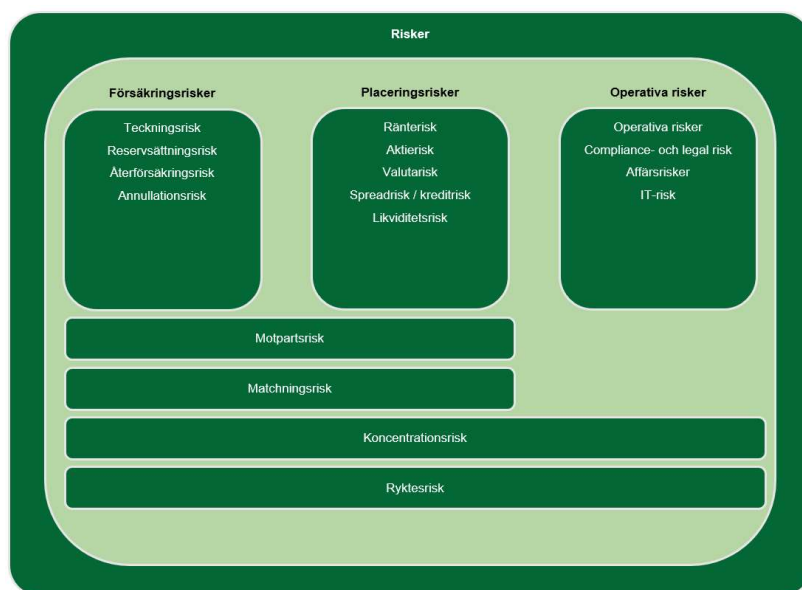
GarBo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskhanteringen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskhanterings-, Compliance- och Aktuariefunktionen vilka övervakar och kontrollerar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

Figur 1 – Företagsstyrningssystem och rapporteringsstruktur



Figur 2 – Riskkategorisering

GarBos risker utvärderas och kategoriseras enligt figur 2 nedan.



Försäkringsrisker

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

Teckningsrisk

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

internt ratingsystem för försäkringstagare kräver att varje försäkringstagare åsätts en rating, och att en upplysning inhämtas som grund för denna bedömning. Vid försäkringsteckningen görs också en översiktlig byggtknisk analys. Kontinuerligt arbetar GarBo med erfarenhetsåterföring från den interna skadehanteringen. Bolaget analyserar löpande lönsamheten per respektive försäkringsprodukt i syfte att identifiera, och korrigera, felaktig prissättning av försäkringsavtal.

Avsättningsrisk

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

Försäkringstekniska avsättningar, brutto – avveckling över tiden

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Redovisat värde
Per 2023-12-31	230,8	227,4	655,0	20,2	1 133,5
Per 2022-12-31	363,3	379,4	326,3	0,1	1 068,9

Känslighetsanalys av teckningsrisk och avsättningsrisk

Mkr	Ökning/minskning	Förändring	2023	2022
Förändring premieintäkt, +/- mkr				
Premieinkomst	+/- 10 %	+/- 42,6	10,0	11,5
Resultat före skatt, +/- mkr				
Premieintäkt, netto	+/- 10 %	+/- 32,6	26,2	21,8
Försäkringsersättningar, netto	+/- 10 %	+/- 18,2	18,2	10,1
Skadereserver, netto	+/- 10 %	+/- 20,5	20,5	16,0

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

Skadekostnader före återförsäkring 2023	Skadeår										Totalt
	Tkr	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året	58 739	73 582	101 083	93 325	94 855	115 704	149 759	130 043	185 538	191 218	
Ett år senare	29 287	36 576	63 732	58 059	49 021	58 012	96 869	92 314	168 562		
Två år senare	31 696	47 045	64 738	56 995	46 455	63 647	107 623	106 839			
Tre år senare	32 595	50 306	62 669	60 942	46 338	65 141	106 289				
Fyra år senare	33 167	49 142	65 999	57 824	44 511	65 147					
Fem år senare	33 141	53 777	66 297	61 387	43 225						
Sex år senare	33 141	54 862	66 488	62 423							
Sju år senare	33 141	54 189	66 434								
Åtta år senare	33 141	54 360									
Nio år senare	33 141										
Uppskattad slutlig skadekostnad per 2023-12-31	33 141	54 360	66 434	62 423	43 225	65 147	106 289	106 839	168 562	191 218	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	33 141	54 124	66 273	60 213	42 225	63 302	103 033	81 277	111 188	51 659	
Avsättning oreglerade skador	0	236	160	2 209	1 000	1 845	3 256	25 562	57 375	139 558	
Ackumulerat över/underskott	25 598	19 222	34 649	30 902	51 630	50 557	43 470	23 204	16 976	0	
Ackumulerat över/underskott av initial skadekostnad (%)	44%	26%	34%	33%	54%	44%	29%	18%	9%	0%	
Avsättning oreglerade kända skador	0	236	160	2 135	298	121	1 013	21 946	54 389	85 935	166 233
Avsättning för IBNR	0	0	0	75	702	1 724	2 243	3 616	2 986	53 623	64 969
Avstämning mot balansräkningen											
Avsättning upptagen i balansräkningen											231 202
Skadebehandlingsreserven uppgår i balansräkning till											14 185
Oreglerade skador uppgår i balansräkning till											245 387

Avsättningarnas tillräcklighet belyses också av avvecklingsresultatet som för 2023 blev 10 972 (31 321) tkr.

Annulationsrisk

Annulationsrisk definieras som risken att försäkringar avslutas i förtid. Annulationsrisk har marginell påverkan på GarBos solvenskapitalkrav då det påverkar en liten del av affären, i år enbart hem och villa.

Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

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

även ett aggregatskydd av modellen "aggregerad stop loss", som skyddar samtliga försäkringsklasser för ett enskilt redovisningsår. GarBo har under många år haft en bred och stabil återförsäkringspanel. Förtroende från återförsäkrare och ett bra samarbete med dessa är av yttersta vikt vilket GarBo strävar efter att uppnå via kontinuerliga möten under året och en transparent informationsöverföring.

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

Avgiven återförsäkringspremie fördelar per kreditbetyg hos extern återförsäkrare (kreditbetyg från S&P)

Tkr	2023	% andel	2022	% andel
AA	1 940	4%	-	-
AA-	37 720	71%	45 020	68%
A+	8 182	15%	12 554	19%
A	1 813	3%	1 550	2%
A-	3 600	7%	6 871	10%
Summa	53 255	100%	65 995	100%

Matchningsrisk

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

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

Koncentrationsrisk

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

Försäkringstekniska avsättningar, brutto, per land

Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Övrigt	Totalt
Per 2023-12-31	673,2	290,8	160,6	5,5	3,3	1 133,5
Per 2022-12-31	721,5	212,3	132,9	2,0	0,3	1 068,9

Placeringsrisker

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

Placeringsverksamheten uppnådde under 2023 ett resultat på 6,5 (-2,3) % räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringstillgångarna inklusive likvida medel ökade med 103,4 (75,3) Mkr.

Aktierisk och ränterisk

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

Aktierisk definieras som förändring i tillgångarnas noteringskurs

Känslighet för finansiella tillgångar

Mkr	2023	2022
Räntebärande instrument		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/-7,8	+/- 8,2
Aktier		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiepris	+/-25,8	+/- 23,4

Valutarisk

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

Spreadrisk/ kreditrisk/ motpartsrisk

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

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

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

Placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag

Mkr	2023	% andel	2022	% andel
<i>Obligationer och andra räntebärande instrument</i>				
Stat och kommun	167,6	18%	98,6	13%
Säkerställda svenska obligationer	167,6	18%	89,4	11%
Säkerställda utländska obligationer	61,5	7%	38,4	5%
Företag	263,1	28%	276,2	35%
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	659,9	70%	502,5	64%
Aktier och andelar	257,0	27%	232,8	30%
Övriga placeringstillgångar	18,4	2%	47,7	6%
Aktier och andelar i intresseföretag	1,1	0%	1,0	0%
Summa placeringstillgångar	936,3	100%	784,1	100%

Obligationer och penningmarknadsinstrument fördelade per kreditbetyg

Mkr	2023	% andel	2022	% andel
AAA	360,5	55%	208,2	41%
AA	36,3	5%	-	-
A	24,8	4%	-	-
BBB	33,1	5%	29,8	6%
BB	13,7	2%	15,8	3%
Direktägda obligationer utan kreditbetyg	191,6	29%	248,7	49%
Summa	659,9	100%	502,5	100%

Likviditetsrisker

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

betalas vid försäkringsteckning och 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 GarBo har tillräckligt med likvida medel för att hantera kassaflödena.

Förfallostruktur per 2023-12-31

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	212,5	44,4	-	-	257,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	117,6	332,6	326,1	-	776,3
Övriga finansiella placeringstillgångar	18,4	-	-	-	18,4
Återförsäkrares andel av FTA	33,8	27,0	65,1	2,0	127,9
Fordringar avseende försäkringsavtal	84,4	-	-	-	84,4
Kassa och bank	143,3	-	-	-	143,3
Summa	610,0	404,0	391,2	2,0	1 407,3
Skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	230,8	227,4	655,0	20,2	1 133,5
Skulder avseende försäkringsavtal	40,9	-	-	-	40,9
Summa	271,7	227,4	655,0	20,2	1 174,3

Förfallostruktur per 2022-12-31

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

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 Riskhantering och Compliance. För de risker som identifieras som allvarliga utarbetas en åtgärdsplan. Exempel på identifierade risker är varumärkesrisk, nyckelpersonsberoende, IT-anpassningar och regelefterlevnad.

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

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

NOT 3 Premieintäkter

2023		Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Egendom			Kredit och borgen		
		Företag och fastighet	Hem och villa	Ansvar			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	426 169	58 038	929	44 307	149 251	173 645	0
Premier för avgiven återförsäkring	-53 255	-12 345	-4	-2 433	-16 593	-21 834	-46
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-50 498	44 425	-337	-34 074	624	-68 732	7 596
Återförsäkrars andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 371	-2 657	0	1 145	-1 938	7 618	-798
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	325 786	87 461	588	8 945	131 343	90 697	6 752

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

NOT 4 Försäkringsersättningar

2023		Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Egendom			Kredit och borgen		
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Hem och villa	Ansvar			
Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-166 489	-48 341	-322	-720	-72 827	-44 279	-
Återförsäkrares andel	29 173	506	-	-	23 377	5 290	-
Förändring i oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	-23 238	2 584	-194	-4 933	26 242	-47 094	157
Återförsäkrares andel	-21 538	-970	-	-	-25 512	4 944	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-182 091	-46 221	-516	-5 653	-48 720	-81 138	157

2022		Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Företag och fastighet		Ansvar	Kredit och borgen		
Tkr	Totalt						
Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-79 329		-53 921	-327	-9 324	-15 758	-
Återförsäkrares andel	6 468		1 611	-	132	4 725	-
Förändring i oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	-90 170		25 861	-136	-79 145	-34 089	-2 661
Återförsäkrares andel	62 110		120		59 933	2 057	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-100 921		-26 329	-463	-28 403	-43 064	-2 661

NOT 5 Driftskostnader

Tkr	2023	2022
Anskaffningsutgift	-84 400	-84 470
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	20 832	46 377
Försäljningskostnader	-17 990	-15 129
Administrationskostnader	-79 145	-75 468
Summa driftskostnader	-160 703	-128 690
Specifikation av totala driftskostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-1 713	-1 675
Skaderegleringskostnader	-22 174	-13 710
Driftskostnader i försäkringsrörelsen enligt ovan	-160 703	-128 690
Summa driftskostnader	-184 590	-144 075
Varav		
Personalkostnader	-54 362	-49 482
Avskrivningar	-284	-267
Övrigt	-129 944	-94 326
Totala driftskostnader	-184 590	-144 075

NOT 6 Ersättning till revisorer

Tkr	2023	2022
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	683	556
Övriga tjänster	11	53
Total ersättning till revisorer	694	609

NOT 7

Medelantal anställda, löner, ersättningar och sociala avgifter

Medelantal anställda		
	2023	2022
Kvinnor	26	23
Män	16	17
Totalt	42	40

Ledande befattningshavare på balansdagen					
	2023		2022		
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	
Styrelse	2	5	2	5	
Verkställande direktör	1	-	1	-	
Övriga ledande befattningshavare	3	3	3	3	
Totalt	6	8	6	8	

2023						
Tkr	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnader	Totalt	
Ledande befattningshavare						
Verkställande direktör	2 231	103	726	744	3 804	
Övriga ledande befattningshavare	6 542	302	2 128	1 746	10 718	
Styrelse						
Styrelseordförande	-	-	-	-	-	
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	
Övriga anställda	23 683	1 270	7 710	4 297	36 959	
Totalt	32 456	1 674	10 564	6 787	51 480	

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

Styrelsearvoden för 2023 betalas endast ut i moderbolaget Gar-Bo AB efter fullgjort år. Anställningsvillkoren för VD, beslutas av

styrelseordförande för Gar-Bo AB. Förmåner avser rikskort och förmånsbil.

Från och med 2007 har koncernen avgiftsbestämd pensionsplan. Pensionsåldern är för VD 65 år. Pensionsplanen för VD är avgiftsbestämd och motsvarar ITP-pensionen. I VDs anställningsvillkor ingår uppsägningstid från bolagets sida om 12 månader och avgångsvederlag om 6 månadslöner. Eventuell överenskommelse om avgångsvederlag ska vara kopplad till uppnådda resultat och inte belöna misslyckande. Vid

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

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

NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter

2023					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	4 999	-	-	-	4 999
Ränteintäkter	-	28 822	1 244	4 090	34 156
Realisationsvinst	11 087	-	-	-	11 087
Valutakursvinst	-	-	-	2 684	2 684
Summa kapitalavkastning, intäkter	16 085	28 822	1 244	6 775	52 925

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

NOT 9 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier och andelar	8 137	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 122	-
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	20 259	-

NOT 10 Kapitalavkastning, kostnader

2023					
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt	
Kapitalförvaltningskostnader	-387	-1 325	-	-1 713	
Räntekostnader	-	-	-1	-1	
Realisationsförlust	-	-10 554	-	-10 554	
Valutakursförlust	-816	-1 933	-	-2 749	
Summa kapitalavkastning, kostnader	-1 204	-13 812	-1	-15 017	

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

NOT 11 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier och andelar	-	-34 322
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-42 326
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-76 649

NOT 12 Skatt

Tkr	2023	2022
Aktuell skatt	-9 418	-764
Uppskjuten skatt	0	-29
Summa skatt på årets resultat	-9 418	-793
Resultat före skatt	44 999	2 489
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-9 270	-513
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-151	-208
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	219	13
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv	-216	-56
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader i inbetalda pensioner	-	-29
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-9 418	-793

NOT 13

Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Tkr	2023	2022
Ingående balans	1 037	975
Andel i intresseföretagets resultat	732	62
Utdelning	-700	-
Summa andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 069	1 037

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

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

NOT 14

Aktier och andelar

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Bokfört värde	256 962	232 803
Anskaffningsvärde	249 413	232 543
Verkligt värde	256 962	232 803
Varav:		
Noterade aktier och andelar	212 514	184 287
Onoterade aktier och andelar	44 447	48 517

NOT 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>Anskaffningsvärde</i>		
Svensk stat och kommun	69 993	-
Utländsk stat och kommun	106 381	110 931
Säkerställda svenska obligationer	170 386	95 037
Säkerställda utländska obligationer	63 530	41 359
Övriga svenska emittenter	200 919	222 047
Övriga utländska emittenter	77 966	72 876
Totalt anskaffningsvärde	689 175	542 250
Varav:		
Noterade	689 175	542 250
Onoterade	-	-
<i>Bokfört värde/verkligt värde</i>		
Svensk stat och kommun	69 683	-
Utländsk stat och kommun	97 945	98 626
Säkerställda svenska obligationer	167 632	89 373
Säkerställda utländska obligationer	61 527	38 353
Övriga svenska emittenter	191 578	205 150
Övriga utländska emittenter	71 571	71 035
Totalt bokfört värde/verkligt värde	659 936	502 537
Varav:		
Noterade	659 936	502 537
Onoterade	-	-

NOT 16 Övriga finansiella placeringstillgångar

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Lån Greta Bostäder AB	-	17 079
Lån Gar-Bo AB	18 357	30 639
Summa övriga finansiella placeringstillgångar	18 357	47 718

NOT 17

Finansiella tillgångar och skulder per kategori

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2023-12-31				
Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (obligatoriskt)	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Aktier och andelar	256 962	-	-	256 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	659 936	-	-	659 936
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	18 357	-	18 357
Övriga fordringar	-	17 450	-	17 450
Kassa och bank	-	143 342	-	143 342
Upplupna ränteintäkter	4 828	1 137	-	5 966
Summa finansiella tillgångar	921 726	180 286	-	1 102 011
Övriga skulder	-	-	5 447	5 447
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	22 112	22 112
Summa finansiella skulder	-	-	27 559	27 559

Nettoresultat per kategori 2023				
Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (obligatoriskt)	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Aktier och andelar	22 987	-	-	22 987
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 132	-	-	27 132
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	1 244	-	1 244
Övriga fordringar	-	333	-	333
Kassa och bank	-	3 633	-	3 633
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	50 118	5 209	-	55 328
Övriga skulder	-	-	1	1
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	-	1	1

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2022-12-31

Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (obligatoriskt)	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Aktier och andelar	232 803	-	-	232 803
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	502 537	-	-	502 537
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	47 718	-	47 718
Övriga fordringar	-	20 201	-	20 201
Kassa och bank	-	192 127	-	192 127
Upplupna ränteintäkter	4 077	7	-	4 084
Summa finansiella tillgångar	739 418	260 053	-	999 470
Övriga skulder	-	-	5 868	5 868
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	21 103	21 103
Summa finansiella skulder	-	-	26 971	26 971

Nettoresultat per kategori 2022

Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (obligatoriskt)	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Aktier och andelar	-7 245	-	-	-7 245
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-22 183	-	-	-22 183
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	1 949	-	1 949
Övriga fordringar	-	-89	-	-89
Kassa och bank	-	409	-	409
Summa nettoresultat finansiella tillgångar	-29 428	2 269	-	-27 159
Övriga skulder	-	-	1	1
Summa nettoresultat finansiella skulder	-	-	1	1

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)

2023-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	212 514	-	44 447	256 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	659 936	-	659 936
Upplupna ränteintäkter	-	4 828	-	4 828
Summa tillgångar	212 514	664 764	44 447	921 726

2023-12-31		Summa
Förändringar för instrument i nivå 3		
Tkr		
Ingående balans		48 517
Inköp		0
Värdeförändring		-4 069
Utgående balans		44 447
Summa värdeförändring för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden		-4 069

2022-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	184 287	-	48 517	232 803
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	502 537	-	502 537
Upplupna ränteintäkter	-	4 077	-	4 077
Summa tillgångar	184 287	506 614	48 517	739 418

2022-12-31		Summa
Förändringar för instrument i nivå 3		
Tkr		
Ingående balans		45 000
Inköp		1 256
Värdeförändring		2 261
Utgående balans		48 517
Summa värdeförändring för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden		2 261

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

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

NOT 18 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

2023-12-31		Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Egendom					
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Hem och villa	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	87 304	35 675	-	1 934	19 436	30 528	0
Oreglerade skador	40 633	318	-	-	34 482	5 833	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	127 937	35 993	-	1 934	53 918	36 092	0

2022-12-31		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Tkr	Totalt					
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	83 933	38 332	788	21 374	22 641	798
Oreglerade skador	62 171	120	-	59 994	2 057	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	146 104	38 452	788	81 368	24 698	798

NOT 19 Fordringar avseende direkt försäkring

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fordran försäkringstagare	52 851	56 607
Fordran försäkringsförmedlare	21 107	25 417
Summa fordringar avseende direkt försäkring	73 958	82 024

NOT 20 Övriga fordringar

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Övriga fordringar	5 882	6 495
Fordringar på koncernbolag	9	7 049
Uppskjuten skattefordran	-	0
Skattekonto	21 358	22 076
Summa övriga fordringar	27 249	35 620

NOT 21 Materiella tillgångar

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 195	769
Inköp	162	425
Försäljning och utrangeringar	0	0
Utgående anskaffningsvärde	1 357	1 195
Ingående ackumulerade avskrivningar	-671	-403
Årets avskrivningar	-284	-267
Försäljning och utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-954	-671
Utgående redovisat värde	402	524

NOT 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>		
Ingående balans	151 787	103 893
Årets aktivering	87 201	88 662
Årets avskrivning	-62 070	-44 145
Omräkningseffekt valuta	-3 213	3 377
Utgående balans	173 705	151 787
<i>Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader</i>		
Ingående balans	5 434	3 917
Årets aktivering	2 801	4 192
Årets avskrivning	-1 715	-2 675
Utgående balans	6 520	5 434

NOT 23 Försäkringstekniska avsättningar

2023-12-31		Direkt försäkring av svenska risker				Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Egendom					
		Företag och fastighet	Hem och villa	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	888 089	306 069	479	36 280	177 168	368 085	8
Oreglerade skador	245 387	56 787	194	5 929	85 241	94 695	2 541
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättning	1 133 476	362 856	673	42 209	262 409	462 780	2 549

2022-12-31		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Ej intjänad premie och kvardröjande risker	846 786	350 636	2 205	177 825	308 122	7 997
Oreglerade skador	222 148	59 496	1 000	117 151	41 803	2 698
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättning	1 068 934	410 132	3 205	294 976	349 926	10 695

NOT 24 Skulder avseende direkt försäkring

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Försäljningsprovisioner	21 674	18 262
Övriga skulder till försäkringstagare	1 220	1 634
Summa skulder avseende direkt försäkring	22 894	19 896

NOT 25 Övriga skulder

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till koncernbolag	-	850
Leverantörsskulder	5 409	5 034
Övriga skulder	2 538	1 803
Summa övriga skulder	7 946	7 687

NOT 26

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	1 726	1 826
Upplupna sociala avgifter	542	574
Förutbetalda intäkter	20 684	19 927
Övriga upplupna kostnader	2 755	2 311
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 707	24 638

NOT 27

Transaktioner med närstående

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

Calleon Konsult AB är närstående juridisk person då bolaget står under betydande inflytande av personer som utövar ett bestämmande inflytande över GarBo.

Alla transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>Premier</i>		
Vector Nordic AB	52 773	41 841
Systerföretag		-
<i>Övriga intäkter</i>		
Systerföretag	3 856	12
<i>Skaderegleringskostnader</i>		
Systerföretag	-87	-
<i>Driftskostnader</i>		
Systerföretag	-7 197	-2 874
Calleon Konsult AB	-	-72
<i>Provisioner</i>		
Vector Nordic AB	-8 022	-10 258
<i>Ränteintäkter</i>		
Moderbolag	1 167	985
Systerföretag	77	964
<i>Fordringar på balansdagen</i>		
Moderbolag	19 461	35 888
Systerföretag	-	17 968
Vector Nordic AB	1 977	2 394
<i>Skulder på balansdagen</i>		
Systerföretag	-36	-
Calleon Konsult AB	-	-38

NOT 28

Upplysningar om eget kapital

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

NOT 29

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna (efter avgiven återförsäkring). För avsättningar inom Företag och Fastighet och Ansvar används en kalkylräntesats motsvarande årets genomsnitt av en femårig statsobligation och för avsättningar inom Kredit och Borgen och Hem och Villa används en kalkylräntesats motsvarande en sexmånaders statsskuldväxel.

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

NOT 30

Ställda säkerheter

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar</i>		
Aktier och andelar	258 031	233 841
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	659 936	502 537
Övriga finansiella placeringstillgångar	18 357	47 718
Kassa och bank	92 864	178 862
Upplupna ränteintäkter	5 929	4 084
Summa registerförda tillgångar	1 035 117	967 042
<i>Övriga ställda säkerheter</i>		
Bankgaranti	12 138	-
Summa ställda säkerheter	1 047 256	967 042

NOT 31 Uppgifter om moderföretaget

Moderföretag till Gar-Bo Försäkring AB och som upprättar koncernredovisning är Gar-Bo AB, 556351-6359, Stockholm.

NOT 32 Vinstdisposition

Kr	2023-12-31	2022-12-31
Balanserat resultat	167 390 073	171 693 819
Årets vinst	35 581 249	1 696 254
Summa vinstmedel	202 971 322	173 390 073
<i>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:</i>		
Till aktieägaren utdelas	18 357 000	6 000 000
I ny räkning överförs	184 614 322	167 390 073
Summa vinstmedel	202 971 322	173 390 073
Antal aktier	25 000	25 000
Föreslagen utdelning per aktie	734	240

NOT 33 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Från januari 2024 har bolaget gått in i ett nytt strategiskt samarbete i Norge. I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter räkenskapsårets utgång.

Underskrifter

Stockholm den / 2024

Per-Erik Atterwall
Styrelsens ordförande

Tobias Wikström

Eva Ulvefeldt

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Gül Heper-Jämterud

Linnea Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2024

Deloitte AB

Petter Hildingson
Auktoriserad revisor