

# GarBo

Årsredovisning  
2022





## 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.

---

<i>Innehåll</i>	Vår vision	2
	Innehåll	3
	VD har ordet	4
	GarBo i siffror	6
	Så här gör vi affärer	8
	Nyckeltal	10
	Affärsområden	12
	Våra initiativ	14
	GarBo som arbetsgivare	19
	Förvaltningsberättelse	22

## **Finansiella rapporter och noter**

	Femårsöversikt	26
	Koncernens resultaträkning	27
	Koncernens balansräkning	28
	Koncernens rapport över förändring i eget kapital	30
	Moderbolagets resultaträkning	31
	Moderbolagets balansräkning	32
	Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	33
	Moderbolagets rapport över kassaflöden	34
	Noter till de finansiella rapporterna	35
	Underskrifter	69



VD har ordet

# Ett fantastiskt år

2022 var verkligen ett rekordår på många sätt. Vi har gjort ett av våra starkaste år hittills med högst försäljning och intäkter någonsin och en förändringstakt på en nivå vi aldrig tidigare haft. Vi har visat att vi kan anpassa oss till förändringar på ett fantastiskt sätt och gör det lilla extra för våra kunder och våra kollegor. Jag är stolt över att leda detta bolag – vi vågar tänka nytt och som team åstadkommer vi stora saker tillsammans.

## **Stark hållbar tillväxt**

När vi gick in i 2022 hade vi precis börjat se ljuset efter den utmanande period med pandemi, uteblivna kundträffar och hemarbete som 2021 präglades av. Det är väldigt glädjande att vi under året som gått haft möjlighet att träffa många kunder. Det är tillsammans med våra kunder som vi blir bäst och kan fortsätta att leverera värde och vara relevanta.

När vi summerar 2022 kan vi konstatera att vi fortsätter att leverera hållbar tillväxt. Som försäkrings- och tjänstebolag för bygg- och fastighetsmarknaden är det viktigt att vara stabila och långsiktiga då branschen är konjunkturberoende. Under 2022 kan vi se att den tydligt fokuserade försäljningsinsats som bolaget initierade för några år sedan börjar ge frukt. De senaste årens differentiering av produkter, geografier och kunder bidrar till detta, exempelvis kan vi se att dolda-fel produkter både i Sverige och Norge fortsätter att växa. De senaste fem åren har vi levererat i genomsnitt 21 procent försäljningstillväxt. Vi kan nu också se att intäkterna börjar komma i den takt som vi önskar och förväntar oss. Under 2022 har vi levererat en intäktsstillväxt om 19 procent. Den starka intäktsökningen gör att vi kan leverera ett mycket starkt resultat i rörelsen. Vi växer därmed både lönsamt och hållbart.



### **Ett omvärldsläge som utmanar**

När vi ser tillbaka på 2022 är det omöjligt att inte reflektera över det politiskt och makroekonomiskt utmanande läget som varit och är i omvärlden samt hur det också märks i vårt närområde och där vi verkar. Att vi har ett krig i vårt närområde samt el- och energipriser som driver på inflation påverkar uppenbart våra kunder och därmed oss. Inom vissa kundsegment ser vi en markant inbromsning medan andra är fortsatt stabila, och vissa växer. Vår förväntan är dock att inbromsningen kommer fortsätta under 2023 inom flera kundsegment. Men med vår långa erfarenhet i branschen så vet vi att det vänder. Att vara långsiktiga är en ledstjärna i allt vi gör.

### **Hållbar produktutveckling**

Vi har under slutet av 2022 lanserat vår villaförsäkring för småhusmarknaden. Produkten är framtagen tillsammans med våra kunder. Genom en nära dialog har vi kunnat hitta en produkt som blir ändamålsenlig för de som bestämmer sig för att bygga nytt hus. Vi ser mycket fram emot att hjälpa de som bor i huset att behålla och vårda sitt nybyggda hus på ett hållbart sätt även efter att de flyttat in. Bra vård av det nybyggda huset minskar också risken för skador. Via skadeförebyggande arbete kan vi fortsätta hålla premier på en konkurrenskraftig nivå. Lanseringen av villaförsäkring visar verkligen att vi levererar på vår vision att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. För oss på GarBo är det en självklarhet att jobba för att de hus som byggs idag ska stå där länge, väldigt länge. Med en god byggprocess och uppföljning med hjälp av olika tjänster som GarBo tillhandahåller kan vi bidra till att den där husdrömmen faktiskt blir ett drömhush.

### **Vi är bättre tillsammans**

Att ses fysiskt är inget självändamål, men vi är mycket bättre tillsammans och det gör dessutom jobbet lite roligare. Precis som energin som skapas av att få träffa våra kunder så blir vi också bättre tillsammans när vi ses som kollegor. Under 2022 har vi fortsatt att investera i vår organisation där flera nya kollegor har börjat. Jag vågar också säga att vi nu har än bättre kompetens i bolaget som helhet än när vi började förra året.

I den föränderliga värld som vi lever i så behöver även vi som bolag förändras. Ett av våra värdeord är att vi är på väg. Det är vi sannerligen. Under 2022 har vi gjort flera leveranser i den digitala förflyttning som vi håller på att genomföra.

### **Vi är kunskapsnavet**

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. Under 2023 jobbar vi vidare med att få till ännu bättre analyser och data tillbaka till våra kunder. Arbetet är påbörjat men jag hoppas att vi kan se ännu tydligare hur all den kunskap som finns på GarBo kan återföras än mer till våra kunder. Genom att vara kunskapsnav för branschen så hoppas vi komma närmare vårt mål om att skapa ett samhälle där omsorg och noggrannhet genomsyrar varje stad, varje byggnad och varje bostad.

När jag ser tillbaka på 2022 är jag verkligen imponerad av vad vi klarar av att åstadkomma. Vi är ett starkt team som hela tiden tar oss an nya utmaningar. Jag är så stolt över hur vi gör det. Jag ser fram emot ytterligare framgångar under 2023.

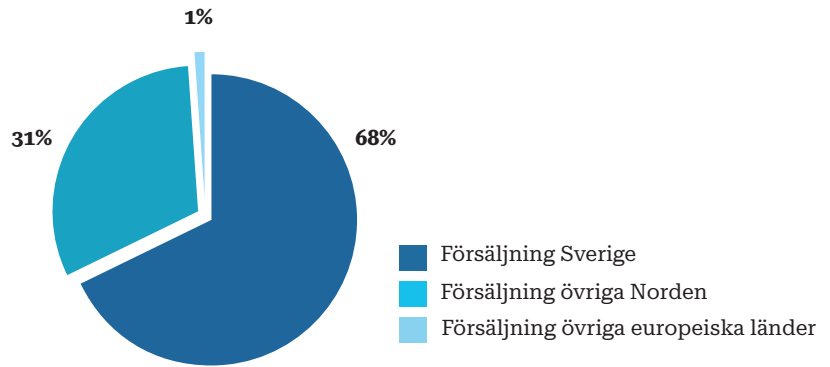
Linnea Moberg, VD  
Stockholm mars 2023



## GarBo i siffror

# 543

Miljoner kronor  
i försäljning



# 178%

Solvenskapitalkvot före utdelningsförslag  
(Gar-Bo Försäkring AB)

# 87%

Totalkostnadsprocent

# 2%

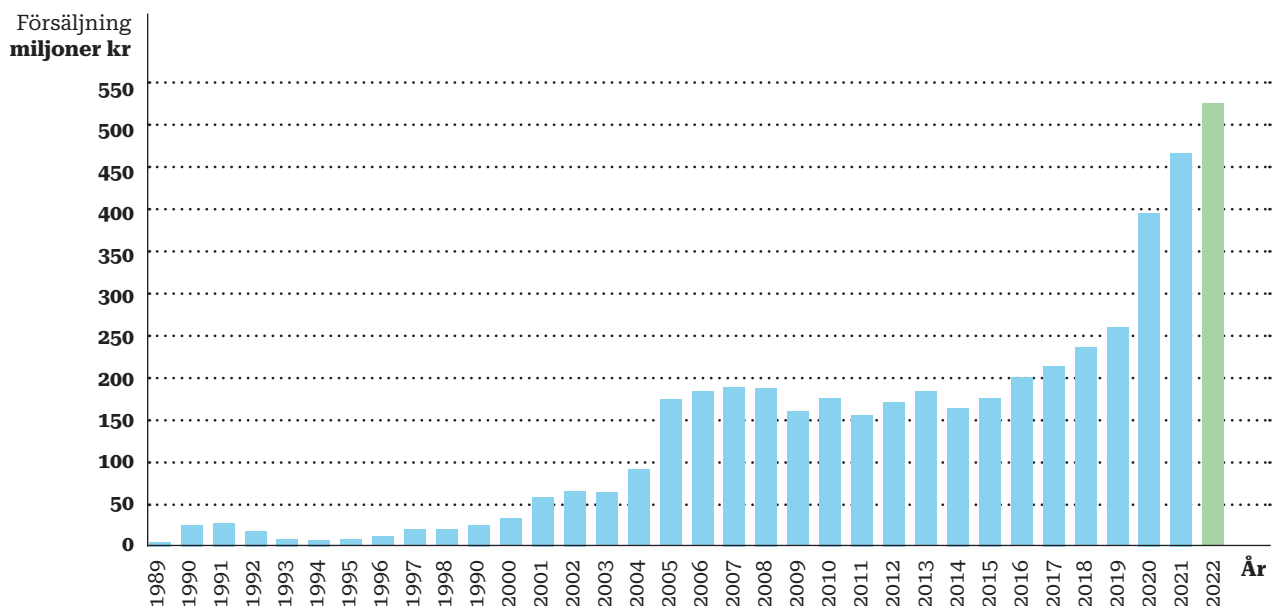
Avkastning på  
eget kapital

# 47

Antal anställda personer

# 6

Miljoner kronor  
i rörelseresultat





1989

#### **Gar-Bo AB**

Gar-Bo AB grundas 1989 av Sveriges Trähusfabrikers Riksförbund

#### **Produktionsgarantier**

Produktionsgarantier för småhusentreprenader är bolagets första produkt

1995

#### **Besiktning**

Vi börjar med besiktning av småhusentreprenader och bygger upp partnernetverket

1999

#### **Gar-Bo Försäkring**

Gar-Bo Försäkring AB grundas 1999

#### **Produktlansering**

GarBo lanserar försäkringslösning för bostadsrätt

2005

#### **Byggfelsförsäkring**

2005 kommer lagen om byggfelsförsäkring och vi försäkrar fler än 15 000 småhus

2009

#### **Nya ägare**

Bolaget finner nya ägare som är fristående från byggbranschen

#### **Gar-Bos Tekniska Råd**

GarBo växlar upp det skadeförebyggande arbetet och Tekniska Rådet etableras

#### **Nybyggnadsförsäkring**

Byggfelsförsäkringen blir frivillig och byter namn till Nybyggnadsförsäkring

2015

#### **Dolda fel-försäkring lanseras**

GarBo tar fram erbjudande för försäkringar och tjänster vid överlåtelse av småhus

2019

#### **Lansering av projektförsäkring Entreprenad**

GarBo breddar sitt erbjudande med produkter inom entreprenad och projektförsäkring.

#### **Norge och Danmark**

Etablerar strategiska samarbeten i Norge och Danmark för framtida tillväxt

2021

2022

#### **Lansering av Villaförsäkring**

GarBo lanserar Villaförsäkring



## 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 besiktningsverksamhet 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 merparten av all underwriting själva och reglerar majoriteten av 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 konjunkturell 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 prioriteringsordning ett på vår agenda. Att vara det naturliga valet för kunder i bygg- och fastighetsbranschen är helt enkelt hur vi definierar oss själva.





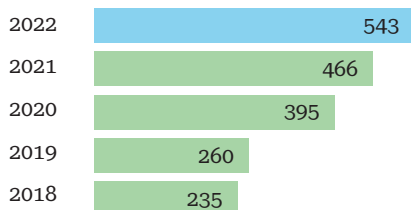
## *Strategiska mål*

- 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.



## Försäljning

(miljoner kronor)



### Definition

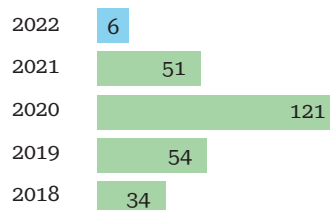
Försäljningen mäts på koncernnivå och definieras som summan av premieinkomsten och intäkter från tjänsteverksamheten.

### Resultat

Koncernen redovisar ytterligare ett starkt år med försäljningstillväxt om 16%, där både försäkrings- och besiktningsverksamheten vuxit lika snabbt. Samarbetsavtal och geografisk expansion bidrar främst till försäljningstillväxten.

## Resultat före skatt

(miljoner kronor)



### Definition

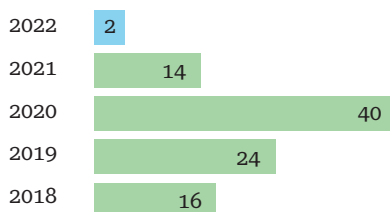
Resultat före skatt mäts på koncernnivå.

### Resultat

Resultatet före skatt minskade 2022, vilket i sin helhet drivs av förluster i kapitalavkastningen efter ett svagt börsår och förändrat ränteläge. Rensat för kapitalavkastningen är resultat före skatt 2022 högre än 2021.

## Avkastning på eget kapital

(%)



### Definition

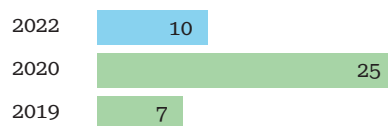
Avkastning på eget kapital är koncernens resultat efter skatt dividerat med det genomsnittliga egna kapitalet under året.

### Resultat

Avkastningen på eget kapital föll jämfört med 2021. Den främsta orsaken till det var det lägre resultatet 2022 drivet av den svaga kapitalavkastningen under 2022.

## NPS

(index)



### Definition

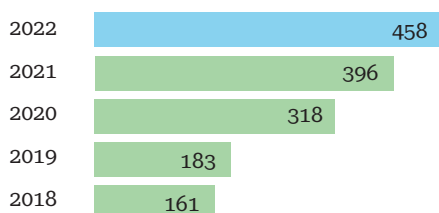
Net promoter score mäts för tjänsteverksamheten och visar i vilken utsträckning kunderna skulle rekommendera GarBo. NPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

### Resultat

Hög kundnöjdhet är ett centralt strategiskt mål för koncernen och tjänsteverksamheten. Under 2021 genomfördes inte någon NPS-mätning men det återupptogs under 2022. Undersökningen har modifierats något vilket inte gör den helt jämförbar med tidigare år.

## Premieinkomst

(miljoner kronor)



### Definition

Premieinkomst, brutto, för Gar-Bo Försäkring AB.

### Resultat

Premieinkomsten växte med 16% under året. Geografisk expansion och samarbeten har främst bidragit till tillväxten i premieinkomst, och Gar-Bo Försäkrings kärnprodukter har levererat i enlighet med föregående år. Geografiskt har framförallt Norge bidragit till tillväxten men även Danmark har en positiv utveckling.

## Totalkostnadsprocent

(%)



### Definition

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

### Resultat

Totalkostnaden minskade något under året till 87%. Bolaget har fortsatt investera i rekrytering och organisation, och framförallt satsat på 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 det är väl kapitaliserat för att möta en mer utmanande konjunktur.

## eNPS

(index)



### Definition

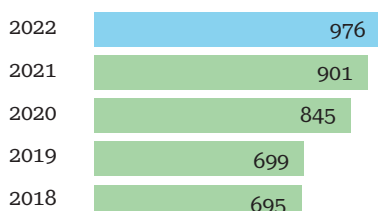
Employee Net promoter score mäts på koncernnivå och visar i vilken utsträckning medarbetarna skulle rekommendera GarBo som arbetsplats. eNPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

### Resultat

Under året så har vi återigen mätt i vilken utsträckning medarbetarna skulle rekommendera företaget som arbetsplats. Vi uppnår ett resultat på 35 vilket är väl över 30 som är bolagets mål – GarBo upplevs som en attraktiv arbetsplats.

## Placeringstillgångar

(miljoner kronor)



### Definition

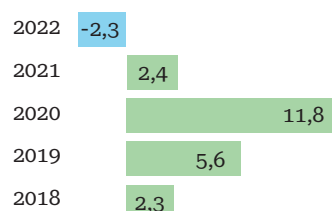
Placeringstillgångarna mäts för Gar-Bo Försäkring AB och utgör summan av finansiella placeringstillgångar och likvida medel i form av tillgodohavanden på bankkonto.

### Resultat

Den organiska tillväxten och det mycket positiva kassaflödet för året medförde att placeringstillgångarna fortsatte att växa till 976 mkr, trots att tillgångar placerade i marknaden minskade som effekt av den allmänna nedgången i marknaden. Bolagets starka kassaposition är sund i rådande konjunkturläge och möjliggör för investeringar som kan skapa vinster framgent.

## Kapitalavkastning

(%)



### Definition

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

### Resultat

Givet nuvarande allokeringsstrategi och riskprofil är styrelsens målsättning att kapitalavkastningen ska ligga på 4,5% per år. Kapitalavkastningen föll till -2,3% under året, främst som en effekt av den allmänna marknadsnedgången i spåren av inflation, geopolitisk oro och konjunktur. Bolagets avkastning var dock högre än marknaden i stort både avseende aktier och företagsobligationer, medan en större del av nedgången drevs av värdeminskningar i stats- och bostadsobligationsportföljen orsakade av ränteökningar.



# Affärsområden

## GarBo-koncernen

GarBo är Sveriges ledande aktör inom försäkring och tjänster för bygg- och fastighetsmarknaden. Sedan grundandet 1989 har vi varit en långsiktig samarbetspartner till våra företagskunder inom byggbranschen. Gruppen har per årsskiftet 47 anställda, verksamhet i hela Norden och en omsättning på ca 543 miljoner.

Nyckeltal, tkr	2022	2021	Förändring %
Försäljning	542 565	465 966	16
Resultat före skatt	5 650	50 648	-89
Eget kapital	227 281	277 729	-20
Avkastning på eget kapital	1,5%	14,4%	
Antal anställda	47	43	9

## Försäkringsverksamheten

Försäkringsbolaget erbjuder sak- och garantiförsäkringar till företagskunder och konsumenter över hela Norden. De primära kundgrupperna finns inom 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	2022	2021	Förändring %
Premieinkomst brutto	458 293	395 809	16
Resultat före skatt	2 489	42 678	-94
Skadeprocent	38,1%	38,5%	
Kostnadsprocent	48,5%	49,9%	
Totalkostnadsprocent	86,6%	88,3%	
Kapitalavkastning	-2,3%	2,4%	
Solvenskapitalkvot före utdelningsförslag	177,6%	177,1%	

## Tjänsteverksamheten

Bolaget är Sveriges största aktör inom entreprenadbesiktningar. Verksamheten bedrivs via egna anställda samt en partnerorganisation som byggts upp sedan mitten av 1990-talet. Tjänsterna som utförs har en koppling till försäkringsverksamheten och är avgörande för att kunna arbeta med kvalitetsåterkoppling till våra företagskunder.

Nyckeltal, tkr	2022	2021	Förändring %
Försäljning	83 375	69 781	19
Rörelseresultat	11 626	10 677	9

## Vårt varumärke

### Värderingar

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.

### 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.





# Hållbarhet

Hållbarhet är grunden i GarBos vision och något vi eftersträvar i allt vi gör – från produkt- och tjänsteutbud till skadehantering, skadeförebyggande arbete och genom att vara ett kunskapsnav och dela med oss av de insikter vi fått efter våra dryga 30 år i bygg- och anläggningsbranschen.

Vi har tre av FN:s globala hållbarhetsmål som vi fokuserar lite extra på i vårt arbete, och det är mål 10, 11 och 12.

Mål 10 – för minskad ojämlikhet – handlar om att grunden för ett hållbart samhälle är en rättvis fördelning av resurser och främjar alla människors möjlighet att delta i och påverka samhällsutvecklingen. Även det här specifika målet ligger nära vår vision: ett samhälle där alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt, nu och i framtiden.

Mål 11 handlar om hållbara städer och samhällen, och om att göra städer och bostättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara. Mål 12 om att bidra till hållbara konsumtions- och produktionsmönster.

Båda de senare målen handlar mycket om ett skadeförebyggande arbete. Att minska byggfel och förebygga skador. Det gör vi genom att dela med oss av vår kunskap.

## GarBo

### Bygg fuktsäkert i väderskydd

En rapport från GarBo



September 2022

GarBo har ett tekniskt råd som sedan 2012 arbetar just med att analysera risker inom byggandet för att på bästa sätt kunna förebygga skador. Rådet är sammansatt av erfarna personer från branschen. Utöver skadeförebyggande information arbetar GarBos tekniska råd även med att lyfta goda exempel från branschen.

Under 2022 kom den sjätte skriften i rapportserien *Goda exempel* – *Bygg fuktsäkert i väderskydd* och den belyser vikten av att bygga fuktsäkert oavsett byggmaterial.

– Spridandet av *Goda exempel* är en viktig del i vår strävan efter att skapa ett mer effektivt och problemfritt samhällsbyggande som ger stora värden för kunder och brukare, säger Mårten Lindström, ordförande GarBos tekniska råd.

## Våra utmärkelser



Caroline Huss,  
eventansvarig på GarBo.

Varje år lyfter GarBo initiativ och aktörer i branschen som bidrar till en högre kvalitet. GarBos vision ligger till grund för de initiativ som uppmärksammas.

Under GarBo-dagen 2022 delades följande utmärkelser ut:

### Årets Nollfelsaktör

Tilldelas det bolag som levererat flest hus som är helt utan anmärkning vid slutbesiktning.

#### Årets Nollfelsaktör 2021: Trivselhus

*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.

Vi är oerhört stolta och glada över att vi återigen har fått detta pris. Det här året har krävt en laginsats utöver det vanliga för att nå målet att leverera hus av hög kvalitet.”

– Jonas Regnander, VD Trivselhus

### Årets Initiativ

Utnämns av GarBos tekniska råd till initiativ som kommer ha stor betydelse för ökad kvalitet i byggbranschen.

#### Årets initiativ 2021: Bygghandelskommissionen

*Motivering:* Årets initiativ tilldelas Bygghandelskommissionen, 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 Bygghandelskommissionen fått till stånd ett bra samarbete mellan Bygghandelsföretagen och Bygghandels, 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 Bygghandelskommissionens arbete ska kunna ge konkreta resultat.

Arbetet har varit en unik samverkan mellan byggmarknadens alla aktörer och vi hoppas att våra förslag kommer tas vidare både av byggmarknaden samt av politik och myndigheter.

– Stefan Attefall, ordförande  
Bygghandelskommissionen

### Årets Branschsamarbete

Delas ut till aktörer som går ihop för att tillsammans tillföra något nytt och extra till branschen.

#### Årets Branschsamarbete 2021: Villa Zero

*Motivering:* Årets branschsamarbete 2021 tilldelas Fiskarhedenvillan AB, Structor 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.

Det är enormt hedrande att få det här priset, det betyder jättemycket för oss. Det känns extra roligt att få uppmärksamhet för just branschsamarbete eftersom det är samarbetet som har möjliggjort det här projektet.”

– Gabriella Hagman, VD Mondo Arkitekter





Årets småhus 2022 – Villa Tunhem från Götenehus.  
Foto: Götenehus

## Årets småhus 2022 Villa Tunhem från Götenehus

För fjärde året i rad har GarBo utsett Årets småhus – Årets småhus 2022 tilldelades Villa Tunhem från Götenehus. Vinnarhuset finns vid sjön Ören utanför Gränna och är en tvåplansvilla på 187 kvadratmeter. Huset har ritats av SAR/MSA Johan Danielsson och Börje Lundqvist. Hela processen har skett under ledning av Götenehus.

### *Juryns motivering till vinnaren:*

Med genomtänkta materialval och lokala hantverkare har man lyckats skapa ett hållbart hus med herrgårds-känsla, inspirerat av den gamla tidens byggtradition. Utöver att huset ligger vackert placerat i sin omgivning finns det en symmetri i huset där ljusinsläppen tagits till vara på ett inbjudande sätt, och där varje kvadratmeter är nyttjad i en flexibel planlösning. Det är ett hus byggt för livet.

För juryn som har utsett Årets småhus har det liksom tidigare år varit en utmaning med juryarbetet – på grund av många fina bidrag. Villa Tunhem från Götenehus hade dessutom extra stor konkurrens av tävlingens två andra finalister, Villa Sidius – Gladö i Huddinge (Fiskarhedenvillan) och Villa Nyman/ Ekström i Vellinge (Rörvikshus).

Vi är mycket glada och stolta över att vinna utmärkelsen Årets Småhus. Det känns extra bra då just kvalitet, som är temat för årets event och tävling, tillsammans med trygghet och nytänkande är Götenehus kärnvärden. Dessa bildar gemensamt vår filosofi – Inbyggd omtanke. Den inbyggda omtanken har funnits med som en röd tråd genom hela husprocessen. Från designen och känslan i huset till den genomtänkta planlösningen, kvaliteten i alla materialval och själva konstruktionen”

– Fredrik Arvidson, affärsområdeschef Villor och fritidshus på Götenehus AB

De utmärkelser vi delar ut på GarBo är väldigt viktiga för oss i vårt arbete att uppmärksamma goda exempel och föregångare i branschen”

– Linnea Moberg, VD på GarBo



Vinnare av Årets initiativ och Årets nollfelsaktör 2021 tillsammans med Linnea Moberg, Anders Gistrand (GarBo) och Märten Lindström (GarBos Tekniska råd).

## Våra event

En stor del i vårt skadeförebyggande och kunskaps-spridande arbete är att vi anordnar event. Under 2022 anordnades två större externa event, GarBo-dagen 2022 och Småhusdagen 2022. Båda evenen var på grund av omständigheterna med pandemin digitala event, men med föreläsare från bland andra Accigo, Booli, Allbright och PwC Sverige.

Under hösten genomförda vi även en partnerträff med våra partners från hela landet, med flera externa föreläsare och tid för erfarenhetsutbyte.

Utöver de externa evenen är vi också ett kunskapsnav för varandra internt, och fortsatte under 2022 framgångsrikt med våra GarBo Explore, där vi med hjälp av föreläsningar och seminarier internt delar med oss av vår expertis till våra kollegor. Under 2022 hade vi inte mindre än 26 GarBo Explore med både interna och externa föreläsare. Några av de teman vi hann med var: dolda fel, grundläggande entreprenad, tränings-event, jämställdhet och jargong, försäkrings-ekonomi, försäkringsavtalslagen och SlutaRiv!



Jämställdhetspizza och samtal om jargong på arbetsplatsen.



99 Ett otroligt kul och härligt bolag att jobba på. Det är högt i tak och en otrolig kompetens inhouse. Och vi gör många roliga aktiviteter tillsammans hela bolaget.”

- Emil Söderlund

99 GarBo är stabilt, snabbriktigt och nytänkande, samtidigt”

- Sigrid Törnsten



Chokladbar på kontoret en kall vinterdag.



Ami Hemviken, en av föreläsarna på GarBos Partnerdagar.



Ribbåt i skärgården på GarBos sommarfest.



Hälsoshots för extra energi, även på Halloween.



# Våra medarbetare är vår framgångsfaktor



GarBo har under 2022 fortsatt att växa snabbt, utveckla nya produkter och tjänster, digitalisera våra processer, rekrytera nya medarbetare och organisera om för att möta kundernas behov. Våra kompetenta medarbetare är utan tvekan vår framgångsfaktor i detta. För att vi ska kunna växa lönsamt och hållbart försöker vi ha en härlig och utvecklande arbetsmiljö där alla känner trygghet att ta initiativ och växa. När mycket förändras och vi växer i snabb takt är det viktigt att behålla vår företagskultur med en familjär känsla och delaktighet.

Vi skapar arbetsmiljön tillsammans genom tydliga ramar i uppdrag, mål och roll, med en dialog om både ledarskap och medarbetarskap för att skapa psykologisk trygghet och framför allt genom att ha roligt tillsammans. Att vi verkar utifrån våra hörnstenar har varit en förutsättning för att hantera de olika förändringar som skett under 2022 – vi är mänskliga, vi är utforskare, vi är gnistan och vi är på väg.

”Det bästa med GarBo är det familjära, de korta beslutsvägarna, sammanhållningen och alla roliga aktiviteter.”

– Johan Nilsson

”Att jobba på GarBo är givande och intressant, som en stor kunskapsbank med erfarenhetsutbyte.”

– Maria Runald



# Utveckling av individ, grupp och verksamhet

Vi är ett kunskapsnav för branschen vilket ställer höga krav på våra medarbetares kompetens. Vi erbjuder därför våra medarbetare utveckling i den egna rollen och även för att kunna växa och bidra i nya roller inom GarBo. Förutom specialistkompetens för respektive uppdrag och roll behöver alla medarbetare ha baskunskap om alla delar av vår verksamhet. Det skapar en flexibilitet där alla har möjlighet att möta våra kunder och kollegor internt på ett professionellt sätt. Under året genomfördes, efter en kompetensinventering, olika kompetenshöjande insatser bland annat genom vårt GarBo Explore.

Under året har vi börjat att bygga starka team där vi blir trygga med varandra och utvecklas tillsammans. Samtidigt har vi aktivt bidragit till att få bort eventuella silos mellan avdelningarna genom kompetensdelning och att jobba i tvärfunktionella team inom olika digitala projekt och i produkt- och tjänsteutveckling.

Genom att göra aktiviteter tillsammans skapar vi en härlig vi-känsla. Vi har under året bland annat arbetat med frågor som psykologisk trygghet och hur vi ska förhålla oss till förändring. Vi vill att det ska genomgå hela vår verksamhet.

## Vi strävar efter en jämställd arbetsplats

Vi har redan nämnt att jämlikhet är ett av de globala hållbarhetsmålen som vi arbetar lite extra fokuserat med. För att kunna fortsätta leverera enligt vår tillväxtplan behöver vi ständigt fylla på med ytterligare kompetens, och strävar alltid efter att skapa bra team med olika typer av bakgrund och kompetenser. Vi är övertygade om att mångfald berikar, att vi ständigt måste ifrågasätta våra fördomar och arbeta för en jämställd och jämlik arbetsplats.

”Det är väldigt dynamiskt och flexibelt, det är mycket som är på gång och händer och alla är med på det, det är kul. Inte ett klassiskt storbolag där reglerna är satta in i minsta detalj, utan alla är med på att snabba förändringar ibland behöver göras.”

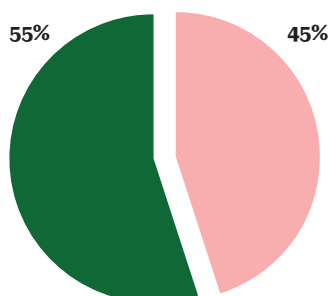
- Rakel Löwe

”Jag får utlopp för min kompetens och att fritt få utveckla och använda den på bästa sätt.”

- Joakim Thulin

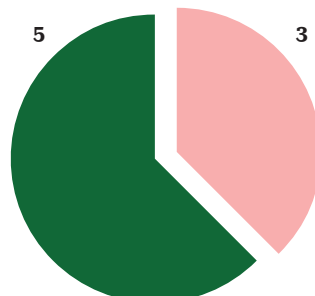
Könsfördelning anställda

■ Kvinnor  
■ Män



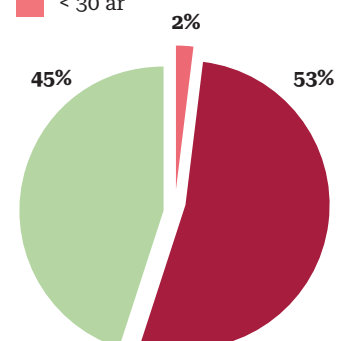
Könsfördelning ledningsgrupp

■ Kvinnor  
■ Män



Åldersfördelning

■ > 45 år  
■ 30-45 år  
■ < 30 år





## Rekrytering och onboarding

Under året har vi genomfört många rekryteringar och i samband med det finjusterat vår rekryteringsprocess. Vi har fina utvärderingar av vår onboarding-process och har under året tagit det vidare och förlängt med inboarding, det vill säga att vi fortsätter att följa individen strukturerat även efter de första veckorna för att snabba på processen att komma in i verksamheten, rollen och teamet.

## Jämställdhet och likabehandling

Jämställdhet och likabehandling är viktiga frågor för oss även i ett internt medarbetarperspektiv. Mångfald berikar och i en god arbetsmiljö tas olikheter tillvara. Vi vill därför säkra ett inkluderande sätt när vi rekryterar och när vi arbetar tillsammans. Under året har vi jobbat med att strukturerat reflektera över jämställdhetsfrågor likväl som likabehandling.

## Engagemangsmätning och eNPS

Under 2022 har vi genomfört olika engagemangsmätningar med snabba resultat i realtid vilket möjliggör att team kan föra dialog direkt om aktuella frågor och bidra till att utveckla vår arbetsplats. Det sker i större mätningar som vi vill följa upp några gånger per år likväl som enstaka frågor som är aktuella. Det skapar ett engagemang och en möjlighet att reflektera över sin arbetssituation och arbetsmiljö. eNPS mäts två gånger per år och vi ligger stabilt över vårt mål på 30, nu senast 35.

## Office first stabiliserat

Vi har under året framgångsrikt fortsatt med vår Office first-policy med flexibilitet. Vi är övertygade om att den bidrar till att skapa förutsättningar för kreativitet, utveckling och en hälsosam arbetsmiljö. Vi värdesätter det personliga mötet med kunder och samarbetspartners samt mellan kollegor i arbetsmöten och i lunchrummet. I kombination med en flexibilitet för individuella anpassningar för alla medarbetare har vi hittat ett både roligt och effektivt sätt att arbeta.

”Jag tycker det är kul och spännande att det är ett företag som så tydligt vill växa och vill framåt. Samtidigt är det en prestigelös arbetsplats där allas bidrag blir viktiga i kombination med att hjälpsamheten bland alla som jobbar här är väldigt stor.”

– Christian Eisenzimmer



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo AB får härmed upprätta årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022.

## 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 33 för mer information om respektive bolag.

## Om verksamheten

GarBo 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). Främst är det färdigställandeförsäkringar, nybyggnadsförsäkringar och överlåtelseförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men även fullgörandeförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar och resegarantiförsäkring (via anknuten förmedlare). Bolaget tecknar försäkring för allrisk entreprenad, ansvar, fastighet och projektförsäkring. Sedan 2022 erbjuder bolaget även villaförsäkring.

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 2022

### Väsentliga händelser under året

Verksamheten har fortsatt att växa under 2022, med en tillväxt i försäljning på 16 (21)%. 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 2022 har organisationen fortsatt att förstärkas med ytterligare nyckelpersoner. Vidare har verksamheten investerat i ytterligare digitala lösningar. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 47 (43) personer och medelantalet anställda under 2022 uppgick till 45 (41).

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

### Koncernens resultat

Resultatet i koncernen blev 5,7 (50,6) Mkr före skatt.

### Fakturering

Koncernens samlade fakturering, ökade och uppgick till 542,6 (466,0) Mkr. Samlad fakturering är summan av debiterade försäkringspremier och arvoden för besiktningar och övriga konsulttjänster.

### Försäkringsverksamheten

Premieinkomsten uppgick till 458,3 (395,8) Mkr. Premieintäkten (efter avgiven återförsäkring), har ökat till 265,1 (222,6) Mkr. Av intäkterna är 24,0 (20,2)% hänförliga till åtaganden i andra länder. Resultatet från försäkringsverksamheten blev 35,5 (26,0) Mkr. Det försäkringstekniska resultatet ökade med 36,5% jämfört med 2021. Driftskostnader i förhållande till tecknad affärsvolym, premieinkomst, är 28% vilket är på samma nivå som föregående år. Skadekostnader i förhållande till premieintäkt har minskat från 38,5% till 38,1% för 2022. Under 2022 har koncernen reserverat för en större skada avseende en researrangör. En stor del av denna skada går in i koncernens återförsäkringsprogram.

Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) per den 31 december 2022 har ökat till 922,8 (751,0) Mkr.

### Kapitalförvaltningen

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

Avkastningen blev -25,1 (21,5) Mkr, exkluderat kapitalförvaltningskostnader. Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen -2,7 (2,5)%. Den negativa kapitalavkastningen under 2022 förklaras främst av osäkerheten på kapitalmarknaden, där inflation och höjda räntor bidragit till kursfall på aktier och räntebärande värdepapper. GarBos avkastning har dock överträffat relevanta jämförelseindex för de större tillgångsslagen.

Placeringstillgångar under förvaltning inklusive likvida medel ökade till 935,9 (898,8) Mkr.

### Tjänsteverksamheten

Under 2022 har verksamhetens omsättning ökat mot föregående år med 19,4 (5,6)%.

Tjänsteverksamheten har breddat erbjudandet inom entreprenadbesiktning och erbjuder nu även AB/ABT-besiktningar.

Beställningen på tjänsterna, vilka utförs med en viss förskjutning i tid från beställningsdag, har varit hög. Genom ökat fokus på projektsegmentet, energirådgivning och nya satsningar på bostadsrättstjänster och AB/ABT räknar GarBo med att växa verksamheten under det kommande året. Verksamheten gjorde ett rörelseresultat på 11,6 (10,7) Mkr för 2022.

## Utsikter inför 2023 och händelser efter räkenskapsårets utgång

GarBo såg en inbromsning av vissa kundsegment redan under 2022. Även under 2023 förväntar sig verksamheten att inbromsningen kommer att fortsätta för vissa kundsegment och spår en minskning i husproduktion på 15–20%, GarBo spår en marginell tillväxtökning för 2023.

GarBos ambition är att fortsätta att vara och förstärka positionen som bygg- och fastighetsmarknadens försäkrings- och tjänstebolag. 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.

Efter räkenskapsårets utgång, januari 2023, har bolaget Greta Skridskon AB avyttrats enligt tidigare tecknat avtal.

## 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	64 346 535
Årets vinst	23 409 834
<b>Summa vinstmedel</b>	<b>87 756 369</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överförs	87 756 369
<b>Summa vinstmedel</b>	<b>87 756 369</b>

## Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Styrelsen föreslår ingen utdelning.



# Finansiella rapporter och noter

Femårsöversikt	26
Koncernens resultaträkning	27
Koncernens balansräkning	28
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	30
Moderbolagets resultaträkning	31
Moderbolagets balansräkning	32
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	33
Moderbolagets rapport över kassaflöden	34
Noter till de finansiella rapporterna	35
Underskrifter	69



## Femårsöversikt\*

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultat</b>					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	392 299	346 778	283 742	156 556	137 895
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	265 100	222 570	186 508	165 831	154 393
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-	343
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-100 921	-85 605	-74 880	-67 250	-70 160
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-128 690	-110 967	-78 154	-82 481	-57 622
<b>Försäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>35 489</b>	<b>25 998</b>	<b>33 473</b>	<b>16 099</b>	<b>26 955</b>
Kapitalavkastning netto	-39 096	17 372	90 464	36 281	13 668
Övriga intäkter	84 272	70 157	77 347	75 801	73 627
Övriga kostnader	-75 016	-62 879	-79 552	-44 693	-47 510
<b>Årets resultat</b>	<b>3 872</b>	<b>39 096</b>	<b>93 239</b>	<b>42 528</b>	<b>26 173</b>
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Placeringstillgångar inklusive likvida medel	935 918	898 815	833 882	693 075	686 356
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	922 769	751 012	643 401	546 581	564 005
<b>Konsolideringskapital</b>					
Beskattat eget kapital	227 281	277 729	281 506	188 267	160 212
<b>Totalt konsolideringskapital</b>	<b>227 281</b>	<b>277 729</b>	<b>281 506</b>	<b>188 267</b>	<b>160 212</b>
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	487 927	432 563	420 981	310 177	282 350
- varav primärkapital	278 057	432 563	420 981	310 177	282 350
Solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Standardmodellen för försäkringsgruppen**	277 457	257 928	240 133	196 807	180 902
<b>Nyckeltal</b>					
<b>Resultat av försäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	38,1%	38,5%	40,1%	40,6%	45,4%
Driftkostnadsprocent	48,5%	49,9%	41,9%	49,7%	37,3%
Totalkostnadsprocent	86,6%	88,3%	82,1%	90,3%	82,8%
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning i procent	2,5%	1,8%	1,6%	2,4%	2,2%
Totalavkastning i procent***	-2,7%	2,5%	11,9%	5,5%	2,2%
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Solvenskapitalkvot (SCR-kvot)	170,5	167,7	156,1	154,2	164,2
Minimikapitalkvot (MCR-kvot)	601,7	612,0	609,2	616,8	578,3

\* Från och med 2022 tillämpar koncernen lagbegränsad IFRS. Endast jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Läs mer i not 1 Redovisningsprinciper och not 41 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

\*\* I försäkringsgruppen ingår koncernens samtliga bolag.

\*\*\* Totalavkastningen för 2021 har justerats från 2,2 % till 2,5 %, och för 2020 från 12,0 % till 11,9 %. Anledningen är att posten dessa år inkluderat valutaeffekter hänförliga till andra balansposter än placeringstillgångar och kassa och bank, vilket inte bedöms vara förenligt med definitionen i FFFS 2019:23.

## Koncernens resultaträkning\*

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
<b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse</b>			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		458 293	395 809
Premier för avgiven återförsäkring		-65 995	-49 031
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		-145 294	-142 153
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		18 095	17 946
<b>Summa</b>		<b>265 100</b>	<b>222 570</b>
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	30	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	4		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-79 329	-135 601
Återförsäkrares andel		6 468	29 238
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-90 170	52 662
Återförsäkrares andel		62 110	-31 904
<b>Summa</b>		<b>-100 921</b>	<b>-85 605</b>
Driftskostnader	5, 6, 7	-128 690	-110 967
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>35 489</b>	<b>25 998</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		35 489	25 998
Kapitalavkastning, intäkter	8	51 574	35 170
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	-	607
Kapitalavkastning, kostnader	10	-10 390	-4 164
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-80 280	-14 241
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	30	-	-
Övriga intäkter	12	84 272	70 157
Övriga kostnader	13	-75 016	-62 879
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>5 650</b>	<b>50 648</b>
Skatt på årets resultat	14	-1 778	-11 553
<b>Årets resultat</b>		<b>3 872</b>	<b>39 096</b>
<b>Rapport över totalresultat</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>3 872</b>	<b>39 096</b>
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>3 872</b>	<b>39 096</b>

\* Från och med 2022 tillämpar koncernen lagbegränsad IFRS. Ändringen tillämpas retroaktivt varför jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Läs mer i not 1 Redovisningsprinciper och not 41 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.



## Koncernens balansräkning\*

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
<b>Tillgångar</b>			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill	15	1 526	3 052
Andra immateriella tillgångar		30	226
		<b>1 556</b>	<b>3 278</b>
<i>Placeringsstillgångar</i>			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	16	1 037	975
Andra finansiella placeringsstillgångar			
Aktier och andelar	17,19	232 803	263 627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18,19	502 537	498 023
		<b>736 378</b>	<b>762 625</b>
<i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</i>			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	83 933	65 838
Oreglerade skador		62 171	61
		<b>146 104</b>	<b>65 899</b>
<i>Fordringar</i>			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	82 024	70 160
Fordringar avseende återförsäkring		5 963	1 860
Övriga fordringar	22,19	27 620	25 310
		<b>115 608</b>	<b>97 330</b>
<i>Andra tillgångar</i>			
Materiella tillgångar	23	27 589	27 843
Kassa och bank		199 539	136 190
		<b>227 129</b>	<b>164 033</b>
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	19	4 086	2 954
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	151 787	103 893
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 411	4 130
		<b>161 283</b>	<b>110 977</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 388 058</b>	<b>1 204 142</b>

## Koncernens balansräkning\*

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>	38		
Aktiekapital		2 668	2 500
Fond för utvecklingsutgifter		30	226
Balanserad vinst		220 712	235 907
Årets resultat		3 872	39 096
		<b>227 281</b>	<b>277 729</b>
<i>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</i>	25		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		846 725	684 933
Oreglerade skador		222 148	131 978
		<b>1 068 873</b>	<b>816 911</b>
<i>Andra avsättningar</i>			
Pensioner och liknande förpliktelser		734	0
Skatter		-	21 972
		<b>734</b>	<b>21 972</b>
<i>Skulder</i>			
Skulder avseende direkt försäkring	26	19 896	26 066
Skulder avseende återförsäkring		20 118	16 334
Övriga skulder	19, 27	16 488	12 690
		<b>56 502</b>	<b>55 090</b>
<i>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>			
Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader	24	5 434	3 917
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28,19	29 234	28 524
		<b>34 667</b>	<b>32 441</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>		<b>1 388 058</b>	<b>1 204 142</b>

\* Från och med 2022 tillämpar koncernen lagbegränsad IFRS. Ändringen tillämpas retroaktivt varför jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Läs mer i not 1 Redovisningsprinciper och not 41 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.



## Koncernens rapport över förändring i eget kapital

2022				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktiekapital*	Fond för utvecklingsutgifter*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<i>Ingående balans per 1 januari 2022</i>	2 500	226	275 004	277 729
Utvecklingsutgift		-196	196	0
Årets resultat			3 872	3 872
Årets övriga totalresultat			-	-
<b>Summa årets totalresultat</b>			<b>3 872</b>	<b>3 872</b>
Fondemission	250		-250	0
Utdelning			-33 000	-33 000
Inlösen av aktier	-83		-17 918	-18 001
Premier avseende teckningsoptioner			36	36
Återköp teckningsoptioner			-3 355	-3 355
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>167</b>		<b>-54 487</b>	<b>-54 320</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>2 668</b>	<b>30</b>	<b>224 585</b>	<b>227 281</b>
2021				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktiekapital*	Fond för utvecklingsutgifter*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<i>Ingående balans per 1 januari 2021</i>	2 500	748	275 207	278 455
Utvecklingsutgift		-522	522	0
Årets resultat			39 096	39 096
Årets övriga totalresultat			-	-
<b>Summa årets totalresultat</b>			<b>39 096</b>	<b>39 096</b>
Utdelning			-40 000	-40 000
Premier avseende teckningsoptioner			178	178
<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>275 004</b>	<b>277 729</b>

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

## Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Övriga externa kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	6,7	-1 555	-1 492
Personalkostnader	7	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-1 555</b>	<b>-1 492</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-1 555</b>	<b>-1 492</b>
<i>Intäkter från andelar i koncernföretag</i>			
Intäkter från andelar i koncernföretag	31	23 300	40 000
<i>Ränteintäkter och liknande intäkter</i>			
Ränteintäkter och liknande intäkter	8	740	2 623
<i>Räntekostnader och liknande kostnader</i>			
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-2 530	-638
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>19 956</b>	<b>40 493</b>
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Bokslutsdispositioner	32	3 500	949
<i>Skatt på årets resultat</i>			
Skatt på årets resultat	14	-46	-303
<b>Årets resultat</b>		<b>23 410</b>	<b>41 139</b>
<b>Moderbolagets rapport över totalresultat</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>23 410</b>	<b>41 139</b>
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>23 410</b>	<b>41 139</b>



## Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2022	2021
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	33	114 917	114 917
Uppskjuten skattefordran	14	317	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>115 234</b>	<b>114 917</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar			
Övriga fordringar	34	14 763	10 528
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92	1 176
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	35	-	18 497
Kassa och bank		99	1 835
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>14 954</b>	<b>32 036</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>130 188</b>	<b>146 953</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (485 000 aktier med kvotvärdet 5,5 kr)		2 668	2 500
Reservfond		2 500	2 500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		64 347	77 693
Årets resultat		23 410	41 139
<b>Summa eget kapital</b>	38	<b>92 924</b>	<b>123 832</b>
<u>Långfristiga skulder</u>			
Långfristig finansiell skuld	34	18 357	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>18 357</b>	<b>-</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		114	47
Skatteskulder		363	-
Övriga skulder	34	17 531	21 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		898	1 773
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>18 907</b>	<b>23 121</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>130 188</b>	<b>146 953</b>

## Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

2022				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktiekapital*	Reservfond*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<i>Ingående balans per 1 januari 2022</i>	2 500	2 500	118 832	123 832
Årets resultat			23 410	23 410
Årets övriga totalresultat			-	
<b>Summa årets totalresultat</b>			<b>23 410</b>	<b>23 410</b>
Fondemission	250		-250	0
Utdelning			-33 000	-33 000
Inlösen av aktier	-83		-17 918	-18 000
Premier avseende teckningsoptioner			36	36
Återköp teckningsoptioner			-3 355	-3 355
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>168</b>		<b>-54 486</b>	<b>-54 318</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>2 668</b>	<b>2 500</b>	<b>87 756</b>	<b>92 924</b>
2021				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktiekapital*	Reservfond*	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<i>Ingående balans per 1 januari 2021</i>	2 500	2 500	117 515	122 515
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			178	178
<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>

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



## Moderbolagets rapport över kassaflöden

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2022	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 332	-1 452
Betald skatt/ återbetald skatt	-	189
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	112	195
Nettoinvesteringar	16 953	-6 440
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>15 733</b>	<b>-7 508</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Utdelning från dotterföretag	17 000	40 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>17 000</b>	<b>40 000</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Nyupptaget lån	30 639	-
Amortering av skuld	-10 500	-
Erhållen ränta	1 782	-
Erlagda räntor	-2 139	-
Lån dotterbolag	67	8 750
Inbetalda premier teckningsoptioner	36	178
Utdelning till aktieägare	-33 000	-40 000
Inlösen av aktier	-18 000	-
Återköp teckningsoptioner	-3 355	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-34 470</b>	<b>-31 072</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>	<b>-1 736</b>	<b>1 420</b>
Likvida medel vid årets början	1 835	415
Likvida medel vid årets slut	99	1 835

# 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 2019:23 samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernen 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.

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 lagbegränsad 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 som försäkringsavtal samt vid klassificering av finansiella instrument som återfinns under redovisningsprinciper för poster i balansräkningen.

Enligt redovisningsstandard IFRS 4 klassificeras avtal som försäkringsavtal om en betydande försäkringsrisk överförs mellan försäkringstagaren och försäkringsgivaren. GarBos 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

GarBo redovisar merparten av de finansiella placeringstillgångarna till verkligt värde. Då värderingen av tillgångarna i all väsentlighet grundas på marknadsnoteringar är det vår bedömning att denna

redovisning utgör den bästa presentationen av koncernens innehav av placeringstillgångar.

### Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för oregrerade 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 2022

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

### Lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Under 2020 beslutade Finansinspektionen om en ändring av föreskriften FFFS 2019:23 som innebar 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 GarBo har valt att från och med årsbokslutet 2022 tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen.

I och med övergången till lagbegränsad IFRS kommer den nya standarden IFRS 17 Försäkringsavtal inte att tillämpas. Läs mer om IFRS 17 under Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats.

IFRS 16 Leasingavtal behöver inte tillämpas enligt lagbegränsad IFRS och GarBo har valt att inte tillämpa standarden. Redovisning av leasing i koncernen sker istället i enlighet med redovisningen i juridisk person. Detta innebär att finansiella och operationella leasingavtal skiljs åt och en leasetagares kostnader för operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden istället för att redovisas som en tillgång och en skuld i balansräkningen.

Enligt full IFRS ska goodwill anses ha obestämbar nyttjandeperiod och ingen avskrivning ska göras. Enligt lagbegränsad IFRS ska avskrivning göras på goodwill och om nyttjandeperioden inte kan fastställas med en rimlig grad av säkerhet ska denna bestämmas till fem år. Detta innebär att goodwill-posten i koncernens balansräkning per



2022-12-31 är minskad med avskrivning för fyra år, årets avskrivning inkluderad.

Inom lagbegränsad IFRS finns inget krav på att presentera en kassaflödesanalys för koncernen. Kravet har tidigare tagits bort även för juridiska person. GarBo upprättar därför från räkenskapsår 2022 ingen kassaflödesanalys.

Övergången har i övrigt inte fått någon väsentlig påverkan på utformningen av de finansiella rapporterna utöver påverkan på enskilda poster på grund av beskrivna skillnader ovan.

Övergången till lagbegränsad IFRS innebär byte av redovisningsprincip och tillämpas således retroaktivt. Effekterna av bytet redovisas i not 41 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

#### **Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats**

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2023 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas påverka bolagets finansiella rapporter enligt nedan. Inga andra förändrade standarder eller tolkningar som ännu inte har trätt i kraft bedöms få någon väsentlig inverkan på bolaget.

##### *IFRS 9 finansiella instrument*

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte då IAS 39 Finansiella instrument. GarBo har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023. Bolaget har gjort bedömningen att det är möjligt att tillämpa undantaget baserat på en kvalitativ bedömning av att verksamheten uteslutande består av försäkringsrörelse samt baserat på en kvantitativ bedömning av uppfyllande av tröskelvärde i IFRS 4 avseende undantaget.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Det finns tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska värderas beror på en klassificering som baseras på bolagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på enbart kapitalbelopp och ränta men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället

välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat.

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

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

##### *IFRS 17 Försäkringsavtal*

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

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

Med anledning av ovan samt övergång till lagbegränsad IFRS kommer koncernen inte 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%.

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 överlätna 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. Avskrivning görs över fem år.

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. Avskrivning görs över fem 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 överförts 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 GarBo 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 inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. GarBo bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger på grund av att motparten inte bedöms kunna uppfylla avtalade förpliktelser.

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 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 GarBo kan erhålla ersättning från ett annat försäkringsbolag, såvida bolaget självt blir ersättningsskyldigt med stöd av andra försäkringsavtal som det ingått. Ersättningar som erhållits med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under posten Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar samt fordringar avseende återförsäkring. Den förnämnda 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.

### 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. Intjänningen för Dolda fel-produkterna beräknas enligt en modell baserat på historiskt skadeutfall dessa produkter. Intjänningen 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 2022 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 skadeersättningar samt förändringar i avsättning för oreglerade skador. Posten innehåller även skaderegleringskostnader.

#### *Driftskostnader*

Med begreppet driftskostnader avses summan av de kostnader som GarBo har för administration, anskaffning, kapitalförvaltning och skadereglering 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.

#### *Leasing*

Koncernen redovisar leasingavgifter för operationella leasingavtal, där koncernen är leasetagare, som kostnad linjärt över leasingperioden. Kostnaden redovisas inom posten Driftskostnader.

#### *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, och dels realiserade 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. GarBo bedömer vid avtalets början de tjänster som utlovas och identifierar som prestationsåtagande att överföra distinkta tjänster. Intäktsredovisning sker när GarBo uppfyller prestationsåtagandet genom att överföra utlovad tjänst till kund. Intäkten utgörs av transaktionspriset vilket är den ersättning som utlovats i avtal.

#### *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 GarBo avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis.

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

#### *Inkomstskatt*

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

### 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 påverka 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 provas 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. 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 i 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. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 278 057 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 78 564 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas på 487 927 tkr för att täcka dessa kapitalkrav. Kapitalbas och solvenskapitalkrav för GarBo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 473 158 tkr respektive 277 457 tkr. Bolagets

och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

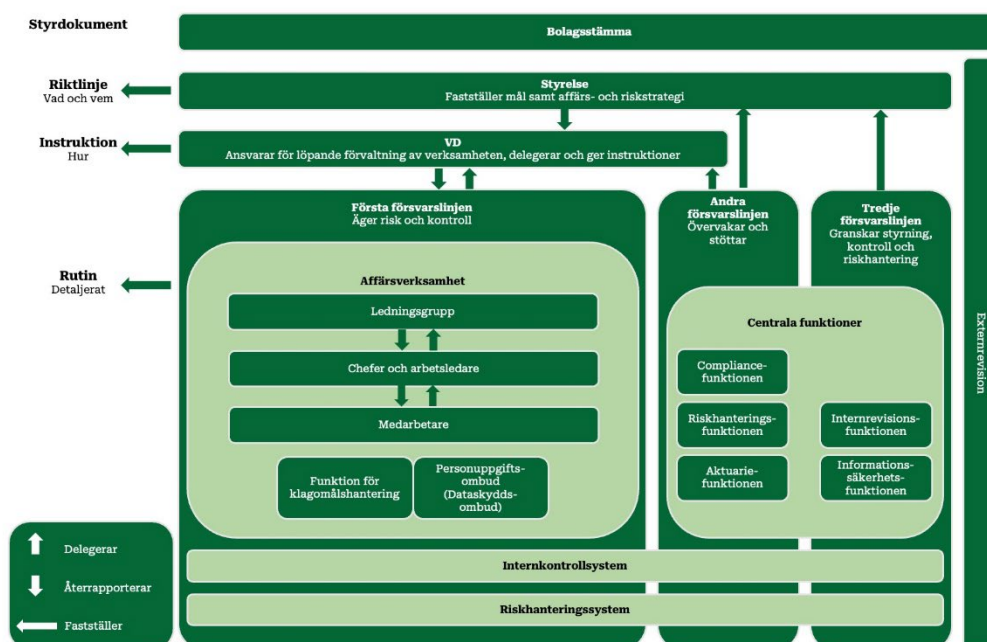
Bolaget har satt en intern nivå för solvenskvoten på 140%.

**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

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

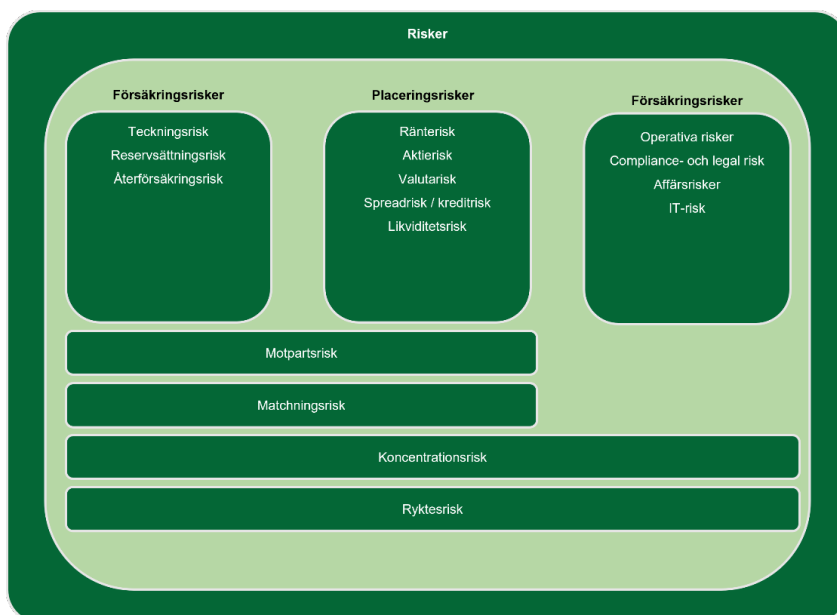
Figur 1 – Företagsstyrningssystem och rapporteringsstruktur





**Figur 2 – Riskkategorisering**

GarBos risker utvärderas och kategoriseras enligt figur 2 nedan.



### Försäkringsrisker

I Gar-Bo Försäkring 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. 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

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Redovisat värde
Per 2022-12-31	363,3	379,4	326,3	0,1	1 068,9
Per 2021-12-31	259,0	279,3	278,5	0,2	816,9

### Känslighetsanalys av teckningsrisk och avsättningsrisk

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

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

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

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

#### Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

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

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

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

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

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

**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 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 ansevärd del av försäkringsportföljen. För att identifiera och i möjligaste mån avvärja dessa risker deltar GarBo aktivt i arbeten med analys av bygg-metoder och erfarenhetsåterföring till försäkringstagare.

**Försäkringstekniska avsättningar, brutto, per land**

Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Övrigt	Totalt
Per 2022-12-31	721,5	212,3	132,9	2,0	0,3	1 068,9
Per 2021-12-31	620,4	140,4	52,3	1,9	2,1	816,9

**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 i koncernen uppnådde under 2022 ett resultat på -2,7 (2,5) % räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringstillgångarna inklusive likvida medel ökade med 37,1 (64,9) Mkr.

**Ränterisk och aktierisk**

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

**Känslighet för finansiella tillgångar**

Mkr	2022	2021
<b>Räntebärande instrument</b>		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 8,2	+/- 7,6
<b>Aktier</b>		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiepris	+/- 23,4	+/- 24,6

**Valutarisk**

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

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

**Spreadrisk/kreditrisk/motpartsrisk**

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

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



**Andra finansiella placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag**

Mkr	2022	% andel	2021	% andel
<b>Aktier och andelar</b>	<b>232,8</b>	<b>32%</b>	<b>263,6</b>	<b>35%</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
Stat och kommun	98,6	13%	134,0	19%
Säkerställda svenska obligationer	89,4	12%	36,0	5%
Säkerställda utländska obligationer	38,4	5%	10,2	1%
Företag	276,2	38%	317,8	45%
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>502,5</b>	<b>68%</b>	<b>498,0</b>	<b>65%</b>
<b>Summa andra finansiella placeringstillgångar</b>	<b>735,3</b>	<b>100%</b>	<b>761,6</b>	<b>100%</b>

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

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

*Likviditetsrisker*

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

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

**Förfallostruktur per 2022-12-31**

Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
<b>Andra finansiella placeringstillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal</b>					
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>					
Aktier och andelar	187,8	45,0	-	-	232,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	100,3	292,4	180,7	0,0	573,4
Återförsäkrars andel av FTA	64,6	57,6	23,9	0,0	146,1
Fordringar avseende försäkringsavtal	88,0	-	-	-	88,0
Kassa och bank	199,5	-	-	-	199,5
<b>Summa</b>	<b>640,2</b>	<b>395,1</b>	<b>204,6</b>	<b>0,0</b>	<b>1 239,8</b>

**Skulder enligt försäkringsavtal**

Försäkringstekniska avsättningar	363,3	379,4	326,3	0,1	1 068,9
Skulder avseende försäkringsavtal	40,0	-	-	-	40,0
<b>Summa</b>	<b>403,3</b>	<b>379,4</b>	<b>326,3</b>	<b>0,1</b>	<b>1 108,9</b>

**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>					
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	218,6	45,0	-	-	263,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	119,0	173,7	233,8	-	526,6
Återförsäkrarens andel av FTA	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>

**Skulder enligt försäkringsavtal**

Försäkringstekniska avsättningar	259,0	279,4	278,5	0,2	817,0
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>

**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 Finansinspektionen 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

2022		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)	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	-145 294	-16 277	-280	-21 190	-107 000	-546
Återförsäkrarens andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	18 095	5 242	73	2 536	10 227	17
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>265 100</b>	<b>88 459</b>	<b>1 197</b>	<b>111 868</b>	<b>56 496</b>	<b>7 079</b>

2021		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	395 809	122 448	1 925	167 223	97 332	6 881
Premier för avgiven återförsäkring	-49 031	-18 111	-726	-22 624	-6 814	-756
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-142 153	-26 903	-25	-59 145	-49 381	-6 699
Återförsäkrarens andel av förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	17 946	6 586	65	6 763	3 775	756
<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>

Av premieinkomsten (före avgiven återförsäkring) på 458 293 (395 809) tkr avser 171 989 (97 332) tkr direkt försäkring av utländska risker. Denna avser åtagande i Danmark 78 115 (59

000) tkr, i Norge 84 292 (32 676), i Finland 6 842 (2 547) tkr och övriga europeiska länder 2 740 (3 109) tkr.



## NOT 4 Försäkringsersättningar

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

<b>Koncernen 2021</b>		<i>Direkt försäkring av svenska risker</i>			Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
Tkr	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Kredit och borgen		
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>						
Före avgiven återförsäkring	-135 601	-71 772	-27	-61 985	-1 817	-
Återförsäkrars andel	29 238	-	-	28 403	835	-
<i>Förändring i oreglerade skador</i>						
Före avgiven återförsäkring	52 662	5 786	33	45 037	1 788	18
Återförsäkrars 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>

## NOT 5 Driftskostnader

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

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

## NOT 6 Ersättning till revisorer

Tkr	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Deloitte AB				
Revisionsuppdrag	874	844	281	244
Övriga tjänster	90	-	-	-
<b>Total ersättning till revisorer</b>	<b>964</b>	<b>844</b>	<b>281</b>	<b>244</b>

## NOT 7

## Medelantal anställda, löner, ersättningar och sociala avgifter

Styrelse på balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Kvinnor	3	2	2
Män	7	7	5	5
<b>Totalt</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

Ledande befattningshavare på balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Kvinnor	4	2	-
Män	3	3	-	-
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Medelantal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Kvinnor	24	22	-
Män	21	19	-	-
<b>Totalt</b>	<b>45</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Löner och ersättningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Tkr			
Styrelse och ledande befattningshavare	6 797	7 105	654	488
Övriga anställda	28 110	21 894	-	-
<b>Totala löner och ersättningar</b>	<b>34 907</b>	<b>28 999</b>	<b>654</b>	<b>488</b>

Sociala avgifter enligt lag	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Tkr			
Styrelse och ledande befattningshavare	2 065	2 163	135	84
Övriga anställda	7 662	6 286	-	-
<b>Totala sociala avgifter enligt lag</b>	<b>9 727</b>	<b>8 449</b>	<b>135</b>	<b>84</b>

Pensionskostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
	Tkr			
Styrelse och ledande befattningshavare	1 749	1 817	-	-
Övriga anställda	4 063	3 000	-	-
<b>Totala pensionskostnader</b>	<b>5 811</b>	<b>4 817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Totala löner, sociala kostnader och pensionskostnader	<b>50 445</b>	<b>42 265</b>	<b>789</b>	<b>571</b>



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 2022. Upplysningar om bolagets principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen finns på GarBos

hemsida i anslutning till årsredovisningen. 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.

2022					
Tkr	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt
<b>Koncernen</b>					
<i>Verkställande direktör</i>					
Linnea Moberg	1 870	97	618	790	3 374
Övriga ledande befattningshavare	4 036	140	1 312	959	6 446
<b>Totalt VD och ledande befattningshavare</b>	<b>5 905</b>	<b>237</b>	<b>1 930</b>	<b>1 749</b>	<b>9 821</b>
<i>Styrelseordförande</i>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<i>Övriga styrelseledamöter</i>					
Peder Johansson	171	-	17	-	188
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	164	-	17	-	181
Eva Ulvefeldt	160	-	50	-	210
Gül Heper-Jämterud	160	-	50	-	210
<b>Totalt styrelsen</b>	<b>654</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>-</b>	<b>579</b>
<b>Totalt koncernen</b>	<b>6 560</b>	<b>237</b>	<b>2 065</b>	<b>1 749</b>	<b>10 400</b>
Varav redovisat i moderbolaget	654	-	135	-	789

2021					
Tkr	Löner, arvoden och andra ersättningar	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt
<b>Koncernen</b>					
<i>Verkställande direktör</i>					
Linnea Moberg	1 892	83	620	696	3 291
Övriga ledande befattningshavare	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>
<i>Styrelseordförande</i>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<i>Övriga styrelseledamöter</i>					
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>

\* Arvode avseende 2021 utbetalades under 2022, efter avslutat 2021. Ersättning och sociala kostnader om totalt 773 tkr har kostnadsförts under 2022 i Gar-Bo AB, men betalas ut under 2023 efter avslutat 2022. 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. Eventuell överenskommelse om avgångsvederlag ska vara kopplad till uppnådda resultat och inte belöna misslyckande.

## NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter

2022 Koncernen				
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	5 865	-	-	5 865
Ränteintäkter	-	17 518	3	17 521
Realisationsvinst	22 716	580	-	23 296
Valutakursvinst	1 192	3 701	-	4 893
<b>Summa kapitalavkastning, intäkter</b>	<b>29 773</b>	<b>21 798</b>	<b>3</b>	<b>51 574</b>

2021 Koncernen				
Alla belopp i tusentals kronor (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>

Moderbolaget							
Tkr	2022			Totalt	2021		Totalt
	Aktier och andelar	Lånefordringar			Aktier och andelar	Lånefordringar	
Erhållna utdelningar	112	-		112	195	-	195
Erhållna räntor	-	628		628	-	630	630
Värdeförändring	-	-		0	1 798	-	1 798
<b>Summa kapitalavkastning</b>	<b>112</b>	<b>628</b>		<b>740</b>	<b>1 993</b>	<b>630</b>	<b>2 623</b>

## NOT 9 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

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

## NOT 10 Kapitalavkastning, kostnader

2022 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Kapitalförvaltningskostnader	-434	-1 246	-	-1 681
Räntekostnader	-	-	-94	-94
Valutakursförlust	-	-	-8 615	-8 615
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-434</b>	<b>-1 246</b>	<b>-8 709</b>	<b>-10 390</b>

2021 Koncernen				
Tkr	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Fordringar och skulder	Totalt
Kapitalförvaltningskostnader	-545	-1 138	-	-1 683
Räntekostnader	-	-	-11	-11
Valutakursförlust	-	-	-2 470	-2 470
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-545</b>	<b>-1 138</b>	<b>-2 481</b>	<b>-4 164</b>

Moderbolaget						
Tkr	2022			2021		
	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt	Aktier och andelar	Lånefordringar	Totalt
Räntekostnader	-	-985	-985	-	-630	-630
Kostnader i kapitalförvaltning	-6	-	-6	-8	-	-8
Värdeförändring	-1 538	-	-	-	-	-
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-1 544</b>	<b>-985</b>	<b>-2 530</b>	<b>-8</b>	<b>-630</b>	<b>-638</b>

## NOT 11 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-37 954	-14 241
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-42 326	-
<b>Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar</b>	<b>-80 280</b>	<b>-14 241</b>



## NOT 12 Övriga intäkter

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022	2021
Besiktningssintäkter	71 839	58 710
Övriga intäkter	12 433	11 447
<b>Summa övriga intäkter</b>	<b>84 272</b>	<b>70 157</b>

## NOT 13 Övriga kostnader

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022	2021
Personalkostnader	-5 317	-5 865
Av- och nedskrivningar	-2 204	-2 293
Kostnader för underkonsulter	-58 701	-46 933
Övriga kostnader	-8 794	-7 788
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-75 016</b>	<b>-62 879</b>

## NOT 14 Inkomstskatt

<b>Koncernen</b>		
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Tkr	2022	2021
Aktuell skatt	-2 066	-11 355
Uppskjuten skatt	288	-198
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>-1 778</b>	<b>-11 553</b>
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende förändring i temporära skillnader	-29	-274
Uppskjuten skatt avseende skattereduktion för förvärv av inventarier	-	76
Outnyttjade kapitalförluster	317	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>288</b>	<b>-198</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 650</b>	<b>50 648</b>
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-1 164	10 434
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-860	-502
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	13	303
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv	-56	-723
Förändring uppskjuten skatt	288	-198
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>	<b>-1 778</b>	<b>-11 553</b>

<b>Moderbolaget</b>			
<b>Skatt på årets resultat</b>			
Tkr	2022		2021
Aktuell skatt	-363		0
Uppskjuten skatt	317		-303
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>-46</b>		<b>-303</b>
Outnyttjade kapitalförluster	317		-303
<b>Summa uppskjuten skatt i resultaträkningen</b>	<b>317</b>		<b>-303</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>23 456</b>		<b>41 441</b>
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-4 832		-8 537
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-331		-6
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	4 800		8 543
Förändring uppskjuten skattefordran	317		-303
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>	<b>-46</b>		<b>-303</b>

<b>Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder</b>				
Tkr	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolag</i>	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjuten skattefordran hänförlig till				
Temporära skillnader i inbetalda pensioner	0	29	-	-
Skattereduktion för förvärv av inventarier	0	76	-	-
Outnyttjade kapitalförluster	317	0	317	-
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>317</b>	<b>105</b>	<b>317</b>	<b>-</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	2022-12-31	2021-12-31
Goodwill relaterat till förvärv av Greta Skridskon december 2018		
Förvärvsgoodwill	1 526	3 052
<b>Summa goodwill</b>	<b>1 526</b>	<b>3 052</b>
Ingående balans	3 052	4 577
Nedskrivning	-1 526	-1 526
<b>Utgående balans</b>	<b>1 526</b>	<b>3 052</b>

## NOT 16

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

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	975	1 197
Andel i intresseföretagets resultat	62	-222
<b>Summa andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag</b>	<b>1 037</b>	<b>975</b>

<b>Koncernen</b>						
Tkr						
					Bokfört värde	Bokfört värde
Intresseföretag över vilket GarBo bedöms ha betydande inflytande	Organisationsnummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel i %	2022-12-31	2021-12-31
Vector Nordic AB	559006-0496	Stockholm	70 000	11,7 (11,7)	1 037	975

Vector Nordic AB är ett onoterat innehav. GarBo 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	2022-12-31	2021-12-31
Bokfört värde	232 803	263 627
Anskaffningsvärde	232 543	226 543
Verkligt värde	232 803	263 627
<i>Varav:</i>		
Noterade aktier och andelar	184 287	218 627
Onoterade aktier och andelar	48 517	45 000

## NOT 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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

## NOT 19 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2022-12-31				
Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	232 803	232 803
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	502 537	502 537
Övriga fordringar	23 736	-	-	23 736
Kassa och bank	199 539	-	-	199 539
Upplupna ränteintäkter	-	-	4 084	4 084
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 202	-	-	1 202
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>224 478</b>	<b>-</b>	<b>739 425</b>	<b>963 902</b>
Övriga skulder	-	14 587	-	14 587
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	21 357	-	21 357
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>35 945</b>	<b>-</b>	<b>35 945</b>



### Nettoresultat per kategori 2022

Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	-8 678	-8 678
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-21 774	-21 774
Övriga fordringar	-90	-	-	-90
Kassa och bank	409	-	-	409
<b>Summa nettoresultat finansiella tillgångar</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>-30 452</b>	<b>-30 133</b>
Övriga skulder	-	1	-	1
<b>Summa nettoresultat finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

### Finansiella tillgångar och skulder per kategori per 2021-12-31

Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	263 627	263 627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	498 023	498 023
Övriga fordringar	25 031	-	-	25 031
Kassa och bank	136 190	-	-	136 190
Upplupna ränteintäkter	-	-	2 954	2 954
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	916	-	-	916
<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>32 716</b>	<b>-</b>	<b>32 716</b>

## Nettoresultat per kategori 2021

Tkr	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Aktier och andelar	-	-	5 425	5 425
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	14 425	14 425
Övriga fordringar	-6	-	-	-6
Kassa och bank	-196	-	-	-196
<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>

Värdering till verkligt värde per nivå enligt följande hierarki:

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

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

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

## 2022-12-31

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

## 2022-12-31

Tkr	Förändringar för instrument i nivå 3	Instrument som innehas för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Summa
Ingående balans		45 000	45 000
Inköp		1 256	1 256
Värdeförändring		2 261	2 261
<b>Utgående balans</b>		<b>48 517</b>	<b>48 517</b>
Summa orealiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehas vid utgången av rapporteringsperioden		2 261	2 261

2021-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	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>

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

## NOT 20 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

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

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

## NOT 21 Fordringar avseende direkt försäkring

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Fordran försäkringstagare	56 607	47 557
Fordran försäkringsförmedlare	25 417	22 603
<b>Summa fordringar avseende direkt försäkring</b>	<b>82 024</b>	<b>70 160</b>

## NOT 22 Övriga fordringar

<b>Koncernen</b>		
Bokfört värde på övriga fordringar		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	8 633	7 057
Reservering för osäkra kundfordringar	-34	-72
<b>Bokfört värde på kundfordringar</b>	<b>8 598</b>	<b>6 985</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Uppskjuten skattefordran	317	105
Skattekonto	8 768	11 629
Övriga fordringar	9 937	6 592
<b>Summa bokfört värde på övriga fordringar</b>	<b>27 620</b>	<b>25 310</b>

<b>Koncernen</b>		
Verkligt värde på övriga kundfordringar		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Bokfört värde på kundfordringar	8 598	6 985
Uppskjuten skattefordran	317	105
Skattekonto	8 768	11 629
Övriga fordringar	9 937	6 592
<b>Summa verkligt värde på övriga fordringar</b>	<b>27 620</b>	<b>25 310</b>

## NOT 23 Materiella tillgångar

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	28 606	28 584
Inköp	496	2 435
Förvärvat anskaffningsvärde	-	-
Försäljningar och utrangeringar	0	-2 413
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>29 102</b>	<b>28 606</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-763	-2 033
Årets avskrivningar	-750	-635
Försäljningar och utrangeringar	0	1 905
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 513</b>	<b>-763</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>27 589</b>	<b>27 843</b>



## NOT 24 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

## NOT 25 Försäkringstekniska avsättningar

2022-12-31						
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	846 725	350 636	2 205	177 764	308 122	7 997
Oreglerade skador	222 148	59 496	1 000	117 151	41 803	2 698
<b>Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättning</b>	<b>1 068 873</b>	<b>410 132</b>	<b>3 205</b>	<b>294 915</b>	<b>349 926</b>	<b>10 695</b>
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	684 933	334 373	1 925	156 560	184 855	7 221
Oreglerade skador	131 978	85 246	864	36 761	9 070	37
<b>Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättning</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>

## NOT 26 Skulder avseende direkt försäkring

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Försäljningsprovisioner	18 262	24 405
Skulder avseende direkt försäkring	1 634	1 661
<b>Summa skulder avseende direkt försäkring</b>	<b>19 896</b>	<b>26 066</b>

## NOT 27 Övriga skulder

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	11 101	8 228
Skuld sociala avgifter	939	1 578
Övriga skulder	4 449	2 884
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>16 488</b>	<b>12 690</b>

## NOT 28 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna semesterlöner	2 026	1 353
Upplupna löner	773	563
Upplupna sociala avgifter	1 901	1 475
Förutbetalda intäkter	23 121	22 019
Övriga upplupna kostnader	1 412	3 114
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>29 234</b>	<b>28 524</b>

## NOT 29 Leasing

GarBo är leasetagare avseende hyresavtal för lokaler. Löptiden för gällande hyreskontrakt är fem år. Uppsägning ska göras nio månader innan den avtalade hyrestidens utgång, i annat fall förlängs kontraktet med tre år. Betalning görs kvartalsvis i förskott. I leasingavgiften ingår bashyra samt en variabel avgift för indexreglering med hänsyn till förändringar i konsumentprisindex. Dessutom finns andra variabla avgifter som inte är kopplade till index, t.ex. kostnader för el, vatten, värme och ventilation. GarBo är även leasetagare gällande leasingbilar.

<b>Framtida leasingavgifter</b>		
<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Lokaler		
Inom ett år	5 415	5 270
Mellan ett år och fem år	15 808	20 782
	<b>21 224</b>	<b>26 052</b>
Bilar		
Inom ett år	1 070	437
Mellan ett år och fem år	1 356	370
	<b>2 425</b>	<b>807</b>
<b>Summa framtida leasingavgifter</b>	<b>23 649</b>	<b>26 859</b>

<b>Kostnadsförda leasingavgifter</b>		
<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022	2021
Lokaler		
Fasta leasingavgifter	5 270	4 928
Variabla leasingavgifter	1 092	1 860
	<b>6 363</b>	<b>6 788</b>
Bilar		
Fasta leasingavgifter	750	765
Variabla leasingavgifter	316	432
	<b>1 066</b>	<b>1 197</b>
<b>Summa kostnadsförda leasingavgifter</b>	<b>7 428</b>	<b>7 985</b>

## NOT 30 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

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

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

## NOT 31 Intäkter från koncernföretag

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Ränteintäkter	628	600
Utdelning	23 300	40 000
<b>Summa intäkter från andelar i koncernföretag</b>	<b>23 928</b>	<b>40 600</b>

## NOT 32 Bokslutsdispositioner

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Erhållet koncernbidrag	3 500	949
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>3 500</b>	<b>949</b>

## NOT 33 Andelar i dotterföretag

<b>Koncernen</b>				
<b>Namn</b>	Organisations- nummer	Säte	Kapitalandel	
Gar-Bo Besiktning AB	556408-9695	Stockholm	100%	
Gar-Bo Försäkring AB	516401-6668	Stockholm	100%	
Greta Bostäder AB	559081-7184	Stockholm	100%	
Greta Skridskon AB	559107-2136	Stockholm	100%	

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

## NOT 34 Övriga fordringar och övriga skulder

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
Lånefordran på Greta Bostäder AB, ränta 6% och förfall 2023-12-30	12 282	10 500
Övriga fordringar på dotterföretag	2 400	-
Övriga fordringar	80	28
<b>Summa övriga fordringar</b>	<b>14 763</b>	<b>10 528</b>
Skuld till Gar-Bo Försäkring AB, ränta 6% och förfall 2024-12-30	18 357	
Skuld till Gar-Bo Försäkring AB, ränta 6% och förfall 2023-12-30	12 282	10 500
Övriga skulder till dotterföretag	5 249	10 800
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>35 888</b>	<b>21 300</b>

## NOT 35 Kortfristiga placeringar

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2022-12-31	2021-12-31
<i>Aktier och andelar</i>		
Anskaffningsvärde	-	14 866
Marknadsvärde	-	18 497
<b>Bokfört värde</b>	<b>-</b>	<b>18 497</b>



## NOT 36

### 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 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.

<b>Koncernen</b>		
Tkr	2022	2021
<i>Premier</i>		
Vector Nordic AB	41 841	24 329
<i>Provisioner och vinstdelning</i>		
Vector Nordic AB	-10 258	-4 866
<i>Utförda tjänster</i>		
Calleon Konsult AB	-239	-269
<i>Fordringar på balansdagen</i>		
Vector Nordic AB	2 394	9 297
<i>Skulder på balansdagen</i>		
Calleon Konsult AB	34	85

<b>Moderbolaget</b>		
Tkr	2022	2021
<i>Ränteintäkter</i>		
Dotterföretag	628	630
<i>Räntekostnader</i>		
Dotterföretag	-985	-630
<i>Fordringar på balansdagen</i>		
Dotterföretag	14 682	11 654
<i>Skulder på balansdagen</i>		
Dotterföretag	35 888	22 454

## NOT 37

### Kapitalkrav

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

på 487 927 tkr för att täcka dessa kapitalkrav. Kapitalbas och solvenskapitalkrav för GarBo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 473 158 tkr respektive 277 457 tkr. Bolagets och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

## NOT 38 Upplysningar om eget kapital

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

## NOT 39 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	2022-12-31	2021-12-31
Aktier och andelar	233 841	246 105
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	502 537	498 023
Kassa och bank	178 862	95 928
Upplupna ränteintäkter	4 084	6 540
<b>Summa tillgångar upptagna i förmånsrättsregister</b>	<b>919 324</b>	<b>846 595</b>
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	919 324	846 595
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

## NOT 40 Vinstdisposition

Kr	2022-12-31	2021-12-31
Balanserat resultat	64 346 535	77 693 965
Årets vinst	23 409 834	41 138 667
<b>Summa vinstmedel</b>	<b>87 756 369</b>	<b>118 832 632</b>
<i>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:</i>		
Till aktieägarna utdelas	0	33 000 000
I ny räkning överförs	87 756 369	85 832 632
<b>Summa vinstmedel</b>	<b>87 756 369</b>	<b>118 832 632</b>
Antal aktier	485 000	500 000
Föreslagen utdelning per aktie	0	66

## NOT 41 Effekter av ändrade redovisningsprinciper

Nedan visas förändringarna i resultaträkningens och balansräkningens poster på grund av ändrade redovisningsprinciper vid övergång från full IFRS till

lagbegränsad IFRS. Effekterna beskrivs närmare i not 1 Redovisningsprinciper.

<b>Resultaträkning 2022</b>						
<b>Koncernen</b>	Tidigare redovisningsprinciper	Justering leasing (IFRS 16)	Justering avskrivning goodwill	Summa justeringar lagbegränsad IFRS	Nya redovisningsprinciper	
Tkr						
Driftskostnader	-128 028	-662	-	-662	-128 690	
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>36 151</b>	<b>-662</b>	<b>-</b>	<b>-662</b>	<b>35 489</b>	
Kapitalavkastning, kostnader	-10 728	338	-	338	-10 390	
Övriga kostnader	-73 490		-1 526	-1 526	-75 016	
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>7 500</b>	<b>-325</b>	<b>-1 526</b>	<b>-1 850</b>	<b>5 650</b>	
<b>Årets resultat</b>	<b>5 722</b>	<b>-325</b>	<b>-1 526</b>	<b>-1 850</b>	<b>3 872</b>	

<b>Balansräkning 2022-12-31</b>						
<b>Koncernen</b>	Tidigare redovisningsprinciper	Justering leasing (IFRS 16)	Justering avskrivning goodwill	Summa justeringar lagbegränsad IFRS	Nya redovisningsprinciper	
Tkr						
Goodwill	7 629	-	-6 103	-6 103	1 526	
Materiella tillgångar	49 545	-21 956	-	-21 956	27 589	
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 862	1 548	-	1 548	5 411	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 414 569</b>	<b>-20 407</b>	<b>-6 103</b>	<b>-26 511</b>	<b>1 388 058</b>	
Balanserad vinst	225 360	-4 648	-	-4 648	220 712	
Årets resultat	5 722	-325	-1 526	-1 850	3 872	
Övriga skulder	36 501	-20 012	-	-20 012	16 488	
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 414 569</b>	<b>-24 985</b>	<b>-1 526</b>	<b>-26 511</b>	<b>1 388 058</b>	

**Resultaträkning 2021**

<b>Koncernen</b>	Tidigare redovisningsprinciper	Justering leasing (IFRS 16)	Justering avskrivning goodwill	Summa justeringar lagbegränsad IFRS	Nya redovisningsprinciper
Tkr					
Driftskostnader	-110 562	-405	-	-405	-110 967
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>26 403</b>	<b>-405</b>	-	<b>-405</b>	<b>25 998</b>
Kapitalavkastning, kostnader	-4 498	334	-	334	-4 164
Övriga kostnader	-61 353	-	-1 526	-1 526	-62 879
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>52 245</b>	<b>-70</b>	<b>-1 526</b>	<b>-1 596</b>	<b>50 648</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>40 692</b>	<b>-70</b>	<b>-1 526</b>	<b>-1 596</b>	<b>39 096</b>

**Balansräkning 2021-12-31**

<b>Koncernen</b>	Tidigare redovisningsprinciper	Justering leasing (IFRS 16)	Justering avskrivning goodwill	Summa justeringar lagbegränsad IFRS	Nya redovisningsprinciper
Tkr					
Goodwill	7 629	-	-4 577	-4 577	3 052
Materiella tillgångar	53 260	-25 417	-	-25 417	27 843
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 722	1 409	-	1 409	4 130
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 232 728</b>	<b>-24 008</b>	<b>-4 577</b>	<b>-28 586</b>	<b>1 204 142</b>
Balanserad vinst	238 958	-3 052	-	-3 052	235 907
Årets resultat	40 692	-70	-1 526	-1 596	39 096
Övriga skulder	36 628	-23 938	-	-23 938	12 690
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 232 728</b>	<b>-27 060</b>	<b>-1 526</b>	<b>-28 586</b>	<b>1 204 142</b>

**NOT 42****Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Efter räkenskapsårets utgång, januari 2023, har bolaget Greta Skridskon AB avyttrats enligt tidigare tecknat avtal.



## Underskrifter

Stockholm den / 2023

Per-Erik Atterwall  
Styrelsens ordförande

Tobias Wikström

Eva Ulvefeldt

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Gül Heper-Jämterud

Linnea Moberg  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2023

Deloitte AB

Petter Hildingson  
Auktoriserad revisor

A Norrlandsgatan 15, 111 43 Stockholm, Sverige  
T +46 10-221 88 00  
E [info@gar-bo.se](mailto:info@gar-bo.se)  
W [gar-bo.se](http://gar-bo.se)

© Gar-Bo Försäkring AB  
Stockholm 2023

**GarBo**