

nordic guarantee
ÅRSREDOVISNING
2023





INNEHÅLL

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Guarantee Försäkringsaktiebolag får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Sid 4 VD Kommentar

Sid 8 Förvaltningsberättelse

Sid 11 Femårsöversikt

Sid 12 Resultaträkning

Sid 14 Balansräkning

Sid 15 Balansräkning

Sid 17 Rapport över förändring i eget kapital

Sid 18 Resultatanalys

Sid 20 Redovisningsprinciper

Sid 26 Noter

Undertecknad verkställande direktör för Nordic Guarantee Försäkringsaktiebolag, organisationsnummer 516406-0112, intygar härmed att resultat- och balansräkning för tiden 2023-01-01 – 2023-12-31 fastställts på årsstämman 2024-03-26. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag beträffande den uppkomna vinsten.

Stockholm 2024-03-26



Erik Ljungren

VD KOMMENTAR

Erik
Ljungren



2023

Under 2023 har vi sett effekterna av stigande räntenivåer och hög inflation. Det var först mot slutet av året vi kunde tecken på att inflationstrycket började ge vika och att räntenivåerna troligen hade nått sina högsta nivåer. Dessa förutsättningar på våra marknader har påverkat tillväxten och resultatet inom borgensförsäkring. Vi har sett en nedgång i antal nystartade projekt, vilket innebär en krympande marknad med färre möjligheter till affär, speciellt i en marknad med hög konkurrens och hög tillgång på kapacitet. Konkurrensen om attraktiva kunder och projekt har bidragit till att hålla premier på en låg nivå. Vår verksamhet med borgensförsäkring i Spanien, vilken fortfarande är i ett tidigt stadium i sin utveckling, har visat god tillväxt och lönsamhet.

Verksamheten i Irland, med fordonsgarantier, utvecklades positivt under året, med ökad aktivitet efter åren med pandemi. Affären med husdjursförsäkring i Frankrike har utvecklats positivt från en låg nivå, efter att ha lanserats i november 2022.

På investeringssidan har de stigande räntenivåerna haft en positiv inverkan på resultatet och bidragit till en bra avkastning. Vår riskaptit är dock fortsatt konservativ.

Trots de rådande utmaningarna på våra marknader slutade året med en positiv tillväxt på 4% och ett resultat före skatt på 17 miljoner kronor.

Premieinkomst

Ökningen i premieinkomst kom främst från tillväxt i den spanska portföljen för borgensförsäkring, samt från utvecklingen inom motorgarantier och husdjursförsäkring.

De nordiska portföljerna inom borgensförsäkring backade med 4% jämfört med föregående år. Medan Spanien mer än fördubblade sin premieinkomst backade samtliga portföljer på den nordiska marknaden. Fordonsgarantier växte med 17% och husdjursförsäkringar steg från nästan noll till ca 7 miljoner kronor.

Blickar vi framåt så spår vi att marknaderna borgensförsäkring i norra Europa kommer att vara fortsatt utmanande. Vi bedömer att den rådande lågkonjunkturen kommer att fortsätta att påverka byggindustrin negativt, speciellt inom bostadsbyggandet, under en tid framöver. Vårt fokus kommer därför att ligga på diversifiering av vårt erbjudande inom borgensförsäkring till andra industrigrenar, speciellt inom förnybar energi. Vi kommer även att överväga och utvärdera affärsmöjligheter inom andra försäkringsklasser.

Driftskostnader

Den stigande inflationen under året har bidragit till ökade driftskostnader, vilka har stigit från 33% till 39%.

Skador

Konkursfrekvenserna har stigit sedan föregående år och nådde rekordnivåer för vissa regioner och branscher. Bygginstrin har varit särskilt utsatt då branschen lidit av effekter av pandemin samt av stigande kostnader och höga räntor. Både skadefrekvensen och skadekostnaden har påverkats. Flera stora skador rapporterades under det sista kvartalet, vilket hade en negativ effekt på vår skadeprocent och följaktligen vår totalkostnadsprocent. Skadeprocenten var 64% och totalkostnadsprocenten slutade på 103%.

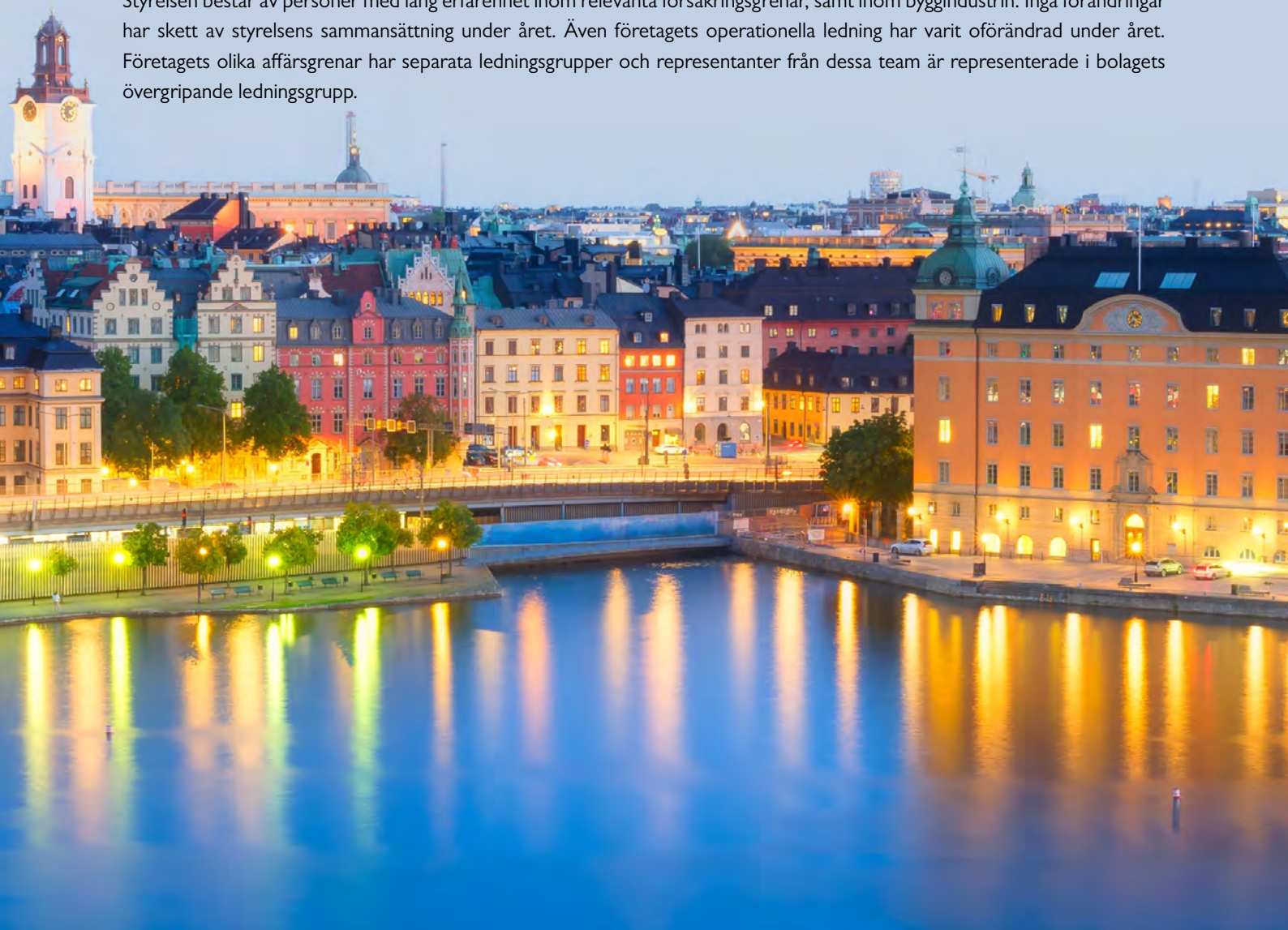
Återförsäkring och finansiell ställning

Återförsäkringsprogrammet för borgensförsäkring förnyades från den 1 juli, med en panel av finansiellt starka återförsäkrare med kreditbetyg (Standard & Poor's) motsvarande A eller bättre. Detta ger oss en konkurrenskraftig kapacitet och stark kreditvärdighet.

Vår ambition att växa, speciellt inom garantier till stöd för förnyelsebar energi, samt inom andra branscher utanför bygginstrin, genererar ett större kapitalkrav. Detta tillsammans med effekterna av de ökande skadekostnaderna mot slutet av året påverkade vår solvenskvot, som var 125% den 31 december. Under det första kvartalet 2024 har trenden varit positiv och solvenskvoten har stärkts.

Styrelse och ledning

Styrelsen består av personer med lång erfarenhet inom relevanta försäkringsgrenar, samt inom bygginstrin. Inga förändringar har skett av styrelsens sammansättning under året. Även företagets operationella ledning har varit oförändrad under året. Företagets olika affärgrenar har separata ledningsgrupper och representanter från dessa team är representerade i bolagets övergripande ledningsgrupp.



Tack

Jag är stolt över vad vi åstadkommit under året. Vi lyckades övergripande skapa tillväxt och generera en vinst, trots de utmanande förutsättningarna i vår omvärld och på våra marknader. Ledningspersoner och samtliga team har visat på en förmåga att anpassa sig till rådande förutsättningar och göra sitt bästa för att leverera goda resultat, även i mindre gynnsamma tider.

Stort tack!



Erik Ljungren
CEO



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Nordic Guarantee Försäkringsaktiebolag är ett helägt dotterbolag till Manzillo Holdings Limited, ID.number 69287, med säte i Guernsey. Bolagets huvudkontor är beläget i Kista utanför Stockholm.

Bolagets verksamhet är att erbjuda försäkringslösningar inom framför allt borgensförsäkring på den nordiska marknaden och i Spanien. En stor del av verksamheten är att ställa garantier till byggindustrin, men garantier och borgensförsäkringar erbjuds till en rad olika branscher. Bolaget har bedrivit verksamhet sedan december 2003 och Bolagets koncession omfattar skadeförsäkringsklasserna 15 - borgen, 14 - kreditförsäkring, 16 - annan förmögenhetsskada respektive 9 - annan sakskada. Fram tills 2020 tecknades endast borgensförsäkring men från 2020 tecknas också annan förmögenhetsskada och sedan november 2022 tecknas även annan sakskada. Under klass 16 - annan förmögenhetsskada, tecknas motorförsäkring i Irland och under klass 9 - annan sakskada, tecknas husdjursförsäkring i Frankrike. Verksamheten har sitt huvudkontor i Sverige och Bolaget har filialer i Norge, Finland, Danmark och Spanien. Annan förmögenhetsskada och annan sakskada tecknas via försäkringsdistributörer, genom agentavtal, Bolaget är även registrerat för gränsöverskridande verksamhet i ett antal länder inom EU.

Omsättning, resultat och ställning

Ett av Bolagets huvudområden fortsätter att vara att ställa garantier till byggindustrin. Fokus för året har varit att bibehålla den balanserade risken i Bolagets exponering mot byggindustrin, samt att diversifiera försäkringserbjudandet till andra branscher och försäkringsklasser. Det makroekonomiska läget, till följd av den ryska invasionen av Ukraina, den höga inflationen under året och högre räntor, har inneburit större utmaningar i vår riskselektering, samt även påverkat Bolagets riskaptit. Även fördröjda effekter av Covid-19-pandemin, speciellt inom byggindustrin, har varit i fokus. Bolaget har sett en inbromsning i nya byggprojekt samt en ökning av skadefrekvensen. För att bibehålla volymen i affären har nya marknadsområden för garantier identifierats inom förnybar energi, samt inom olika service-sektorer. Allt större fokus har lagts på att diversifiera Bolagets riskexponering och utvidga verksamheten inom övriga försäkringsklasser. Exponeringen inom annan förmögenhetsskada är nu en betydande del av Bolagets verksamhet och bidrar till diversifiering och balans. Bruttopremieinkomsten ökade jämfört med föregående år, men vi ser nu en osäkerhet i prognoserna för kommande år, framför allt inom borgen. Bolagets premieinkomst blev 362 607 tkr (349 770), varav annan förmögenhetsskada stod för 52 995 tkr (35 255).

Försäkringsersättningarna för egen räkning ökade under året till -97 885 tkr (-56 638). Denna ökning är ett resultat av det besvärliga läget på marknaden för garantier till byggindustrin, där konkursfrekvensen har stigit kraftigt. Bolaget drabbades under året av flera stora skador.

Investeringsverksamheten har varit fortsatt konservativ och det högre ränteläget har gynnat bolaget med god avkastning på investerat kapital såväl som på banktillgodohavanden. Kapitalavkastningen uppgick under året till 21 123 tkr (-1 613).

Det tekniska resultatet uppgick till 646 tkr (27 175) och resultat före bokslutsdispositioner till 16 720 tkr (19 279). Årets effektiva skattekostnad uppgick till 23,4% (22,9%), årets resultat efter skatt uppgick till 12 811 tkr (14 873).

Bolaget har ett lagstadgat krav avseende storlek på kapitalbas. Per balansdagen var minimikapitalkravet (MCR) enligt Solvens 2 regelverket 52 822 tkr (40 334), solvenskapitalkravet (SCR) var 211 286 tkr (160 649) och kapitalbasen var 263 110 tkr (274 584).

Ersättning till anställda

Totala beloppet för ersättningar till anställda uppgick för året till 80 605 tkr (56 954). För information om ersättningar och förmåner, se not 6.

Risker och riskhantering

Bolagets skadeutfall påverkas i stor utsträckning av konjunkturutvecklingen i de länder där verksamhet bedrivs. Försäkringsriskerna inom försäkringsklassen borgen, hanteras dels genom en noggrann bedömning av kundernas finansiella ställning och lönsamhet, dels genom Bolagets interna policydokument och riktlinjer för utställande av försäkring och för skadereglering. Bolagets återförsäkringsskydd är utformat så att skadan per enskild risk begränsas. Riskerna inom annan sakskada och annan förmögenhetsskada hanteras i huvudsak genom aktuariella beräkningsmodeller baserade på historiska skadedata och premieuttag. Ytterligare information om risker återfinns i not 1.

Finansförvaltning

Bolaget har en låg risknivå i sina finansiella placeringar. Vid årets utgång bestod placeringstillgångarna till största delen av räntebärande tillgångar. En mindre del av investeringstillgångarna är investerade i hypoteksbaserade värdepapper, vilka har visat stabil avkastning.

Framtida utveckling

Trots de osäkra konjunkturutsikterna till följd av den ryska invasionen av Ukraina, konflikten i Mellanöstern samt kvardröjande effekter av den globala pandemin, bedöms utsikterna för Bolaget att bibehålla premievolymen och rimliga skadekostnader inom borgen som goda. Den dominerande typen av säkerhet som används på marknaden är, i alla länder där verksamhet bedrivs, bankgarantier. Marknaden vid sidan om bankerna präglas av ett fåtal aktörer. Bolagets produkter inom borgen utgör ett attraktivt alternativ till bankgarantier främst på grund av bankernas krav på säkerheter, men också på grund av en enklare administrativ hantering för kundföretagen.

Inom annan förmögenhetsskada och annan sakskada bedöms utsikterna för tillväxt och lönsamhet som goda. Positiva diversifieringseffekter av att teckna risker inom flera försäkringsklasser, både ur ett geografiskt och produktperspektiv, förväntas minska volatiliteten i Bolagets resultat.

Händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har inga betydande händelser inträffat.

Förslag till behandling av vinstmedel

Till årsstämman förfogande står enligt Bolagets balansräkning 167 528 987 kronor.

Balanserade vinstmedel	154 718 322
Årets resultat	12 810 665
Vinstmedel till förfogande	167 528 987

Styrelsen föreslår att 167 528 987 kronor balanseras i ny räkning.



FEMÅRSÖVERSIKT

Belopp i tkr	2023	2022	2021	2020	2019	
<i>Resultat</i>						
Premieinkomst	362 607	349 770	300 353	225 785	227 015	
Premieintäkt	343 425	266 184	192 215	184 297	215 312	
<i>Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen</i>						
	4 664	3 913	2 903	2 073	1 741	
<i>Övriga tekniska intäkter / kostnader</i>						
Försäkringsersättningar, f e r	-97 885	-56 638	-30 277	-24 138	-53 126	
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	646	27 175	25 929	14 220	-8 297	
Årets resultat	12 811	14 873	40 207	17 947	500	
<i>Ekonomisk ställning</i>						
Placeringsstillgångar till verkligt värde	335 565	297 254	186 302	154 450	138 251	
Försäkringstekniska avsättningar, f e r	278 811	226 190	170 833	121 493	102 430	
<i>Kapitalstyrka enligt Solvens 2 regelverk</i>						
Kapitalbas	263 110	274 584	241 934	214 498	193 289	
- Primärkapital	251 272	264 584	228 282	196 252	184 979	
- Tilläggskapital	11 838	10 000	13 652	18 246	8 310	
Solvenskapitalkrav (SCR)	211 286	160 649	182 225	148 484	138 230	
Minimikapitalkrav (MCR)	52 822	40 334	45 556	38 351	39 774	
<i>Nyckeltal</i>						
Skadeprocent	1	64%	47%	35%	31%	59 %
Driftskostnadsprocent	2	39%	33%	36%	54%	52 %
Totalkostnadsprocent	3	103%	81%	71%	85%	111 %
Direktavkastning i procent	4	0,9%	0,5%	0,2%	-1,0%	0,3%
Totalavkastning i procent	5	5,4%	-0,3%	1,9%	-1,8%	1,4%
Kapitalbas/SCR	6	125%	171%	133%	144%	140%

Definitioner

- 1 Försäkringsersättningar f e r i procent av premieintäkt f e r
- 2 Driftskostnader och övriga tekniska och rörelseintäkter / kostnader i procent av premieintäkt f e r
- 3 Skadeprocent plus driftskostnadsprocent
- 4 Ränteintäkter, räntekostnader samt utdelning på aktier i förhållande till placeringstillgångar samt likvida medel
- 5 Direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar i förhållande till placeringstillgångar och likvida medel
- 6 Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Solvens 2 regelverk

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2023	2022
TEKNISK REDOVISNING			
Premieintäkter, f e r¹⁾			
Premieinkomst	2	362 607	349 770
Premier för avgiven återförsäkring		-191 393	-192 136
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-19 182	-83 586
Återförsäkrares andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		1 670	45 377
Premieintäkter f e r		153 702	119 424
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	3	4 664	3 913
Övriga tekniska intäkter / kostnader		40 642	28 091
Försäkringsersättningar, f e r			
4			
Utbetalda försäkringsersättningar		-79 513	-127 323
Återförsäkrares andel av Utbetalda försäkringsersättningar		23 091	76 732
		-56 422	-50 591
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-164 372	-48 142
Återförsäkrares andel av Avsättning för oreglerade skador		122 909	42 095
		-41 463	-6 047
Försäkringsersättningar, f e r		-97 885	-56 638
Driftskostnader			
	5,6,8	-100 476	-67 615
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		646	27 175
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		646	27 175
Andel i intressebolags resultat	13	-893	901
Kapitalavkastning, intäkter	9	23 164	1 743
Kapitalavkastning, kostnader	9	-2 041	-3 356
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	3	-4 664	-3 913
Valutakurseffekter, netto	10	339	-3 271
Övriga intäkter		169	-
Resultat före dispositioner och skatt		16 720	19 279
Skatt på årets resultat	11	-3 909	-4 406
Årets resultat		12 811	14 873

¹⁾ f e r = för egen räkning.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	2023	2022
Årets resultat	12 811	14 873
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	256	-3 971
Skatt omräkningsdifferenser i utländska filialer	-231	715
Årets totalresultat	12 836	11 617



BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	12	18 274	18 704
<i>Placeringsstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	13	-	557
Finansiella placeringstillgångar	14	335 565	297 254
		335 565	297 811
<i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska</i>			
<i>Avsättningar</i>			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		193 876	196 449
Oreglerade skador		200 000	81 120
		393 876	277 569
<i>Fordringar</i>			
Fordringar avseende direkt försäkring	15	91 232	105 940
Fordringar avseende återförsäkrare		59 606	82 527
Övriga fordringar	16, 17	13 546	10 155
		164 384	198 622
<i>Andra tillgångar</i>			
Materiella tillgångar	18	3 942	4 204
Kassa och Bank		177 818	91 904
		181 760	96 108
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	101 446	90 215
SUMMA TILLGÅNGAR	25	1 195 305	979 028

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2023	2022
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Reservfond		10 000	10 000
Fond för utvecklingsutgifter		18 274	18 704
Bundet eget kapital		78 274	78 704
Balanserad vinst		143 568	128 240
Överkursfond		11 150	11 150
Årets resultat		12 811	14 873
Fritt eget kapital		167 529	154 263
Summa eget kapital		245 803	232 967
<i>Efterställda skulder</i>	20	10 000	10 000
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	21	415 802	405 105
Avsättning för oreglerade skador	22	292 296	133 371
		708 098	538 476
<i>Skulder</i>	23		
Skulder avseende direkt försäkring		70 391	51 852
Skulder avseende återförsäkrare		47 788	39 681
Övriga skulder		19 241	20 315
		137 419	111 847
<i>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	93 984	85 738
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	25	1 195 305	979 028



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt Eget kapital			Summa Eget Kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Överkurs-fond	Årets resultat	
Eget kapital 2022-01-01	50 000	10 000	17 761	92 232	11 150	40 207	221 350
Vinstdisposition				40 207		-40 207	-
Fond för utvecklingsutgifter			943	-943			-
Årets resultat						14 873	14 873
Årets övriga totalresultat				-3 256			-3 256
Eget kapital 2022-12-31	50 000	10 000	18 704	128 240	11 150	14 873	232 967
Eget kapital 2023-01-01	50 000	10 000	18 704	128 240	11 150	14 873	232 967
Vinstdisposition				14 873		-14 873	-
Fond för utvecklingsutgifter			-430	430			-
Årets resultat						12 811	12 811
Årets övriga totalresultat				25			25
Eget kapital 2023-12-31	50 000	10 000	18 274	143 568	11 150	12 811	245 803

Antal aktier uppgår till 500 000 med kvotvärde om 100 kr. Antalet aktier har varit oförändrat under räkenskapsåret.

Samtliga komponenter i Övrigt totalresultat kan komma att återföras över resultaträkningen.

RESULTATANALYS

	Not	Direkt försäkring Svenska risker (borgen)	Direkt försäkring Utländska risker	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieintäkter f e r	a	15 007	129 175	9 520	153 702
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		587	3 996	81	4 664
Övriga tekniska intäkter		2 423	38 219	-	40 642
Försäkringsersättningar f e r	b	-4 468	-92 106	-1 312	-97 885
Driftskostnader		-13 877	-83 193	-3 406	-100 476
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-328	-3 909	4 883	646
Avvecklingsresultat		3 593	11 569	-	15 162
Förändring av försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		2 274	-18 954	-2 502	-19 182
Avsättning för oreglerade skador		2 465	-166 837	-	-164 372
Summa förändring av försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring		4 739	-185 791	-2 502	-183 554
Återförsäkrarens andel av förändring av försäkringstekniska avsättningar					
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-29 439	-161 954	-	-191 393
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-613	123 522	-	122 909
Summa återförsäkrarens andel av förändring av försäkringstekniska avsättningar		-30 052	-38 432	-	-68 484

Not a Premieintäkter f e r	Direkt försäkring svenska risker (borgen)	Direkt försäkring utländska risker	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst	44 480	306 106	12 021	362 607
Förändring i premieinkomst	2 273	-18 954	-2 501	-19 182
<i>Premieintäkt (före avgiven återförsäkring)</i>	46 753	287 152	9 520	343 425
ÅF andel av förändring ej intjänade premier	-2 307	3 977	-	1 670
Premier för avgiven återförsäkring	-29 439	-161 954	-	-191 393
<i>Återförsäkrars andel av Premieintäkt</i>	-31 746	-157 977	-	-189 723
Premieintäkt f e r	15 007	129 175	9 520	153 702

Not b, Försäkringsersättningar f e r

Utbetalda försäkringsersättningar				
-Före avgiven återförsäkring	-12 590	-65 610	-1 313	-79 513
-Återförsäkrars andel	6 270	16 821	-	23 091
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
-Före avgiven återförsäkring	2 465	-166 837	-	-164 372
-Återförsäkrars andel	-613	123 522	-	122 909
	-4 468	-92 104	-1 313	-97 885

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2023 och avser Nordic Guarantee Försäkringsaktiebolag, som är ett försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kista Science Tower, 164 51 Kista. Bolagets organisationsnummer är 516406-0112. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Manzillo Holdings Limited och ingår i moderbolags koncernredovisning. Manzillo Holdings Limiteds årsredovisning per 31 december 2023 kan erhållas från 3e våningen, 1 Le Truchot, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WD.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23) inklusive Finansinspektionens ändringsföreskrifter samt rekommendation RFR 2 utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Vid upprättandet av Bolagets finansiella rapporter per 31 december 2023 finns det standarder och tolkningar som publicerats av International Accounting Standards Board (IASB) men ännu ej trätt i kraft. Nedan följer en preliminär bedömning av den påverkan som införandet av dessa standarder och tolkningar kan få på Bolagets finansiella rapporter.

IFRS 17

Full IFRS tillämpas inte i juridisk person. Av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23) framgår att IFRS 17 Försäkringsavtal inte bör tillämpas i juridisk person.

Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter

Funktionell valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Förändring mot bokfört värde redovisas över resultaträkningen.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att Bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan komma att avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs i förekommande fall närmare i en egen not.

Uppskattningar och bedömningar finns i försäkringstekniska avsättningar, uppskjutna skatter och immateriella tillgångar. Värderingsprinciper beskrivs nedan. Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan.

Omräkning av utländska filialer

Balansposter omräknas med användning av balansdagskurs och poster i resultaträkningen omräknas till genomsnittskurs för den period i vilken posten uppstått. Vid omräkning av balansräkningens poster i utländsk valuta har följande kurser använts per den 31 december:

<u>Valuta</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Norska kronor	0,99	1,06
Euro	11,10	11,13
Danska kronor	1,49	1,50

Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländsk nettoinvestering redovisas i övrigt totalresultat i omräkningsreserven i eget kapital.

Försäkringsavtal

Enligt FFFS 2019:23 samt ÅRFL skall avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkring. Bolaget har vid genomgång av samtliga produkter kommit fram till att alla skall betraktas som försäkringar.

Intäktsredovisning/Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring som inbetalats eller kan tillgodoföras Bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela avtalsperioden. Annulleringar reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt.

Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad. Ej intjänad premie avsätts till Avsättning för ej intjänade premier.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt Avsättning för oreglerade skador.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier motsvarar företagets ansvarighet för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resten av avtalsperioden för löpande försäkringsavtal. Med löpande försäkringar menas försäkringar enligt ingångna avtal oavsett om dessa helt eller delvis avser senare försäkringsperioder. Vid beräkningen görs en uppskattning av de förväntade kostnaderna för skador som kan komma att inträffa under dessa försäkringars återstående löptid samt förvaltningskostnaderna under denna tid. Kostnadsuppskattningar bygger på Bolagets erfarenhet men hänsyn tas också till såväl den observerade som den prognostiserade utvecklingen av relevanta kostnader. Premierreserven intjänas linjärt över hela löptiden för varje enskilt kontrakt.

Avsättningen för ej intjänade premier redovisas sammantaget för Bolagets totala verksamhet. Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalens ersättningskrav och kostnader inte kommer att kunna täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång. För försäkringar med flerårsbetald premie beräknas avsättningen för ej intjänade premier på grundval av en uppskattning av dels Bolagets ansvarighet för löpande avtal, dels det förväntade utbetalningsmönstret. Avsättningen för ej intjänade premier uppskattas med hjälp av den ej intjänade andelen av premien för löpande försäkringar. Om premienivån för löpande försäkringar bedöms som otillräcklig, görs en avsättning för kvardröjande risker.

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgörs av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Avsättning för oreglerade skador delas upp i avsättning för inträffade och rapporterade skador, inträffade men ej tillräckligt rapporterade skador samt skaderegleringskostnader. I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador.

Förlustprövning

Företagets tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för balansposten Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker innebär automatiskt en prövning av att avsättningen är tillräcklig med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Driftskostnader

Driftskostnader beskrivs i not 5 och 6. Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkning under respektive rubrik. Utbetalda försäkringsersättningar motsvarar utbetalningar till försäkringshavare under räkenskapsåret på grund av inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat.

Avgiven Återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret. Premien periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser.

Redovisning av kapitalavkastning

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar Bolagets långsiktiga avkastning på placeringstillgångar.

Kapitalavkastning, netto

Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar, vilket omfattar ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto), och Bolagets andel av intressebolagens resultat. Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar räntekostnader, valutakursförluster (netto), av- och nedskrivningar samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Skatter

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

Immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar utgörs av aktiverade utvecklingskostnader för IT-system som förväntas ge ekonomiska fördelar i framtiden. Utvecklingskostnader aktiveras endast om samtliga följande kriterier uppfylls:

- Tillgången är identifierbar
- Troligt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar
- Företaget har kontroll över tillgången
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Övriga immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Det belopp som aktiverats avseende övriga immateriella tillgångar förs över från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden bestäms individuellt per tillgång och uppgår till högst 5 år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan fondandelar och räntebärande värdepapper, likvida medel, lånefordringar, kundfordringar avseende återförsäkring och direktförsäkring. På skuldsidan återfinns efterställda skulder, leverantörsskulder samt övriga skulder. Likvida medel består av banktillgodohavanden. Nordic Guarantee tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument som omfattar följande tre områden: *Klassificering och värdering av finansiella instrument*, *Nedskrivning* samt *Allmän sättningsredovisning*.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Enligt IFRS 9 ska finansiella instrument klassificeras utifrån följande kategorier, *Verkligt värde via resultaträkningen*, *Upplupet anskaffningsvärde* eller *Verkligt värde via övrigt totalresultat*. Utgångspunkten för klassificeringen av skuldinstrument är företagets affärsmodell för att hantera den finansiella tillgången samt huruvida instrumentets kontraktssenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp. Eget kapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, om inte företaget vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning

De tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov under IFRS 9 är alla de som *Värderats till upplupet anskaffningsvärde* och *Verkligt värde via övrigt totalresultat* inkluderat *garantier och kreditåtaganden*, *leasingtillgångar* och *kontraktstillgångar*. Risken för fallissemang av Bolagets finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde bedöms minimal och de förväntade kreditförlusterna bedöms obefintliga.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när fakturan mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelse i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Förvärv och avyttring av finansiella instrument

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då Bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Placeringsstillgångar

Placeringsstillgångarna består av fondandelar och räntebärande värdepapper. Det huvudsakliga syftet med Bolagets kapitalförvaltning är att alltid inneha tillräckligt stor kapitalbas för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna och Bolagets kapitalkrav enligt Solvens 2 regelverket. Bolagets placeringsstillgångar måste därför följa utvecklingen av Bolagets försäkringsåtaganden och för att inte orsaka inkonsekvenser i redovisningen redovisas instrumenten till verkligt värde via resultaträkningen, beaktat detta blir inte SPPI-testet relevant.

Finansiella instrument uppdelade på klasser och nivåer avseende värdering till verkligt värde

Upplysningar ska lämnas om en metod för fastställande av verkligt värde enligt en värderingshierarki bestående av tre nivåer. Nivåerna ska återspegla i vilken utsträckning verkligt värde bygger på observerbara marknadsdata respektive egna antaganden.

Nivåer avseende värdering till verkligt värde:

- Noterade priser på aktiv marknad (Nivå 1)
- Värderingsmodell baserad på observerbara marknadsdata (Nivå 2)
- Värderingsmodell baserad på egna antaganden (Nivå 3)

Samtliga av företagets finansiella instrument värderas till priser (köpkurs på balansdagen) enligt nivå 1 (noterade priser på aktiv marknad) alternativt nivå 2 (värderingsmodell baserad på observerbara marknadsdata). Dessa instrument återfinns på balansposterna Finansiella placeringstillgångar.

Övriga fodringar

Bolaget bedriver inte någon handel med kundfordringar eller övriga fodringar och de värderas därmed till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar av immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning för materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas proportionellt mot tillgångar som ingår i enheten. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av inkråmsgoodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast till det värde som tillgången skulle haft, med för tillgångsslaget normal avskrivningstakt, om ingen nedskrivning gjorts.

Eget Kapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Återförsäkring

Nordic Guarantee köper återförsäkring varje år på "policies attaching" basis d.v.s. alla risker som tecknas under året täcks under hela sin exponeringstid av återförsäkringsprogrammet för teckningsåret. Återförsäkringen består i huvudsak av en kvotåterförsäkring, och en "excess of loss" som begränsar Bolagets kostnad i händelse av en större skada. Detta ger Bolaget ett skydd för frekvensskador, samt begränsar skadan på varje enskild risk till ett maximalt självbehåll. Självbehållet är bestämt till ett belopp som Bolagets styrelse accepterar att förlora på en enskild risk. En risk kan bestå av en eller flera försäkringar, vilka tecknats för samma företag, eller grupp av företag som är sammanlänkade på ett sådant sätt att de kan anses utgöra samma risk.

Aktieägartillskott

Bolaget redovisar aktieägartillskott i enlighet med RFR 2. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital.

Årsredovisningens godkännande samt fastställande

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören 2024-03-26. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2024-03-26.



NOTER

Värden anges i tkr om inget annat anges.

Not I – Upplysningar om risker

Mål, principer och metoder för hantering av risk

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Bolaget. Nedanstående not omfattar en beskrivning av Bolagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, operationella och finansiella risker. Styrelsen har i särskilda instruktioner delegerat ansvaret för riskhantering till olika funktioner inom Bolaget. Styrelsen har tillsatt fem kommittéer, Investeringskommittén, Underwritingkommittén, Skadekommittén, Risk- & Revisionskommittén, samt Ersättningskommittén. Kommittéernas uppgift är bland annat att inom sina ansvarsområden ta fram förslag till styrdokument och riktlinjer som styrelsen sedan antar. Kommittéerna ska också ansvara för implementering och uppföljning av styrdokument och rutiner inom sina ansvarsområden. Detta är ett kontinuerligt arbete och styrdokument, riktlinjer och rutiner kontrolleras och revideras regelbundet. Genom återkommande utbildningsprogram samt tydliga processer och arbetsbeskrivningar säkerställs att riskkontrollen fungerar i hela organisationen och att varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Syftet med Bolagets riskhanteringsorganisation är att identifiera, mäta och hantera samtliga risker som Bolaget är exponerat för. Ett viktigt syfte är också att tillse att Bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker Bolaget är exponerat för. Huvudansvaret för hanteringen av de risker som Bolaget är utsatt för ligger på styrelsen. Styrelsen fastställer de riktlinjer som ska gälla för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning. Investeringskommittén består av personer från Bolagets styrelse samt Bolagets CFO. Investeringskommittén fattar beslut om Bolagets investeringsstrategi. Underwritingkommittén består av personer från styrelsen samt Bolagets verkställande direktör. Underwritingkommittén fattar beslut om större försäkringsrisker. Skadekommittén består av personer från styrelsen samt verkställande direktör och skadeförklarare, Skadekommittén övervakar och fattar beslut om skadereserver och hantering av större skadeärenden. Risk- & Revisionskommittén består av personer från styrelsen samt Bolagets verkställande direktör och ansvarar för att Bolaget har en fungerande intern kontroll samt ett ramverk för riskhantering. Andra försvarslinjer består av en Regelefterlevnadsfunktion och en Riskfunktion. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen är Bolagets Risk Manager, vars uppgift bland annat är att rapportera risker som har identifierats som potentiellt materiella till styrelsen.

Risker i försäkringsverksamheten

Bolaget har under året tecknat skadeförsäkring inom Borgensförsäkring, Annan Förmögenhetsskada och Annan Sakskada. Försäkringsrisker består av både teckningsrisker och reservsättningsrisker. Innebörden i dessa begrepp och Bolagets generella metoder för att hantera dessa båda typer av risker beskrivs nedan.

Teckningsrisker

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftskostnaderna förknippade med försäkringen. För att reducera teckningsrisker finns olika metoder. Bolaget kan bl.a. diversifiera portföljen över tid och/eller mellan olika typer av försäkringsrisker. Bolagets huvudmetod för styrning av teckningsrisker är affärsplanen och den egna risk och solvensbedömningen som utformas årligen och fastställs av styrelsen.

Reservsättningsrisker

Reservsättningsrisken, dvs. risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räcker för att reglera inträffande skador, hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda samt potentiella skador. Riskbegränsning sker även genom återförsäkring. Styrelsen fattar beslut om återförsäkringens omfattning. Genom avgiven återförsäkring begränsas konsekvenserna av skador och därmed kan storleken på exponeringarna hanteras och företagets egna kapital skyddas. Bolagets maximala självbehåll per skadehändelse beslutas av styrelsen.

Borgensförsäkring, Annan sakskada och Annan förmögenhetsskada

Risker hänförliga till borgensförsäkring, annan sakskada och annan förmögenhetsskada hanteras främst genom prissättning, produktdesign, riskurval, och återförsäkring.

Den totala aggregerade risk som Bolaget är villigt att ta på sig bestäms i relation till riskkoncentrationer inom försäkringsområdet. Bolaget kontrollerar dessa exponeringar, både vid tecknandet av kontrakt och löpande, genom att gå igenom rapporter med betydelsefulla riskkoncentrationer. För att ta fram sådana rapporter och identifiera riskkoncentrationer löpande används olika statistiska metoder, stresstester och simuleringar.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller brister i teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken. De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Bolaget.

Koncentration av försäkringsrisk och känslighet

De försäkringsrisker som Bolaget är exponerat för är direkt relaterade till riskerna i de försäkringskontrakt som tecknats.

- Borgensförsäkringen används som säkerhet i affärstransaktioner. Försäkringen täcker upp till ett förutbestämt belopp risken att en part (kunden) inte kan fullgöra sina förpliktelser gentemot en annan part (förmånstagaren).
- Annan Sakskada avser djurförsäkring. Försäkringen täcker, upp till ett maximalt försäkringsbelopp, kostnader för behandling av veterinär, eller skadestånd till följd av skador orsakade av husdjuret.
- Annan Förmögenhetsskada avser motorförsäkring. Försäkringen ger förlängd fordonsgaranti vid försäljning av nya eller begagnade bilar.

Beträffande Borgen följer Bolaget upp försäkringsrisker på bland annat kundens rating. Vid årsskiftet fördelade sig den totala exponeringen på ratingklasser så som presenteras i tabellen nedan, där AAA är bästa rating. Ratingklassificering erhålls från en extern part.

Nystartade samt ej ratingklassade bolag består av bolag som inte ges en officiell rating. Dessa försäkringsrisker är dock säkrade med moderbolagsborgen av företag i ratingklassen A-AAA.

Rating	Procentuell andel
AAA	40,75%
AA	30,19%
A	23,80%
B	3,95%
C	0,26%
Nystartade samt ej ratingklassade bolag	1,05%
Totalt	100%

Källa: Bisnode och Informa för de spanska riskerna.

En viktig riskfaktor är konjunkturförändringar. Vid en konjunktur nedgång ökar antalet konkurser generellt sett vilket påverkar skadekostnaden i Bolaget. Detta gör att takten på hur snabbt försäkringsrisken avtar är viktig att följa. Bolagets medelduration för de olika försäkringsklasserna ser ut enligt nedan.

- Borgen: 2,16 år
- Annan förmögenhetsskada: 2,34 år
- Annan sakskada: 1 år

Av total exponering står de tio största exponeringarna för 28,88 procent (29,8), vilket framgår av tabellen nedan. Ratingklassificering erhålls från en utomstående part.

10 största exponeringarna	Rating	Procentuell andel	10 största exponeringarna	Rating	Procentuell andel
			trp.		18,83%
Nr 1	AAA	5,30%	Nr 6	AAA	2,68%
Nr 2	AAA	4,00%	Nr 7	AAA	2,00%
Nr 3	A	3,6%	Nr 8	A	1,95%
Nr 4	AA	3,06%	Nr 9		1,83%
Nr 5	AAA	2,87%	Nr 10	AAA	1,59%
trp.		18,83%	Totalt före återförsäkring		28,88%

Vad gäller Annan Förmögenhetsskada och Annan Sakskada, är durationen oftast kortare och exponeringen betydligt lägre per risk. Skadefrekvensen är dock högre. Detta sammantaget gör att dessa exponeringar är mindre volatila och möjliga att beräkna risken för med aktuariella metoder. Avvikelse från väntat resultat kan justeras med ändringar i pris och villkor.

Kostnad för skadeåren 2008-2022 f e r

Nedanstående tabell visar den uppskattade kostnaden under 2023 för oreglerade skador (netto) för tidigare år.

tkr

Skador f e r	2008-2019	2020	2021	2022	Totalt tidigare år	2023	Totalt
Ingående reserv	5 464	8 425	24 750	94 732	133 371	0	133 371
Utbetalningar	3 778	826	3 919	-26 969	-18 446	-55 934	-74 380
Externa skadehanteringskostnader	-136	-486	-515	-2 583	-3 720	-1 413	-5 133
Valutaeffekt	-10	193	-378	-1 337	-1 532	-3 915	-5 447
Delsumma	9 096	8 958	27 775	63 844	109 673	-61 262	48 411
Utgående reserv	3 281	-9 418	19 616	69 295	82 774	209 521	292 296
Avvecklingsresultat brutto	5 814	18 376	8 159	-5 452	26 898	-270 784	-243 885
Återförsäkrarnas andel							
Ingående fordran återförsäkrare	2 907	3 354	11 112	63 747	81 120	0	81 120
Inbetalt återförsäkrare	1 806	413	1 887	-8 430	-4 323	-16 450	-20 773
Åf andel externa skadehanteringskostnader	0	0	0	-2 318	-2 318	0	-2 318
Valutaeffekt	-10	144	-270	-965	-1 100	-2 928	-4 028
Delsumma	4 703	3 911	12 730	52 035	73 378	-19 378	54 001
Utgående fordran återförsäkrare	2 532	-4 558	9 107	54 561	61 642	138 358	200 000
Återförsäkrarnas andel av Avvecklingsresultat	-2 171	-8 468	-3 623	2 526	-11 736	157 736	146 000
Avvecklingsresultat netto	3 643	9 908	4 537	-2 925	15 162	-113 048	-97 885

Risker i finansverksamheten

I Bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, valutarisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt riktlinjer och instruktioner för finansverksamheten.

Kreditrisker i finansförvaltningen

Med kreditrisk avses risken att Bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolaget har som policy i finansförvaltningen att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Kreditriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara små. Den maximala risk Bolaget är exponerat för i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av nedanstående tabell. Ratingklassificeringen är baserad på uppgifter från Standard & Poor's. Vid årsskiftet fanns inga tillgångar vilka varit föremål för nedskrivning.

Maximal kreditriskexponering

Tillgångsklass	2023
Finansiella placeringstillgångar	304 599
Lån	13 574
Depositioner	17 392
Banktillgodohavanden	177 818
Totalt	513 383

Finansiella tillgångar	Kreditkvalitet						Totalt
	AAA	AA	A	BBB	BB	Ingen rating	
<u>Finansiella placeringstillgångar:</u>							
- Svenska staten						3,99%	3,99%
- Utländska stater	0,11%	0,30%				2,98%	3,39%
- Övriga svenska emittenter	4,43%		0,50%	1,05%	0,75%	19,33%	26,07%
- Övriga utländska emittenter	2,39%	0,70%	4,37%	5,01%	0,34%	13,08%	25,88%
Lån						2,64%	2,64%
Depositioner		3,32%				0,07%	3,39%
Banktillgodohavanden			34,64%				34,64%
Totalt	6,94%	4,33%	39,51%	6,06%	1,09%	42,08%	100,00%

Kreditrisker avseende återförsäkrare

Per 2023-12-31 fanns fordringar på återförsäkrarna uppgående till 59 606 tkr.

Bolagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med starkt kreditbetyg. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls. Nedan återges återförsäkrarnas fördelning på kreditbetyg. Ratingklassificeringen är baserad på uppgifter från Standard & Poor's.

Procentuell andel	AA	A	Totalt
Teckningsår 2019	56%	44%	100%
Teckningsår 2020	55%	45%	100%
Teckningsår 2021	55%	45%	100%
Teckningsår 2022	37%	63%	100%
Teckningsår 2023	37%	63%	100%

Likviditetsrisker

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att i största möjliga utsträckning matcha förväntade in- och utbetalningar med varandra. Detta görs med hjälp av likviditetsanalys av finansiella tillgångar och försäkringsskulder. Likviditeten bevakas löpande. Vad avser försäkringsskulder framgår den beräknade tiden för kassautflödet av nedanstående tabell.

Försäkringsgren	Sammanlagda avsättningar	Duration, år
Borgen	207 191	2,16
Annan förmögenhetsskada	71 077	2,34
Annan egendomsskada	542	1,0

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan.

Återstående löptider	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Löptid i genomsnitt (år)
Finansiella placeringstillgångar	-	-	304 599	-	-	2,37
Lån	-	-	10 040	3 534	-	2,88
Depositioner	-	17 057	335	-	-	1,10
Banktillgodohavanden	-	-	-	-	177 818	-
Totalt	-	17 057	314 639	3 534	177 818	

Marknadsrisker

Bolaget är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på Bolagets tillgångar, skulder och finansiella instrument förändras då marknadsräntan stiger respektive sjunker. Graden av ränterisk ökar med tillgångens eller skuldens löptid.

Känslighetsanalys av de finansiella tillgångarnas verkliga värde

tkr	2023		2022	
	Bokfört värde	Värdeförändring vid 1%-enhet parallell ändring av räntenivå	Bokfört värde	Värdeförändring vid 1%-enhet parallell ändring av räntenivå
Handelsbanken Euro Obligation	10 335	28	4 836	6
Handelsbanken Euro Ränta	21 416	9	24 860	15
Handelsbanken Företagsobl Cri	80 000	560	43 949	154
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	78 284	274	43 964	66
Handelsbanken Høyrente	1 847	-	3 792	-
Handelsbanken Kort Rente Norge	3 522	-	7 520	-
Handelsbanken Ränteavkastning	77 255	742	43 327	230
Handelsbanken Obligasjon	2 766	1	6 093	6
Svenska Staten SGB 1057	-	-	74 280	186
	275 425	1 614	252 621	663

I Bolaget föreligger även valutarisk, vilken uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Bolagets nettoexponering för valutarisk är begränsad med hänsyn till att Bolagets strategi för att hantera valutarisker är att så långt möjligt matcha försäkringstekniska skulder i utländsk valuta med motsvarande tillgångar. Då Bolaget har verksamhet i de nordiska länderna, på Irland, i Spanien, i Frankrike och i Australien finns valutaexponeringar mot dessa länders valutor. I nedanstående tabell visas nettoexponeringen i respektive valuta.

Känslighetsanalys, valutarisk i försäkringstekniska avsättningar

tsek	DKK	EUR	NOK	AUD	GBP	Totalt
Nettoposition 2023	13 906	79 148	20 387	12 715	579	126 735
10% kursförändring för utländska valutor mot SEK 2023	1 391	7 915	2 039	1 272	58	12 674
Nettoposition 2022	24 958	78 071	15 135	1 344	862	120 370
10% kursförändring för utländska valutor mot SEK 2023	2 496	7 807	1 513	134	86	12 037

Solvens

Bolaget beräknar solvenskrav enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043) och standardmodellen i Solvens 2-regelverket. Enligt beräkning per balansdagen var minimikapitalkravet 52 822 tkr (40 334) och solvenskapitalkravet 211 286 tkr (160 649). Bolagets kapitalbas enligt Solvens 2-regelverkets värderingsregler 263 110 tkr (274 584). Kapitalbasens utveckling i förhållande till solvenskapitalet följs kvartalsvis under året och uppgår per balansdagen till 124,5% (170,9%).

Not 2 – Premieinkomst	2023	2022
Direktförsäkring Sverige	44 480	52 300
Direktförsäkring Utländska	318 127	297 470
	362 607	349 770

Not 3 – Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Avkastning på de tillgångar som motsvarar försäkringstekniska avsättningarna har överförs från den icke-tekniska redovisningen till den tekniska redovisningen. Beloppet har beräknats på nettot av de genomsnittliga försäkringstekniska avsättningarna. Som räntesats tillämpas en ränta motsvarande den långsiktiga avkastningen på placeringstillgångarna. Den räntesats som använts under 2023 var 1,5 (1,5) procent.

Not 4 – Försäkringsersättningar, f e r	2023	2022
<i>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet:</i>		
Utbetalda försäkringsersättningar	-55 934	-97 398
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	16 450	62 976
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-203 626	-89 869
Återförsäkrares andel	138 358	63 747
	-104 752	-60 544
<i>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet:</i>		
Utbetalda försäkringsersättningar	-18 446	-26 366
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	4 323	11 804
Förändring i avsättning för oreglerade skador	44 585	35 915
Återförsäkrares andel	-19 478	-17 469
	10 984	3 884
Skadehanteringskostnad	-2 698	-2 554
Valutaeffekt	-1 419	2 576
	-97 885	-56 638

Not 5 – Driftskostnader	2023	2022
Anskaffningskostnader	-46 505	-3 021
Administrativa kostnader	-53 971	-64 594
	-100 476	-67 615

Driftskostnader uppdelade på kostnadslag	2023	2022
Personal	-105 390	-79 820
Lokaler	-6 471	-5 978
Avskrivningar	-1 993	-860
Provision från återförsäkrare	66 455	50 555
Förändring i förutbetalda anskaffningskostnader	-5 164	12 883
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-47 913	-44 395
	-100 476	-67 615

Not 6 - Driftskostnader, personal

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor %	Medelantal anställda	Varav kvinnor %
Sverige	25	44%	22	43%
Norge	7	60%	7	56%
Finland	10	30%	10	30%
Danmark	2	0%	2	0%
Spanien	7	29%	4	27%
Totalt	51	40%	45	39%

	2023	2022
Könsfördelning styrelse, andel kvinnor	0%	0%
Könsfördelning VD och ledande befattningshavare, andel kvinnor	43%	33%

	2023	2022
Kostnadsförda löner, ersättningar, pensioner och sociala avgifter		
Löner och ersättningar	-80 605	-56 954
Pensionskostnader	-10 895	-10 392
Sociala avgifter	-13 890	-12 474
	-105 390	-79 820

Kostnadsförda löner och ersättningar

Styrelseordförande	-275	-275
-varav rörlig ersättning	-	-
VD	-2 752	-2 590
-varav rörlig ersättning	-444	-412
Övriga anställda	-77 578	-54 089
	-80 605	-56 954

Ersättning till ledande befattningshavare - Till styrelsen utgår ett fast årligt arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av fast och rörlig lön, övriga förmåner och pension. Styrelsen fastställer årligen ersättningsnivån till verkställande direktören.

Pension och sociala avgifter - Under året kostnadsfördes 1 300 tkr i pensionspremier, exklusive löneskatt samt 865 tkr i sociala avgifter avseende VD.

Uppsägningstid samt avgångsvederlag - Uppsägningstiden för anställda varierar mellan länderna och är längst i Sverige. För personer i Sverige som varit anställda minst 30 månader är uppsägningstiden 12 månader vid uppsägning från Bolagets sida. För VD uppgår uppsägningstiden till 18 månader.

Not 7 – Närstående**Moderbolag och ägande**

Nordic Guarantee Försäkringsaktiebolag är ett helägt dotterbolag till Manzillo Holdings Limited (registrerat i Guernsey).

Övriga koncernföretag

Helägda dotterbolag till Manzillo Holdings Limited:

- Red Sands Group Holdings Limited (registrerat i Gibraltar), med dotterbolagen:
 - Red Sands Insurance Company (Europe) (registrerat i Gibraltar)
 - Red Sands Life Assurance Company (Europe) (registrerat i Gibraltar)
- Polar Risk Managers AB (registrerat i Sverige)
- Lombard Australia Holdings PTY Limited, med dotterbolag:
 - Assetinsure PTY Limited

Nordic Guarantee äger 24,3% i Keyhole Aps, registrerat i Danmark.

Sammanställning av närståendetransaktioner	2023	2022
Efterställt lån		
Red Sands Insurance Company (Europe) Limited	10 000	10 000
Utställda lån		
Polar Risk Managers AB	9 594	9 594
Keyhole ApS	447	449
Keyhole Founders Holdco ApS	3 533	3 552
	13 574	13 595
Övriga avsättningar och skulder		
Red Sands Insurance Company (Europe) Limited - Övriga upplupna kostnader	-202	-152
	-202	-152
Intäkter		
Assetinsure Pty Limited – konsultarvode	2 517	1 840
Polar Risk Managers AB – ränta	480	480
Keyhole ApS – ränta	23	22
Keyhole Founders Holdco ApS – ränta	292	282
	3 312	2 624
Kostnader		
Red Sands Insurance Company (Europe) Limited - räntekostnad	814	476
	814	476

Not 8 – Revisionsarvode	2023	2022
EY, revisionsarvode	-1 225	-762
Övriga rådgivningstjänster	-782	-422
Totalt	-2 007	-1 184

Not 9 – Kapitalavkastning, netto	2023	2022
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 915	1 689
Övriga ränteintäkter	2 379	7
Realiserat resultat på aktier och andelar	-	-316
Realiserat resultat på obligationer och andra värdepapper	1 095	48
Orealiserat resultat på placeringstillgångar	16 642	-2 017
Finansiella kostnader	-	-998
Övriga räntekostnader	-908	-26
	21 123	-1 613

Not 10 – Valutakurseffekter, netto	2023	2022
Valutakursvinst	245 454	23 306
Valutakursförlust	-245 115	-26 577
	339	-3 271

Not 11 – Effektiv skatt	2023	2022
Skatt på årets resultat	-1 432	-
Aktuell utländsk skatt	-	-5 011
Uppskjuten skatt hänförlig till ej avräknad utländsk skatt	-1 277	5 011
Avräknad utländsk skatt	1 277	-
Uppskjuten skatt i aktiverat underskottsavdrag	-2 477	-4 406
	-3 909	-4 406

Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats

Resultat före skatt	16 720	19 278
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-3 444	-3 971
Ej avdragsgilla kostnader	-467	-620
Ej skattepliktiga intäkter	3	185
Aktuell utländsk skatt	-	-5 011
Uppskjuten skatt hänförlig till ej avräknad utländsk skatt	-	5 011
Redovisad effektiv skatt	-3 909	-4 406

Totalt underskott uppgår till 0 tkr (13 145 tkr).

Not 12 – Immateriella tillgångar	2023	2022
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	42 328	41 386
Årets inköp	879	942
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	43 207	42 328
Ingående ackumulerad avskrivning	-23 624	-23 624
Årets avskrivning	-1 309	-
Utgående ackumulerad avskrivning	-24 933	-23 624
Utgående planenligt restvärde	18 274	18 704

Not 13 – Andelar i intresseföretag	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	557	120 056
Aktieköp	336	
Avyttring		-120 400
Vinst vid avyttring		2 867
Andelar i intresseföretagets resultat	-893	-1 966
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	557
Utgående bokfört värde andelar i intresseföretag	0	557

Intresseföretag	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde
Keyhole ApS, säte Köpenhamn, Danmark	24,3%	28 325	0
	Org.nummer	Årets resultat, totalt	Eget kapital, totalt
Keyhole ApS	40320377	-3 928 413 DKK	-3 082 717 DKK

Not 14 – Andra finansiella placeringstillgångar	Anskaffningsvärde		Marknadsvärde		Bokfört värde	
	2023	2022	2023	2022	2023	2023
Finansiella placeringstillgångar	289 146	279 866	304 599	278 256	304 599	278 256
Lån	13 574	18 998	13 574	18 998	13 574	18 998
Depositioner	17 392	-	17 392	-	17 392	-
Summa	320 112	298 863	335 565	297 254	335 565	297 254

275 931 tkr (252 232) av de finansiella placeringstillgångarna tillhör enligt IFRS 13 nivå 1 (noterade priser på en aktiv marknad) och 28 668 tkr (26 024) tillhör nivå 2 (värderingsmodell baserad på observerbar marknadsdata).

Typ av emittent	Nominellt värde	%	Marknadsvärde	%	Bokfört värde	%
Svenska staten	20 074	7%	20 483	7%	20 483	7%
Övriga svenska emittenter	127 669	47%	133 822	44%	133 822	44%
Utländska stater	18 276	7%	17 406	6%	17 406	6%
Övriga utländska emittenter	105 242	39%	132 889	44%	132 889	44%
Totalt	271 260	100%	304 599	100%	304 599	100%

Not 15 – Fordringar avseende direkt försäkring	2023	2022
Fordringar på försäkringstagare	91 232	105 940
	91 232	105 940

Not 16 – Övriga fordringar	2023	2022
Uppskjuten skattefordran	3 734	7 719
Övriga fordringar	9 812	2 436
	13 546	10 155

Not 17 - Uppskjuten skattefordran	2023	2022
Totalt underskott	-	13 145
Aktiverat underskottsavdrag	-	13 145
Uppskjuten skatt relaterat till underskott	-	2 708
Skattesats	20,6%	20,6%
Ej avräknad utländsk skatt	3 734	5 011
Uppskjuten skatt relaterad till ej avräknad utländsk skatt	3 734	5 011
Totalt uppskjuten skatt	3 734	7 719
Årets förändring av uppskjuten skatt	3 985	1 320
- Varav förändring av uppskjuten skatt i resultaträkningen	3 754	605
- Varav förändring av uppskjuten skatt i övrigt totalresultat	231	715

Not 18 – Materiella tillgångar	2023	2022
<i>Inventarier:</i>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	6 570	6 538
Valutaeffekt	-5	163
Årets inköp	1 465	1 485
Utrangering/försäljning	-1 828	-1 616
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	6 202	6 570
Ingående ackumulerad avskrivning	-2 366	-2 195
Valutaeffekt	27	-5
Årets avskrivning	-699	-609
Utrangering/försäljning	778	443
Utgående ackumulerad avskrivning	-2 260	-2 366
Utgående planenligt restvärde	3 942	4 204
Not 19 – Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023	2022
Upplupna ränteintäkter	1 378	963
Förutbetalda hyreskostnader	874	935
Uppskjuten anskaffningskostnad	78 709	85 524
Övrigt	20 485	2 793
	101 446	90 215
Not 20 – Efterställda skulder	2023	2022
Företagslån I	10 000	10 000
	10 000	10 000

Specifikation	Lån	Valuta	Emmissions- datum	Nominellt belopp	Räntesats	Förfallodag
Företagslån I	Red Sands Insurance Company (Europe) Limited	SEK	2020-12-18	10 000	Reporänta utgiven av Sveriges Riksbank + 4%	2031-01

Not 21 – Avsättning för ej intjänade premier och	2023	2022
Ingående balans	405 105	302 758
Förändring av ej intjänade premier och kvardröjande risker	19 182	83 586
– varav årets premieinkomst	362 607	349 770
- varav årets upplösning premiereserv	-343 425	-266 184
Valutaeffekt	-8 485	18 761
Utgående balans	415 802	405 105

Not 22 - Avsättning för oreglerade skador	2023	2022
Ingående balans	133 371	78 448
Förändring avsättning för oreglerade skador	164 372	48 142
Valutaeffekt	-5 448	6 781
	292 296	133 371

Not 23 – Skulder	2023	2022
Skulder till återförsäkrare	47 788	39 681
Skulder till försäkringsdistributörer	1 738	3 612
Skulder till försäkringstagare	68 652	48 240
Leverantörsskulder	9 902	5 803
Övriga skulder	9 340	14 512
	137 419	111 847



Not 24 – Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023	2022
Personalrelaterade kostnader	20 522	19 332
Provision återförsäkring	61 700	62 139
Provision försäkringsdistributörer	1 557	1 612
Övrigt	10 205	2 655
	93 984	85 738

Not 25 – Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	Längst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Övriga immateriella tillgångar	1 728	16 546	18 274
Andra finansiella placeringstillgångar	507	335 058	335 565
Fordringar avseende direkt försäkring	91 232	-	91 232
Återförsäkrarnas andel av ej intjänade premier & kvardröjande risker	141 245	52 631	193 876
Återförsäkrarnas andel av oreglerade skador	94 904	105 096	200 000
Fordringar avseende återförsäkring, reglerade skador	59 606	-	59 606
Övriga fordringar	13 546	-	13 546
Materiella tillgångar	1 028	2 914	3 942
Banktillgodohavanden	177 818	-	177 818
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 192	42 254	101 446
Summa tillgångar	640 805	554 500	1 195 305



	Längst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Efterställda skulder	-	10 000	10 000
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	243 010	172 792	415 802
Avsättning för oreglerade skador	138 700	153 596	292 296
Skulder avseende direkt försäkring	70 391		70 391
Skulder avseende återförsäkrare	47 788		47 788
Övriga skulder	19 241		19 241
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 979	20 005	93 984
Summa avsättningar och skulder	593 109	356 393	949 502

Not 26 – Klassanalys	Borgen	Annan förmögenhetsskada	Annan sakskada	Totalt
<i>2023</i>				
Premieinkomst f e r	142 786	52 995	6 975	202 756
Premieintäkt f e r	106 839	39 946	6 917	153 702
Försäkringsersättningar f e r	-77 660	-14 391	-5 834	-97 885
Driftskostnader f e r	-78 303	-18 873	-3 300	-100 476
<i>2022</i>				
Premieinkomst f e r	142 299	35 255	59	177 613
Premieintäkt f e r	98 259	21 107	59	119 424
Försäkringsersättningar f e r	-45 379	-11 245	-14	-56 638
Driftskostnader f e r	-60 092	-6 394	-1 130	-67 616

Not 27 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	2023	2022
Ställda säkerheter		
Registerförda tillgångar för täckning av försäkringstekniska avsättningar, f e r	427 160	336 994
Eventalförpliktelser		
Åtaganden	Inga	Inga

Stockholm 2024-03-26

Peter Lindblad
Styrelseordförande
2024-03-26

Per Nielsen
Styrelseledamot
2024-03-26

Robert John Symmonds
Styrelseledamot
2024-03-26

Donnell Gouveia
Styrelseledamot
2024-03-26

Erik Ljungren
Styrelseledamot och
Verkställande Direktör
2024-03-26

Shaun Cawdery
Styrelseledamot
2024-03-26

Vår revisionsberättelse har avgivits
2024-03-26
Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

VÅR EUROPEISKA NÄRVARO



SWEDEN (HEAD OFFICE)

Kista Science Tower, SE-164 51 Kista
Tel +46 834 0660, Email info@nordg.se
nordicguarantee.se



NORWAY

Dronning Eufemias gate 14, NO-0191 Oslo
Tel +47 2295 5700, Email info@nordg.no
nordicguarantee.no



FINLAND

Ayritie 12 A, FI-01510 Vantaa
Tel + 358 1 0633 8100, Email info@nordg.fi
nordicguarantee.fi



DENMARK

Havnegade 39, 1058 København K
Tel +45 3360 8560, Email info@nordg.dk
nordicguarantee.dk



SPAIN

Calle Marqués de Larios n° 4, Of. 405, 29005 Málaga
Tel +34 952 856 410, Email info@nordg.es
nordicguarantee.es

