

ICA Försäkring

Årsredovisning 2016

ICA Försäkring AB

556966-2975



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sidnummer:

- 2. Förvaltningsberättelse
- 5. Fem år i sammandrag
- 6. Resultaträkning
- 7. Resultatanalys
- 9. Balansräkning
- 11. Rapport över förändring i Eget Kapital
- 12. Kassaflödesanalys
- 13. Noter till bolagets finansiella rapportering
- 40. Underskrifter



Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt blev -79 866 Tkr (-56 117 Tkr)

Det **försäkringstekniska resultatet** uppgick till -79 865 Tkr (-56 112 Tkr)

Totalkostnadsprocenten uppgick till 227% (8 444%)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för ICA Försäkring AB, org nr 556966-2975 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016, bolagets andra räkenskapsår som försäkringsbolag.

Ägarförhållanden

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är publikt och noterat på NASDAQ OMX Stockholm Large Cap lista.

Verksamhetsinriktning

ICA Försäkring AB (nedan "Bolaget") erbjuder sakförsäkring till primärt privatkunder. Bolaget erbjuder anpassade erbjudanden efter ICA-kundernas behov. Försäkringserbjudandet stärker och breddar ICA Gruppens totala kunderbjudande och syftar till att skapa en starkare kundlojalitet.

Bolagets affärsidé bygger på att ICAs kännedom och kunskap om kunderna ger bolaget möjlighet till en ICA-mässig produktpaketering, prissättning och skadereglering. Genom ICAs kundrelationer, kanaler och kunskap om kunderna skapar bolaget ett helt nytt integrerat erbjudande på marknaden.

Kunderbjudandet består av tre produktkategorier inom konsumentförsäkring samt företagsförsäkring. Inom konsumentförsäkring består produktutbudet av Hem- och Villaförsäkring, Motorförsäkring samt Olycksfallsförsäkring. Därutöver kan bolaget teckna risker avseende företagsförsäkringar inom ramen för ICA Gruppens verksamhet.

Distributionen av Bolagets produkter sker primärt via den egna hemsidan icaforsakring.se, prisjämförelsesajterna Compricer och Insplanet samt via ICA Banken. Kundservice hanteras av ICA Banken och skadereglering sker både med egen personal och i samarbete med externa partners.

Väsentliga händelser under året

Bolaget lanserade sina försäkringsprodukter i oktober 2015 men först under 2016 påbörjades en bred och mer omfattande marknadsbearbetning. Från mitten av februari till slutet av mars 2016 lanserades ICA Försäkring via en stor kampanj med budskapet "Vi gör allt för att våra kunder ska få en tryggare och säkrare vardag".

Under verksamhetsåret har stort fokus legat på att utveckla distributionen. Försäljningskanalerna har breddats genom lansering av den egna hemsidan icaforsakring.se och förmedling genom prisjämförelsesajterna Compricer och Insplanet. Dessa initiativ har tillsammans med utveckling av befintliga säljkanaler bidragit till en betydande ökning av premievolymen.

Produktbudet har under året utökats med Olycksfallsförsäkring och den befintliga olycksfallsportföljen förmedlad av ICA Banken där AXA varit försäkringsgivare migrerades till ICA Försäkring. Under året avslutades även migreringen av portföljen med Motor- och Civilprodukter från Moderna Försäkringar.

Vidare har ett strategiskt samarbetsavtal gällande Djur- och Båtförsäkring undertecknats med Svedea. Genom samarbetet kommer ICA Försäkring att kunna erbjuda försäkring för hund, katt och båt. Marknadsföring och försäljning kommer att ske under ICA Försäkrings varumärke medan produktutformning, underwriting och skadereglering kommer att hanteras av Svedea.

Carl Farberger utsågs under året till ny vd för ICA Försäkring. Hans roll blir att fortsätta bygga upp försäkringsverksamheten så att den blir en del av ICAs totala helhetserbjudande till kunderna. Carl Farberger har lång erfarenhet från försäkrings-

branschen och kommer närmast från Trygg-Hansa där han arbetat sedan 2003 inom flera områden på flera positioner, senast med operativt ansvar för verksamheten inom privatmarknad och företagets digitaliseringsprogram.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka bolagets framtid och utveckling. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras och hanteras, att riskerna värderas och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till de tagna riskerna.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll, riskhantering och att tillse att bolaget har ett ändamålsenligt riskhanteringssystem.

Bolagets mest väsentliga risker bedöms vara teckningsrisk, motpartsrisk i återförsäkringsprogrammet samt operativ risk då verksamheten är i en uppstartsfas med kraftig tillväxt. Se "Not 2 Upplysning om risker" för mer information om riskerna och hur de hanteras.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgår till 201 284 Tkr (160 105 Tkr) vid utgången av perioden.

Under året har bolaget erhållit koncernbidrag om totalt 55 240 Tkr avseende räkenskapsåret 2015.

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 128 826 Tkr (169 900 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 36 489 Tkr (25 275 Tkr).

Kapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och uppgår vid utgången av året till 341% (489%). Bolaget har ett mål att solvenskapitalkravet skall vara minst 140% vid alla tillfällen. Kapitalsituationen är därmed att betrakta som tillfredsställande.

Medarbetare

Den viktigaste resursen i bolaget är medarbetarna vilket gör personalvård i form av kompetensutveckling och friskvård till ett prioriterat område. Alla medarbetare erbjuds årliga utvecklingssamtal och varje år genomförs en medarbetarundersökning som mäter engagemang, välmående och förtroende för företagets ledare.

Bolaget eftersträvar att all belöning skall vara marknadsanpassad, baserad på individuell prestation och differentierad. Därutöver gäller att alla ersättningar skall vara rimliga, icke-diskriminerande och anpassade till nationell lag, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden. Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på Bolagets hemsida icaforsakring.se.

Medelantalet anställda under 2016 var 25 (14) med fördelningen 44% kvinnor och 56 % män. Löner och ersättningar uppgick till 32 352 Tkr (30 799 Tkr). Se "Not 22 Medelantal anställda samt löner och ersättningar" för ytterligare upplysning om principer för ersättningar och förmåner.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2016 till -79 866 Tkr (-56 117 Tkr). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -79 865 Tkr (-56 112 Tkr) och återstående kapitalavkastning och övrig icke teknisk kostnad uppgick till -1 Tkr (-5 Tkr).

Årets resultat uppgår till -1 946 Tkr (-773 Tkr) då koncernbidrag om 77 671 Tkr (55 240 Tkr) erhålls från moderbolaget.

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 246 748 Tkr (24 040 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 166 122 Tkr (3 819 Tkr). Volymökningen hänför sig till utökad distribution genom lansering av den egna hemsidan, förmedling genom Aggregatorer samt den migrerade olycksfallsportföljen. Utöver detta har även butiksförsäkringarna bidragit positivt till premieintäkterna.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -142 793 Tkr (-3 915 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 86% (103%). Den relativt höga skadeprocenten relateras till extern skadereglering och uppbyggnad av egen skadeorganisation.

Driftskostnaderna uppgick under året till -80 089 Tkr (-54 937 Tkr) vilket ger en driftskostnadsprocent före avgiven återförsäkring om 48 % (1 439%). Kostnadsökningen är primärt hänförlig till omfattande kundanskaffning och avskrivningar på immateriella tillgångar.

Framtidsutsikter

Under 2017 kommer fler produkter att lanseras, distributionen kommer att breddas ytterligare med fler kanaler och stort fokus kommer att läggas på proaktiv kundbearbetning samt fortsatt digitalisering av verksamheten.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	153 406 776 kr
Årets resultat	-1 945 793kr
Summa	151 460 983 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 151 460 983 kr balanseras i ny räkning.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

RESULTAT	2016	2015	2014
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	63 327	673	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-63 682	-1 889	-
Driftskostnader I försäkringsrörelsen	-80 089	-54 937	-14
Övriga tekniska kostnader	-42	0	-
Övriga tekniska intäkter	621	41	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-79 865	-56 112	-14
Kapitalförvaltningens resultat och övriga poster	-1	-5	-
Resultat före skatt	-79 866	-56 117	-14
Bokslutsdispositioner	77 671	55 240	-
Skatt	248	105	2
Årets resultat	-1 946	-773	-12
EKONOMISK STÄLLNING			
Placeringstillgångar	0	0	-
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	55 943	4 771	-
Konsolideringskapital	197 269	199 215	-
<i>varav uppskjuten skatt</i>	0	0	-
Konsolideringsgrad	248%	4 143%	-
Erforderlig solvensmarginal	341%	489%*	-
Kapitalbas	126 826	169 900*	-
<i>varav primärkapital</i>	126 826	169 900*	-
<i>varav tilläggskapital</i>	-	-	-
Minimikapitalkrav	36 489	34 730	-
Solvenskapitalkrav	37 173	25 275	-
NYCKELTAL			
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen (efter avgiven återförsäkring)	-79 865	-56 112	-14
Skadeprocent	101 %	281 %	-
Driftskostnadsprocent	126 %	8 163 %	-
Totalkostnadsprocent	227 %	8 444 %	-

*Jämförelsetal 2015 omräknade i enlighet med Solvens 2-regelverket

RESULTATRÄKNING

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2016	2015
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	246 748	24 040
Premier för avgiven återförsäkring		-167 252	-19 232
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)		-80 626	-20 221
Återförsäkrares andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		64 456	16 086
		63 327	673
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)			
		621	41
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	4		-
Före avgiven återförsäkring		-70 282	-1 653
Återförsäkrares andel		40 273	314
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-72 511	-2 262
Återförsäkrares andel		38 838	1 712
		-63 682	-1 889
Driftskostnader			
	5,22	-80 089	-54 937
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)			
		-42	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-79 865	-56 112
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalavkastning			
Kapitalavkastning, kostnader	6	-1	-5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-79 866	-56 117
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	7	77 671	55 240
Resultat före skatt		-2 194	-878
Skatt på årets resultat	8	248	105
ÅRETS RESULTAT		-1 946	-773

RESULTATANALYS

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	63 327	13 566	2 002	25 431	8 815	8 755	4 757	63 327
Övriga tekniska intäkter	621	0	0	117	201	199	104	621
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-63 682	-17 075	-3 449	-17 885	-9 928	-8 595	-6 751	-63 682
Driftskostnader	-80 089	-4 482	-398	-14 168	-24 288	-24 127	-12 627	-80 089
Övriga tekniska kostnader	-42	0	0	0	0	0	-42	-42
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2016	-79 865	-7 991	-1 845	-6 504	-25 199	-23 767	-14 559	-79 865
Avvecklingsresultat	79	0	0	0	55	77	-54	79
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	100 847	0	0	56	34 008	42 994	23 790	100 847
Avsättning för oreglerade skador**	74 773	10 425	2 522	13 664	20 343	10 522	17 297	74 773
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	175 620	10 425	2 522	13 720	54 351	53 516	41 087	175 620
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	80 543	0	0	0	27 180	34 394	18 969	80 543
Avsättning för oreglerade skador**	40 549	3 659	0	0	15 593	8 059	13 239	40 549
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	121 092	3 659	0	0	42 773	42 453	32 208	121 092

** inkluderar Regresser om 1 415 Tkr

RESULTATANALYS (forts.)

*Noter till resultatanalys	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Motor- fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst	246 748	26 566	2 952	25 762	67 219	80 199	44 049	246 748
Premier för avgiven återförsäkring	-167 252	-13 000	-950	-275	-53 775	-64 160	-35 092	-167 252
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-80 626	0	0	-56	-23 149	-36 422	-20 999	-80 626
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	64 456	0	0	0	18 519	29 138	16 799	64 456
	63 327	13 566	2 002	25 431	8 815	8 755	4 757	63 327
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-70 282	-10 309	-927	-4 221	-19 285	-25 950	-9 590	-70 282
Återförsäkrarens andel	40 273	0	0	0	13 814	19 658	6 800	40 273
	-30 009	-10 309	-927	-4 221	-5 471	-6 292	-2 790	-30 009
Förändring i avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-72 511	-10 425	-2 522	-13 664	-19 118	-9 896	-16 886	-72 511
Återförsäkrarens andel	38 838	3 659	0	0	14 661	7 594	12 925	38 838
	-33 673	-6 766	-2 522	-13 664	-4 457	-2 302	-3 961	-33 673
	-63 682	-17 075	-3 449	-17 885	-9 928	-8 595	-6 751	-63 382

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2016	2015
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	9	36 262	33 932
		36 262	33 932
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10	80 543	16 086
Avsättning för oreglerade skador	11	40 549	1 712
		121 092	17 798
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	12	99 198	27 169
Fordringar avseende återförsäkring		19 877	1 054
Övriga fordringar	13	78 632	56 139
		197 707	84 362
Andra tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8	355	107
Aktuell skattefordran		1 627	778
Kassa och bank		201 284	160 105
		203 266	160 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	14	15 021	575
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	206	210
		15 227	785
SUMMA TILLGÅNGAR		573 554	297 867

BALANSRÄKNING (forts.)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2016	2015
Eget kapital	16		
Aktiekapital		35 000	35 000
Fond för utvecklingsutgifter		10 808	-
Balanserat resultat		153 407	164 988
Årets resultat		-1 946	-773
		197 269	199 215
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10	100 847	20 236
Avsättning för oreglerade skador	11	76 188	2 333
		177 035	22 569
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser	17	0	384
		0	384
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	18	3 796	101
Skulder avseende återförsäkring		114 649	19 232
Övriga skulder	19	20 119	6 879
		138 565	26 212
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	60 685	49 488
		60 685	49 488
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		573 554	297 867

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	35 000	-	-	-12	34 988
Vinstdisposition	-	-	-12	12	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	165 000	-	165 000
Årets resultat/Totalresultat	-	-	-	-773	-773
Utgående eget kapital 2015-12-31	35 000	0	164 988	-773	199 215
Ingående eget kapital 2016-01-01	35 000	0	164 988	-773	199 215
Vinstdisposition	-	-	-773	773	0
Fond för utvecklingsutgifter	-	10 808	-10 808	-	0
Årets resultat	-	-	-	-1 946	-1 946
Utgående eget kapital 2016-12-31	35 000	10 808	153 407	-1 946	197 269

*Aktiekapitalet utgörs av 350 000 antal aktier á nominellt 100 kr

** Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 165 000 Tkr (165 000 Tkr)

KASSAFLÖDESANALYS

	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-79 866	-56 117
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	11 654	1 906
Betald skatt	-849	-778
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-69 061	-54 989
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-204 952	-47 707
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	273 936	98 653
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-77	-4 043
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13 984	-35 838
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 984	-35 838
Finansieringsverksamheten		
Erhållna koncernbidrag	55 240	-
Erhållna aktieägartillskott	-	165 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	55 240	165 000
Årets kassaflöde	41 179	125 119
Likvida medel vid årets början	160 105	34 986
Likvida medel vid årets slut**	201 284	160 105
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys		
*Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	11 654	1 906
	11 654	1 906
**Likvida medel		
Kassa och bank	201 284	160 105
	201 284	160 105

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod

NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING

Not	Sida
1 Redovisningsprinciper	14
2 Uppllysning om risker	19
3 Premieinkomst	27
4 Försäkringsersättningar	27
5 Driftskostnader	28
6 Kapitalavkastning, kostnader	28
7 Bokslutsdispositioner	28
8 Skatt	28
9 Immateriella tillgångar	29
10 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	29
11 Avsättning för oreglerade skador	30
12 Fordringar avseende direkt försäkring	30
13 Övriga fordringar	30
14 Förutbetalda anskaffningskostnader	30
15 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31
16 Eget kapital	31
17 Pensioner och liknande förpliktelser	31
18 Skulder avseende direkt försäkring	32
19 Övriga skulder	32
20 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32
21 Ställda säkerheter	32
22 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	33
23 Kategorier av tillgångar och skulder	36
24 Transaktioner med närstående	37
25 Operationell leasing	37
26 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder	38
27 Disposition av bolagets vinstmedel	39
28 Väsentliga händelser efter balansdagen	39

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är publikt och noterat på NASDAQ OMX Stockholm Large Cap lista.

Bolaget ingår i koncernredovisning som upprättas av ICA Banken AB org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige

Grunder för redovisningen och överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter) om årsredovisning i försäkringsföretag. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpas godkända internationella redovisningsstandarder samt Rådet för finansiella rapporters rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer i den mån dessa inte strider mot lag eller annan författning eller nämnda föreskrifter och allmänna råd.

Betydande bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bl.a. baserade på historiska erfarenheter och kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

Avsättningen för oregerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Dessa avsättningar är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas för de flesta produkter strikt tidsproportionellt. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, förstärks de med ett nivå tillägg för kvardröjande risker. Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvens och andra faktorer som påverkar behovet av tillägg.

Värderingsgrunder för upprättande av bolagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Verkligt värde är enligt IFRS 13 det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusentals svenska kronor (Tkr) om inte annat anges. Summeringar kan därmed skilja sig till följd av att beloppen är avrundade.

Nya och ändringar i befintliga standarder från 1 januari 2016

Finansinspektionens föreskrift, FFFS 2015:12 ersätter FFFS 2008:26 om årsredovisning i försäkringsföretag från 1 januari 2016 och tillämpas för första gången vid upprättandet av denna årsredovisning. Utöver förändrade krav på upplysningar i femårsöversikten har de ändrade reglerna i FFFS 2015:12 inte någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Från 1 januari 2016 har det i Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) tillkommit redovisningsregler avseende aktiverade utvecklingsutgifter för egenupparbetade immateriella tillgångar. Ändringen innebär att Bolaget under Eget kapital som Fond för utvecklingsutgifter redovisar restvärdet av internt upparbetade IT-system under räkenskapsåret 2016.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättande av denna årsredovisning.

IFRS 17

En ny redovisningsstandard (IFRS 17) för redovisning av försäkringsavtal förväntas komma ut under 2017 med ikraftträdande 2021. En förstudie har påbörjats för bedömning av konsekvenser av den nya redovisningsstandardens men kvantifiering av effekter har ännu inte utförts.

Övriga nya IFRS

Utöver IFRS 17 bedöms övriga nya kommande IFRS inte ha några väsentliga effekter på bolagets rapportering.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till svenska kronor enligt transaktionsdagens valutakurs. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med balansdagens valutakurser. Orealiserade valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas i resultaträkningen som valutaresultat under kapitalförvaltningens resultat.

Tillämpade principer för poster i Balansräkningen

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av upparbetade immateriella tillgångar avseende IT-system samt kundförvärvade rättigheter. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförbara utgifter. Övriga utgifter för utveckling redovisas som en kostnad när dessa uppkommer.

Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning.

Rättigheter avskrivs under nyttjandeperioden och för egenutvecklade immateriella tillgångar bedöms nyttjandeperioden till 5 år. Förvärvade kundbaserade tillgångar avskrivs under 1 år.

Nedskrivningsbehov provas årligen. Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det planmässiga värdet på en immateriell tillgång är högre än dess återvinningsvärde görs en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet menas det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Om det fastställda återvinningsvärdet understiger det bokförda värdet skrivs tillgångens bokförda värde ned till återvinningsvärdet. Om det vid ett senare tillfälle fastställs ett högre värde kan en återföring av tidigare nedskrivning ske.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran.

Kassa och bank

Kassa och bank utgörs vid bokslutstidpunkten av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen.

Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

De försäljningskostnader som aktiveras är provisionskostnader direkt hänförliga till ett visst försäkringsavtal.

Kostnaden periodiseras motsvarande periodisering av ej intjänad premie och överskrider inte tolv månader.

Avsättning för Pensioner och liknande förpliktelser

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. I balansräkningen nettoredovisas förpliktelsen med motsvarande belopp för kapitalförsäkringens värde.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

- Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker
- Avsättning för oreglerade skador

Avsättningarna motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas pro rata temporis, det vill säga strikt tidsproportionellt.

Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka framtida skade- och driftskostnader, görs en avsättning för kvardröjande risker i form av ett nivå tillägg. Beräkningen skall även beakta ännu ej förfallna terminspremier.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. I avsättning för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättning för oreglerade kända skador sker genom individuell bedömning av enskilda fall medan avsättning för IBNR beräknas med hjälp av statistiska metoder.

Återförsäkring

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner och skyldigheter som bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar hos företag som avgivit återförsäkring.

Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Skulder inom återförsäkring är primärt avräkningar mot återförsäkrare samt även premier som ska betalas för återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Erhållna aktieägartillskott bokförs direkt mot fritt eget kapital. Erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen som bokslutsdispositioner.

Tillämpade principer för poster i Resultaträkningen

I resultaträkningen sker en uppdelning för försäkringsrörelsen – det tekniska resultatet, och det icke tekniska resultatet som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen.

Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser bolagets verksamhet som försäkringsgivare. Försäkringsavtal redovisas i enlighet med IFRS 4 om överföring av försäkringsrisk.

I resultaträkningen följs principen om bruttoredovisning av mottagen och avgiven försäkring.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring vilket kan tillgodoföras bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats under räkenskapsåret. Om den avtalade försäkringsperiodens premie är uppdelad på flera delbelopp redovisas ändå premien vid periodens början.

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Premieintäkt

Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad under perioden. Den del av premieinkomsten som avser tidsperioder efter balansdag avsättes till premiereserv i balansräkningen, dvs. avsättning för ej intjänade premier. Beräkning av avsättning till premiereserv sker genom att premieinkomsten periodiseras strikt över försäkringsavtalets löptid.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar räntan på statsobligationer med en löptid som väsentligen överensstämmer med durationen för de försäkringstekniska avsättningarna.

Kapitalavkastning, Intäkter

Kapitalavkastning, Intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter från bank och räntebärande värdepapper samt realisationsvinster.

Kapitalavkastning, Kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kapitalförvaltningskostnader för placeringstillgångar, räntekostnader och realisationsförluster.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar motsvarar redovisningsperiodens kostnad för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. Försäkringsersättningar inkluderar även kostnader för skadereglering.

Regresser, dvs. återvinning av skador redovisas som en reducering av försäkringsersättningar.

Driftskostnader

Driftskostnaderna delas upp i funktionerna: Anskaffning, Skadereglering, Administration, Finansförvaltning och Övrigt.

Kostnader för skadereglering redovisas bland försäkringsersättningar i resultaträkningen, men ingår i försäkringsrörelsens administrativa kostnader.

Övriga tekniska kostnader

Avser bokförda kostnader för Bolagets andel av Trafikförsäkringsföreningens (TFF) nettounderskott. Bolagets andel av TFF:s nettounderskott fördelas baserat på medlemsföretagens premievolymer för trafikförsäkring.

Bokslutsdispositioner

Under bokslutsdispositioner redovisas erhållna koncernbidrag.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

NOT 2. UPPLYSNING OM RISKER

Riskaptit och risktolerans

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och för ICA Försäkring som försäkringsbolag är det viktigt att dessa risker hanteras på ett kontrollerat sätt. Det ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka bolagets framtid och utveckling. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras och hanteras, att riskerna värderas och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till de tagna riskerna.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll, riskhantering och tillse att bolaget har ändamålsenliga riskhanteringssystem- och processer. Styrelsen formulerar en övergripande riskaptit för de olika riskkategorierna som identifierats och definierats och som ska utgöra den yttersta gränsen för risktagande inom bolaget. Riskaptiten och risktoleranserna ska vara satta så att bolaget inte riskerar att understiga solvenskapitalkravet. Samtidigt bör risktagandet vara på en nivå som möjliggör för bolaget att nå långsiktiga finansiella mål.

Riktlinjen för riskaptit och risktoleranser, inkluderat de limiter som beskrivs, är styrelsens medel för att kvantitativt kommunicera önskat risktagande. Detta säkerställer att möjliga tolkningar av de riktlinjer för risktagande som styrelsen fastställt är begränsade.

Riskhantering

Riskhanteringen inom ICA Försäkring är organiserad utifrån principen om de tre försvarslinjerna vilka definieras enligt nedan:

Första försvarslinjen omfattar verksamheten, med vilket menas Verkställande Direktör (VD), verksamhetschefer samt deras anställda, undantaget andra och tredje försvarslinjen. Första försvarslinjen står genom sitt dagliga arbete närmast alla risker och kan som en följd av detta vara de första att påverka och hantera risker. Detta medför att de i ett effektivt riskhanteringssystem är ansvariga för att identifiera och hantera alla risker som uppstår i den dagliga verksamheten. I den första försvarslinjen finns även Bolagets aktuariefunktion.

Andra försvarslinjen omfattas av riskfunktionen och compliance samt en oberoende aktuariefunktion. Den oberoende aktuariefunktionen utgörs av en extern resurs vilken genomför kontroller som Bolagets aktuariefunktion på grund av sin organisering i första försvarslinjen inte kan utföras på ett objektivt sätt.

Tredje försvarslinjen innefattar internrevision, vilket är en funktion som är oberoende från både första såväl som andra försvarslinjen. Funktionen följer upp och kvalitetssäkrar första och andra försvarslinjens arbete.

Utöver de tre försvarslinjerna utgörs även riskhanteringssystemet av de styrdokument som beskriver hur försvarslinjerna ska arbeta med att hantera risk.

Riskhanteringssystemet består således av de sammantagna riktlinjerna som skapar ett ramverk gällande riskhantering, samt de processer, rutiner, kontroller och strategier som skapas inom ramverket för att säkerställa att verksamheten kontinuerligt har möjlighet att utvärdera, bedöma och hantera alla risker som bolaget exponeras mot.

Organisation och ansvar

Styrelsen och VD

Styrelsen i Bolaget har det yttersta ansvaret för Bolaget och är därför också ytterst ansvarig för att verksamheten har ett effektivt riskhanteringssystem implementerat.

Styrelsen utser årligen minst tre ledamöter som skall ingå i Bolagets Risk- och Revisionsutskott. Utskottet har till uppgift att övervaka Bolagets redovisning och rapportering av finansiell information, effektiviteten i Bolagets interna kontroll med avseende på internrevision, riskhantering och regelefterlevnad samt ta del av och granska externrevisionens uppdrag och arbete. Antalet möten skall minst uppgå till fyra stycken per år och agendan ska sättas i samråd med Bolagets internrevisor. Ordförande i revisionsutskottet ska regelbundet rapportera det fortlöpande arbetet till styrelsen.

VD ansvarar för att informera samtliga som berörs inom verksamheten om styrelsens fastställda riktlinjer avseende riskhantering och för att säkerställa att riktlinjerna implementeras och efterlevs. För att möjliggöra detta med avseende på riskhantering ansvarar VD för att fastställa instruktioner som gör gällande hur verksamheten ska identifiera, värdera, hantera, kontrollera och rapportera risker.

Verksamheten

Med verksamheten avses första försvarslinjen. Alla risker ägs och hanteras inom första försvarslinjen, vilket innebär att alla anställda är ansvariga för att bidra till att identifiera och hantera risker som ligger inom deras arbetsområde. Ansvarig chef för respektive affärsenhet/funktion ansvarar följaktligen, var för sig, för de risker som härrör till respektive verksamhet. Ansvarig chef är därmed riskägare för riskerna inom sin affärsenhet/funktion.

Verksamheten är ansvarig för att följa alla riktlinjer som relaterar till verksamhetens arbete. Verksamheten ansvarar för att hantera och identifiera risker på ett sådant sätt att de av styrelsen fastställda risklimiterna inte överskrids.

Vidare är verksamheten ansvarig för att kontinuerligt rapportera inträffade incidenter i enlighet med gällande instruktioner för incidenthanteringen.

Aktuariefunktionens arbete är en central del av verksamheten. Funktionen bidrar tydligt till riskhanteringen inom Bolaget, i synnerhet genom sitt ansvar att på ett så korrekt och lämpligt sätt som möjligt beräkna och värdera storleken på de försäkringstekniska avsättningarna, samt genom att ansvara för beräkningen av gällande kapitalkrav.

Lämpligheten i valda modeller beaktas mot andra möjliga alternativ och innebörden av modellerna och tillika övriga ingående antaganden med avseende på dess stabilitet och resultat dokumenteras. Data som används till grund för aktuariella beräkningar kontrolleras med avseende på att vara komplett och korrekt.

Aktuariefunktionen ansvarar även för att skriva en aktuarierapport kvartalsvis till styrelse och VD samt för att bistå andra försvarslinjen med ytterligare beräkningar vid behov.

Utöver ovan anlitas extern aktuarie för en oberoende granskning av den modell och de antaganden tillämpade av Bolagets aktuariefunktion.

Riskfunktionen

Riskfunktionen ska stödja styrelse, VD och verksamheten i deras arbete i att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Riskfunktionen ska följa upp och kontrollera att verksamheten identifierar och hanterat alla signifikanta risker som Bolaget exponeras mot, eller kan komma att exponeras mot.

Funktionen har även ett ansvar att proaktivt stödja verksamheten vid behov i fråga om processutformning för att säkerställa att operativa eller andra relevanta risker minimeras. Funktionen kan även lämna synpunkter på efterlevnaden av de riktlinjer som Solvens II regelverket fastställt kring val av aktuariella metoder, samt de krav som ställts på ingående data i berörda aktuariella modeller.

Funktionen ska ge en central och oberoende rapportering och för att säkerställa detta är riskfunktionen oberoende från övrig verksamhet och rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen deltar således inte i affärsbeslut och leder eller deltar inte i utveckling eller projekt som inte direkt syftar till att etablera eller förbättra processer för att stärka riskhanteringen inom Bolaget.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen ansvarar för att koordinera, följa upp och rapportera arbetet inom regelefterlevnad till styrelse, VD och ledning i Bolaget. Funktionen är, liksom riskfunktionen, både rådgivande och stödjande såväl som kontrollerande. Med rådgivande och stödjande menas att funktionen bistår verksamheten i dess arbete med att följa gällande regelverk och aktivt involvera sig i utformningen av riktlinjer och övergripande planer för regelefterlevnad. Funktionen ansvarar även för att utföra nödvändiga kontroller av verksamhetens regelefterlevnad, på såväl planerad basis som vid så kallade ad hoc kontroller.

Compliance tolkar och implementerar externa regler samt identifierar och hanterar compliance-risker. Riskfunktionen ansvarar för att identifiera, analysera, kontrollera och följa upp verksamhetens övriga risker och rapportera om riskerna till VD och styrelse. Detta för att ge styrelse och VD en väl avvägd grund för beslut samt underlätta skapandet av en informerad strategi gällande riskaptit. Både Risk- och Compliance har en oberoende ställning och deltar inte i bolagets affärsmässiga beslut och ställningstaganden.

Internrevision

Bolagets internrevisor rapporterar direkt till styrelsen och ger stöd i arbetet med att utvärdera det interna regelverket för styrning och funktionerna för risk och compliance som ansvarat för att skapa denna styrning. Internrevision kontrollerar de interna kontroller som funktionerna utfört och säkerställer att verksamheten agerar i enlighet med interna och externa regelverk.

Kontroll och rapportering

Rapportering till VD och styrelsen

Riskfunktionen sammanställer och tillställer kvartalsvis en rapport till styrelse och VD som ska redogöra för vilka åtgärder som under den gångna perioden har genomförts inom området för riskhantering. Rapporten ska redogöra för hur tidigare iakttagelser har åtgärdats och hur verksamheten förhåller sig till limiter och risknivåer. Den skall även innehålla eventuella uppkomna incidenter, resultat av utförda kontroller, om nya risker identifierats och hur dessa har hanterats samt övriga relevanta händelser inom bolagets riskhantering.

Compliance rapporterar kvartalsvis till styrelsen om utförda kontroller och resultatet av dessa. De kontroller som ska genomföras fastställs i den årliga complianceplanen. Eventuella brister som iakttagits, riskanalys och förslag på åtgärder för att komma till rätta med dessa brister rapporteras skriftligen till styrelsen och VD.

Internrevisionen rapporterar kvartalsvis till styrelsen med sammanfattningar avseende de viktigaste slutsatserna och rekommendationerna av under kvartalet genomförda revisioner. Rapportering skall även göras med status på de beslutade åtgärder som Bolaget beslutat genomföra utifrån internrevisionens iakttagelser samt status på genomförda granskningar i förhållande till revisionsplanen.

Rapporter till Finansinspektionen

Finanschefen ansvarar för all extern rapportering, det innefattar bland annat rapportering till myndigheter och till Finansinspektionen samt att beräkningar och underliggande räkenskaper är korrekta.

Kapitalhantering

Bolaget säkerställer en effektiv kapitalhantering och en sund riskhantering genom att löpande säkerställa en tillräcklig kapitalnivå. Behovet av framtida kapitaltillskott är en central del av Bolagets finansiella planeringsprocesser. Moderbolaget tar löpande del av Bolagets planer och prognoser för de kommande räkenskapsåren. Dessa inkluderas i kapitalbehovsberäkningen (IKU) för Bank- och Försäkringskoncernen. Bolaget har en överenskommelse med moderbolaget om att vid behov erhålla nödvändiga kapitaltillskott för att säkerställa en solvensgrad på minst 140%.

Kapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och rapporteras kvartalsvis till styrelse och ledning. Bolaget genomför i enlighet med regelverket en kvalitativ bedömning om Bolagets riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för kapitalkravet enligt standardmodellen. Om den första kvalitativa analysen indikerar att avvikelserna är väsentliga genomför Bolaget en kvantitativ analys. Hänsyn till kapitalbehovet ska alltid tas i samband med större affärsbeslut, större förändringar i placeringsportföljen eller beslut avseende Bolagets vinstdisposition.

Kategorisering av risker

Bolaget utsätts i sin verksamhet för en rad olika risker, för vilka de signifikanta övergripande riskkategorierna visas nedan av *Figur 1*. Detta avsnitt beskriver Bolagets egen bedömning av de risker som verksamheten utsätts, eller kan utsättas för.

Figur 1. Kategorisering av risker



Teckningsrisk

Bolaget definierar teckningsrisk som den del av försäkringsrisker som är relaterade till ogynnsamma förändringar i försäkringstekniska skulder till följd av osäkerhet i prissättning och antaganden i avsättningar. Teckningsrisk kan delas upp i två delar; premierisk och katastrofrisk.

Premierisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringstekniska avsättningar till följd av osäkerhet kring tidpunkt, frekvens och storlek på framtida försäkringsskador vilka inte inträffat vid balansdagen.

Katastrofrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringstekniska avsättningar till följd av extrema väderförhållanden eller exceptionella händelser.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar teckningsrisk genom att fastställa riktlinjer och instruktioner för hur teckning av försäkringar ska ske inom Bolaget. I styrdokumenterna framgår vilka limiter, mandat och riskurval verksamheten ska hålla sig till.

Premiesättningen tar utgångspunkt i tariffer vilka baseras på statistiska analyser, erfarenhet och uppskattningar om framtida skador och driftskostnader. Premien bygger på att affären utan återförsäkring ska vara lönsam samt även innefatta nettokostnaden avseende återförsäkring. Premiesättningen ska även ta hänsyn till andra riskreduceringstekniker, exempelvis justering av villkor.

Bolaget arbetar aktivt med uppföljning av portföljutveckling och försäljning per produkt för att säkerställa att premienivån är tillräcklig. Kontroller sker löpande mot teckningslimiter samt för att minimera moturval och ändringar i tarifferna sker vid behov. I detta arbete ingår även att utvärdera katastrofrisken orsakad av extremväder och kumulrisk.

Tabell 1: Känslighetsanalys av premierisk

Parametrar	Nivå, 2016	Förändring (procentenhet)	Resultatpåverkan (Tkr)
Totalkostnadsprocent	227%	1%	-633
Premienivå	63 327	-1%	-633
Skadenivå	63 682	1%	-637

Återförsäkring

Bolaget får inte för egen räkning ikläda sig ansvarighet som bedöms kunna leda till att Bolagets kapitalbas allvarligt äventyras. En enskild skada för egen räkning får inte överskrida 10 % av kapitalbasen och vid en skadehändelse med flera enskilda skador får inte skadekostnaden för egen räkning överstiga 20 % av kapitalbasen. Limiterna utvärderas vartefter bolaget växer och tar större risk.

För att reducera risknivån har Bolaget ett omfattande återförsäkringsprogram med delprogram per produktområde. Motor och Civil har en kvotåterförsäkring på 80% där självbehållet är 5 Mkr. För Civil är självbehållet 1 Mkr per risk. Olycksfall har ett Cat XL skydd med 2 Mkr per skadehändelse i det fall 3 eller fler försäkringstagare är inblandade. Företagsförsäkringen har ett fakultativt skydd där självbehållet per risk och händelse är 5 Mkr och det totala självbehållet per år uppgår till 15 Mkr.

Bolaget avser i ett basscenario att tillämpa nuvarande återförsäkringsprogram fram till 2017. Från 2018 förväntas verksamheten ha en tillräcklig kritisk volym och riskspridning för att kvotåterförsäkringen ska kunna reduceras.

Tabell 2: Återförsäkring per skadehändelse, självbehåll

	2016		2015	
	Kvot	Excess of Loss (XL)	Kvot	Excess of Loss (XL)
Motorförsäkring	80 %	5 Mkr	80 %	5 Mkr
Trafikförsäkring	80 %	5 Mkr	80 %	5 Mkr
Hem- och villa	80 %	5 Mkr*	80 %	5 Mkr*)
Olycksfall	-	2 Mkr	-	-
Butik Ansvar	-	2 Mkr	-	-
Butik Egendom	-	5 Mkr**	-	-

*1 Mkr per risk

** 15 Mkr aggregerat per år

Reservsättningsrisk

Reservsättningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska skulderna till följd av variation i såväl tidpunkt som belopp avseende skadeutbetalningar för skador som har inträffat på eller före balansdagen.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar reservsättningsrisken genom att fastställa riktlinjer och processer för hur reservsättningen ska ske inom Bolaget. Den generella principen för reservsättning är att reserven vid varje tidpunkt ska svara mot förväntade skadeersättningar och skadehanteringskostnader för inträffade skador så att Bolaget alltid ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot de ersättningsberättigade. Avsikten är att generera den bästa skattningen av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.

Med reservsättning avses följande reserver:

Skador:

- Kända och rapporterade skador
- Ej tillräckligt rapporterade skador
- Okända skador
- Skadehanteringskostnad
- Skadelivräntor

Premier:

- Ej intjänad premie
- Kvardröjande risk

Bolaget tillämpar en uppdelning av skadorna mellan stora och små. Beloppsgränserna för uppdelningen sätts av aktuariefunktionen per riskområde. För att säkerställa att den totala reservsättningsnivån är tillräcklig genomförs reservgenomgångar av externt part. Extern aktuarie anlitas för en oberoende granskning av den modell och de antaganden tillämpade av Bolagets aktuariefunktion.

Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risken för förluster som en följd av de olika slags rörelser som förekommer på de finansiella marknaderna.

Marknadsrisk kan delas upp i tre delar; ränterisk, spreadrisk och likviditetsrisk.

Ränterisk är risken för förändring i värdering som uppstår av både Bolagets tillgångar som skulder efter en ändring i gällande ränteläge. Bolaget kan utsättas för ränterisk genom placeringar i räntebärande instrument samt genom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna.

Spreadrisk är risken för att Bolaget lider skada av förändringar i nivån eller volatiliteten på kreditspreadarna gentemot den riskfria räntekurvan.

Likviditetsrisk är risk för förluster som uppstår med anledning av att Bolaget inte har förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar marknadsrisk genom att fastställa riktlinjer och processer för hur Bolagets medel hanteras och hur investeringar i placeringstillgångar får genomföras. I utgångspunkt ska samtliga tillgångar, med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att företagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig.

Bolaget saknar i dagsläget placeringar i räntebärande instrument och exponeras därmed inte för ränterisk eller spreadrisk i en placeringsportfölj. I det fall placeringar genomförs kommer Bolaget att investera i större bolag med hög kreditrating och den totala exponeringen mot ränterisk i placeringarna får uppgå till högst 2 Mkr. En konsekvens av att inga placeringar är genomförda är att Bolagets försäkringstekniska avsättningar inte är helt matchade mot tillgångar. Bolaget bedömer att ränterisken trots detta är begränsad men att matchning kan bli mer betydelsefull för att hantera ränterisk när verksamheten blir större.

Bolaget är naturligt exponerad mot likviditetsrisk genom kostnader som uppstår i verksamheten. För att kontrollera sin likviditetsrisk har Bolaget formulerat en limit för likviditetsrisken som innebär att Bolaget vid varje tillfälle ska ha likviditet som motsvarar de kommande tre månadernas kostnader, inklusive kostnaden för skador. Bolagets likviditet är mycket god och en stor del av det egna kapitalet är placerat på bankkonto.

Motpartsrisk

Bolaget definierar motpartsrisk som risken för förluster på grund av oväntade konkurser eller försämring av motparters kreditvärdighet. Bolaget exponeras mot motpartsrisk genom återförsäkringsprogrammet och genom insättning av kassa på bankkonto.

Riskhantering och kontroll

Motparterna som Bolaget är exponerade mot har en offentlig kreditrating samt är väl genomlysta av marknaden. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt innebär att motpartsrisken är fördelad på fem olika motparter med god kredit rating (minst S&P A-). De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

Tabell 4: Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraksåterförsäkring per kreditbetyg

Kreditbetyg (S&P)	2016	%	2015	%
AA	58 831	55%	1 706	54%
A	45 965	45%	1 439	46%
Totalt	102 796	100%	3 146	100%

Bankmedel är insatta huvudsakligen på Handelsbanken som har kreditrating S&P AA- Long Term. Utöver detta finns bankkonto hos DnB vilka har en kreditrating S&P A+ Long Term.

Tabell 5: Kreditkvalitet avseende tillgångar

Kassa och Bank

Kreditbetyg (S&P)	2016	%	2015	%
AA-	151 284	75	160 105	100
A+	50 000	25	-	-
Totalt	201 284	100 %	160 105	100%

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser. Bolaget delar upp operativ risk i fyra delar; personalrisk, verksamhets- och processrisk, IT- och systemrisk samt Extern risk.

Personalrisk är risken för att Bolaget lider skada till följd av personalrelaterade faktorer såsom ledning och kultur, personberoenden, kompetens och arbetsförhållanden.

Verksamhets- och processrisk är risk för förluster som Bolaget utsätts för relaterat till organisation och styrning, felaktiga processer, manuell hantering, dokumentation och underlag, modeller och beräkningsverktyg, projekt och förändring samt regelefterlevnad.

IT- och systemrisk är risken för att Bolaget lider skada till följd av faktorer såsom IT-drift och kommunikation, spårbarhet i system, avbrott och kontinuitet, åtkomstskydd och behörigheter, systemkvalitet, utvecklingsprocess, informationstillgångar, fysisk säkerhet och incidentrapportering.

Extern risk är risk för förluster som Bolaget utsätts för relaterat till extern brottslighet, angrepp, olyckor och katastrofer, leverantörer och utlagd verksamhet, infrastruktur, kundbeteende och kundberoende, regelförändringar, politik och myndigheter samt legal risk.

Riskhantering och kontroll

Bolagets hantering av operativ risk fastställs i Riktlinje för hantering av operativa risker.

Bolaget identifierar operativa risker genom självvärderingar, riskworkshops, incidentrapporter och löpande uppföljning av riskindikatorer. Bolaget har utöver detta specifika processer för att godkänna större verksamhetsförändringar och för att säkerställa god kontroll över riskerna hänförliga till utlagd verksamhet.

Verksamheten, tillsammans med riskkontrollfunktionen, arbetar kontinuerligt med självvärdering och riskworkshops för att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt verkar för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. I självvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder vilka benämns bruttorisk. Verksamheten gör också en bedömning av effektiviteten av de åtgärder som finns på plats och den kvarvarande risken efter riskmitigerande åtgärder benämns nettorisk. En sammanställning över de identifierade operativa riskerna finns i *Figur 1* (sid 22).

För att kontrollera och övervaka den operationella risken i verksamheten så har Bolaget formulerat ett antal riskindikatorer som ska ge en förvarning om när den operationella risken i verksamheten ökar. För klagomål och incidenter är gränsvärdet en maximal ökning från föregående kvartal med 20 %. Personalomsättningen har ett gränsvärde på 12 % per år och sjukfrånvaron ska inte överstiga 6 %.

Bolaget har en process för att godkänna nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i företagets verksamhet och organisation. Processen säkerställer att gällande regler för Bolaget efterlevs, hur aktiviteten påverkar Bolagets risknivå och kapitalbehov samt om det finns tillräckligt med personal, kompetens, interna regler, verktyg och system, stödjande processer samt resurser i stöd- och kontrollfunktioner för att kunna förstå och övervaka de risker som uppstår.

Bolaget har interna regler fastställda av VD vilka beskriver de metoder och rutiner som gäller för att säkerställa en väl fungerande kontinuitetshantering. Metoderna och rutinerna omfattar Beredningsplaner, Kontinuitetsplaner och Återställningsplaner, ansvariga för att styra verksamheten och för att besluta om åtgärder vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning, samt principer för att hantera och besluta om åtgärder beroende på typen och omfattningen av avbrott eller en större verksamhetsstörning.

Strategisk risk

Strategisk risk är risken för att beslut inte får förväntad effekt och har negativ inverkan på Bolagets utveckling. Detta kan bero på till exempel fel strategi, felaktiga beslut eller omvärldsförändringar och konkurrenters agerande.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar strategisk risk genom löpande analys och som en del av affärsplaneringen samt i samband med större förändringar i verksamheten eller omvärlden.

Verksamheten förväntas ha en stark tillväxt under de kommande åren och strategiska beslut som inte har förväntad effekt kan ha negativ påverkan på tillväxt och lönsamhet. I det fall utvecklingen inte följer plan genomförs anpassningar i verksamheten för nå uppsatta mål.

Ryktesrisk

Bolaget definierar ryktesrisk som risken för förlust till följd av att Bolagets anseende försämras.

Riskhantering och kontroll

I den starka tillväxtfas som Bolaget kommer att ha under de kommande åren kommer Bolagets rykte att vara viktigt för att lyckas. Bolaget arbetar aktivt för att skapa ett positivt medvetande om Bolagets produkter och försöker dra nytta av ICA-gruppens varumärke.

Bolaget har ett aktivt arbete för att stärka och bygga upp varumärket med stöd från ICA Banken och ICA Gruppen. Detta innebär att det finns en kunskap och organisation kring hanteringen av varumärkesfrågor. Vidare har bolaget regler och rutiner för en effektiv hantering av eventuella klagomål.

NOT 3. PREMIEINKOMST	2016	2015
Direkt försäkring, Sverige	246 748	24 040
Summa Premieinkomst	246 748	24 040

NOT 4. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

2016	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-49 133	31 236	-17 897
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-41 510	20 638	-20 872
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-32 531	19 347	-13 184
Skaderegleringskostnader	-19 631	7 822	-11 809
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-142 805	79 043	-63 762
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-1 518	1 215	-303
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 290	-955	335
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	240	-192	48
Skaderegleringskostnader	-	-	-
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	12	68	80
Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-50 651	32 451	-18 200
Skaderegleringskostnader	-19 631	7 822	-11 809
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-70 282	40 273	-30 009
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-40 220	19 683	-20 537
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-32 291	19 155	-13 136
Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar	-72 511	38 838	-33 673

2015	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-392	314	-78
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-1 407	1 026	-381
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-855	686	-169
Skaderegleringskostnader	-1 261	0	-1 261
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-3 915	2 026	-1 889
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-	-	-
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-	-	-
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-	-	-
Skaderegleringskostnader	-	-	-
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	-	-	-
Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-392	314	-78
Skaderegleringskostnader	-1 261	0	-1 261
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-1 653	314	-1 339
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-1 407	1 026	-381
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-855	686	-169
Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar	-2 262	1 712	-550

NOT 5. DRIFTSKOSTNADER	2016	2015
Totala driftskostnader per kostnadsslag		
Personalkostnader*	-33 643	-32 127
Lokalkostnader	-826	0
Avskrivningar	-11 654	-1 906
Övriga kostnader	-33 966	-20 905
Summa driftskostnader per kostnadsslag	-80 089	-54 937
Totala driftskostnader funktionsindelade		
Driftskostnader för skadereglering	-19 631	-1 261
Driftskostnader för anskaffning	-26 431	-748
Driftskostnader för administration	-34 027	-52 928
Summa driftskostnader funktionsindelade	-80 089	-54 937
Driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-26 431	-748
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	14 394	575
Administrationskostnader	-78 059	-55 504
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	10 007	740
Summa driftskostnader	-80 089	-54 937
<i>varav provisioner för direkt försäkring</i>	<i>-26 431</i>	<i>-748</i>
*Se även not 21. Medelantal anställda samt löner och ersättningar		
NOT 6. KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER	2016	2015
Övriga räntekostnader	-1	-5
Summa räntekostnader	-1	-5
NOT 7. BOKSLUTSDISPOSITIONER	2016	2015
Erhållna koncernbidrag	77 671	55 240
Summa bokslutsdispositioner	77 671	55 240
NOT 8. SKATT	2016	2015
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	0	0
Summa aktuell skattekostnad	0	0
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	248	105
Summa uppskjuten skatt	248	105
Total redovisad skatteintäkt	248	105
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-2 194	-878
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	483	193
Ej avdragsgilla kostnader	-305	-89
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Summa skatt på årets resultat	248	105
Totalt redovisat värde av uppskjutna skattefordringar	355	107

NOT 9. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2016	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	33 156	2 682	35 838
Årets anskaffningar	11 078	2 906	13 984
Utgående anskaffningsvärden	44 234	5 587	49 822
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-1 459	-447	-1 906
Årets avskrivningar	-7 391	-4 263	-11 654
Utgående avskrivningar	-8 850	-4 710	-13 560
Redovisat värde	35 384	877	36 262

2015	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	0	0	0
Årets anskaffningar	33 156	2 682	35 837
Utgående anskaffningsvärden	33 156	2 682	35 387
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	0	0	0
Årets avskrivningar	-1 459	-447	-1 906
Utgående avskrivningar	-1 459	-447	-1 906
Redovisat värde	31 697	2 235	33 932

Årets avskrivningar ingår i raden Driftskostnader i Resultaträkningen.

NOT 10. AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

2016-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	20 236	16 086	4 150
Försäkringar tecknade under perioden	246 733	167 252	79 481
Intjänade premier under perioden	-166 122	-102 795	-63 327
Utgående balans	100 847	80 543	20 304

2015-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	-	-	-
Försäkringar tecknade under perioden	24 040	19 232	4 808
Intjänade premier under perioden	-3 804	-3 146	- 658
Utgående balans	20 236	16 086	4 150

NOT 11. AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

2016-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans			
Inträffade och rapporterade skador	1 266	956	310
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	855	686	169
Skaderegleringskostnad	212	70	142
Summa ingående balans	2 333	1 712	621
Periodens avsättning	73 855	38 837	35 018
Summa årets förändring	73 855	38 837	35 018
Utgående balans			
Inträffade och rapporterade Skador	38 073	19 112	18 961
Inträffade men ej rapporterade Skador (IBNR)	33 146	19 841	13 305
Skaderegleringskostnad	4 969	1 596	3 373
Summa utgående balans	76 188	40 549	35 639
2015-12-31			
Ingående balans			
Inträffade och rapporterade skador	-	-	-
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-	-	-
Skaderegleringskostnad	-	-	-
Summa ingående balans	-	-	-
Periodens avsättning	2 333	1 712	621
Summa årets förändring	2 333	1 712	621
Utgående balans			
Inträffade och rapporterade skador	1 266	956	310
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	855	686	169
Skaderegleringskostnad	212	70	142
Summa utgående balans	2 333	1 712	621

NOT 12. FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2016	2015
Fordringar på försäkringstagare	97 782	27 098
Fordringar på försäkringsföretag	1 415	71
Summa fordringar avseende direkt försäkring	99 198	27 169

NOT 13. ÖVRIGA FORDRINGAR

	2016	2015
Fordringar på moderbolag	77 754	55 254
Övrigt	878	885
Summa övriga fordringar	78 632	56 139

NOT 14. FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

	2016	2015
Ingående balans	575	0
Årets nettoförändring	14 446	575
Utgående balans	15 021	575

NOT 15. ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2016	2015
Förutbetalda kostnader	206	210
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	206	210

NOT 16. EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital*	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	35 000	-	-	-12	34 988
Vinstdisposition	-	-	-12	12	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	165 000	-	165 000
Årets resultat/Totalresultat	-	-	-	-773	-773
Utgående eget kapital 2015-12-31	35 000	0	164 988	-773	199 215

Ingående eget kapital 2016-01-01	35 000	0	164 988	-773	199 215
Vinstdisposition	-	-	-773	773	0
Fond för utvecklingsutgifter	-	10 808	-10 808	-	0
Årets resultat/Totalresultat	-	-	-	-1 946	-1 946
Utgående eget kapital 2016-12-31	35 000	10 808	153 407	-1 946	197 269

*Aktiekapitalet utgörs av 350 000 antal aktier á nominellt 100 kr

**Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 165 000 Tkr (165 000 Tkr)

Fond för utvecklingsutgifter

Enligt reglerna i ÅRFL består Fond för utvecklingsutgifter av egenupparbetade utvecklingskostnader som i samband med aktivering även sätts av till fonden med motsvarande belopp. I samband med avskrivning av ovan nämnda utveckling minskas fonden med motsvarande belopp som avskrivningen.

NOT 17. PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE*Direkt pension och kapitalförvaltning*

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2016 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 292 Tkr (384 Tkr) och skulderna avseende direkt pensionen, exkl. löneskatt till 1 292 Tkr (384 Tkr).

För räkenskapsåret 2015 bruttoredovisades pensionsutfästelsen i balansräkningen genom att tillgången inkluderades i övriga fordringar och förpliktelsen under andra avsättningar. För räkenskapsåret 2016 har Bolaget valt att nettoredovisa detta vilket innebär att det i balansräkningen på raden andra avsättningar anges till 0 kr.

NOT 18. SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING	2016	2015
Skulder till försäkringstagare	1 894	101
Skulder till försäkringsförmedlare	1 902	0
Summa skulder avseende direkt försäkring	3 796	101

NOT 19. ÖVRIGA SKULDER	2016	2015
Skuld till koncernföretag	2 690	990
Skulder till leverantörer	3 401	1 583
Övriga skulder	14 027	4 306
Summa övriga skulder	20 119	6 879

NOT 20. ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2016	2015
Premier, inlutna ej förfallna	55 657	42 791
Upplupen semester- och övertidsersättning	1 029	864
Övriga upplupna kostnader	3 999	5 833
Summa övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60 685	49 488

NOT 21. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Avser registerförda tillgångar och uppgår till 65 385 Tkr. Detta är marknadsvärdet på tillgångar som är upptagna i Bolagets förmånsrättsregister och omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna.

Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	2016	2015
Kassa och bank	65 385	3 578
Premiefordringar	0	1 193
Summa	65 385	4 771
Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r	65 385	4 771
Summa	65 385	4 771

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att Bolaget, som meddelar trafikförsäkring i Sverige, är skyldig att vara medlem i Trafikförsäkringsföreningen (TFF) och har ett solidariskt ansvar för att finansiera verksamheten i TFF. Detta sker genom en årlig avräkning, i vilken TFF:s nettounderskott fördelas mellan medlemsföretagen i förhållande till företagens respektive premievolymer för trafikförsäkring. Bolaget reserverar årligen sin förväntade andel av TFF:s uppskattade underskott för det för det aktuella året. Vidare följer av det solidariska ansvaret att Bolaget har ett åtagande att svara för kostnader som kan avser andra medlemsföretags kostnadsandelar i de fall dessa företag kommer på obestånd.

NOT 22. MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

	2016	2015
Medelantal anställda, Sverige		
Män	14	9
Kvinnor	11	5
Totalt antal anställda	25	14
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %		
Styrelseledamöter	50%	40%
Andra ledande befattningshavare	38%	43%
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare		
Löner och ersättningar	7 705	3 510
<i>varav rörlig ersättning</i>	128	0
Sociala kostnader	5 677	3 098
<i>varav pensionskostnader</i>	2 739	1 560
Summa	13 382	6 608
Styrelsen och ledande befattningshavare, (8 st)		
Löner och ersättningar	10 339	13 173
<i>varav fast lön till VD</i>	1 299	5 682
<i>varav rörlig lön till VD</i>	142	415
<i>varav fast lön till andra ledande befattningshavare</i>	7 465	6 940
<i>varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare</i>	241	136
Sociala kostnader	8 631	11 017
<i>varav pensionskostnader</i>	4 403	5 652
Summa	18 970	24 190
I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 3 160 Tkr (3 996 Tkr), pensionskostnader 4 403 Tkr (5 652 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 068 Tkr (1 369 Tkr)		
Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader		
Löner och ersättningar	18 044	16 684
<i>varav rörlig ersättning</i>	511	551
Sociala kostnader	14 308	14 115
<i>varav pensionskostnader</i>	7 142	7 212
Summa totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	32 352	30 799
I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 5 745 Tkr (5 013 Tkr), pensionskostnader om 7 142 Tkr (7 212 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 422 Tkr (1 890 Tkr).		

Ersättningar till anställda

Av bolagens ersättningspolicy framgår att såväl verkställande direktörens som övriga anställdas ersättning utgörs av en fast månatlig ersättning samt i förekommande fall rörlig ersättning. Det förekommer ingen provisionsbaserad lön eller garanterad rörlig ersättning. Bolaget eftersträvar att all belöning skall vara marknadsanpassad, baserad på individuell prestation och differentierad. Därutöver gäller att alla ersättningar skall vara rimliga, icke-diskriminerande och anpassade till nationell lag, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden. Bolaget skall erbjuda ersättningar som gör det möjligt att rekrytera, utveckla och behålla medarbetare som har den bakgrund, erfarenhet och kompetens som krävs för att möta de krav som ställs inom Bolaget. Ersättningssystemet skall vara uppbyggt så att det i alla lägen främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ledamöter anställda inom ICA Gruppen erhåller inte styrelsearvode eller ersättning för deltagande i utskott.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Den totala ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön, pensionsförmåner, övriga förmåner och i tillämpliga fall rörlig ersättning. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen. Tillförordnad verkställande direktör under året var anställd i ICA Banken och utgjorde en interimslösning fram till dess att nuvarande permanent verkställande direktör började.

Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare

2016	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Carl Farberger, VD	1 299	142	47	617	2 106
Sven Lindskog, ordförande	-	-	-	-	0
Lars Nordstrand, ledamot (avgått)	280	-	-	-	280
Catharina Lagerstam, ledamot	280	-	-	-	280
Anna-Karin Laurell, ledamot (avgått)	100	-	-	-	100
Carl-Olof Bouveng, ledamot	250	-	-	-	250
Marie Halling, ledamot	-	-	-	-	0
Christer Karlsson, ledamot	-	-	-	-	0
Michelle Kadir, ledamot	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare	7 465	241	234	3 786	11 726
Summa ersättning	9 674	383	281	4 403	14 742

2015	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Bo Lagergren, avgående VD	2 288	415	63	1 024	3 790
Bo Lagergren, avgångsvederlag	2 142	-	156	983	3 281
Gun-Liz Orlander, tf VD	228	-	-	-	228
Sven Lindskog, ordförande	0	-	-	-	0
Lars Nordstrand, ledamot	250	-	-	-	250
Catharina Lagerstam, ledamot	280	-	-	-	280
Anna-Karin Laurell, ledamot	75	-	-	-	75
Carl-Olof Bouveng, ledamot	200	-	-	-	200
Andra ledande befattningshavare	6 798	136	142	3 645	10 721
Summa ersättning	12 261	551	361	5 652	18 825

En ledamot har under året fakturerat sitt arvode via bolag och då har kostnad om 25% på beloppet avseende moms tillkommit som ej ingår i tabellen ovan.

Rörlig ersättning

Det ska vid var tid finnas en lämplig balans mellan ersättningens fasta och rörliga delar. Bolaget betalar ingen provisionsbaserad lön och heller ingen garanterad rörlig ersättning. Rörlig ersättning ska i övrigt omfattas av de gemensamma principerna för rörliga ersättningar inom Bolaget som anges nedan.

Rörlig ersättning – STI (Short Term Incentive) erbjuds till ledande befattningshavare och baseras på måtvärden som fastställs årligen. Dessa mål kan hänföras till utfallet av, främst finansiella och kvantitativa (icke-finansiella), i förväg fastställda mål. Dessa mål ska vara relaterade till utfallet i ICA Gruppen AB, ICA Banken AB, ICA Försäkring AB och individuellt fastställda mål. Den årliga rörliga ersättningen blir därigenom tydligt kopplad till den enskildes arbetsinsats och prestationer.

Rörlig ersättning – LTI (Long Term Incentive) erbjuds till ledande befattningshavare inom ICA Gruppen vilket VD för ICA Försäkring omfattas av. Programmet baseras på huruvida ICA Gruppen uppnår på förhand bestämda, objektiva mätbara finansiella mål kopplade till både absoluta och relativa prestationskrav som mäts över en treårsperiod.

Övriga förmåner

Ledande befattningshavare kan av bolaget erbjudas förmånsbil och sjukvårdsförsäkring.

Övriga anställda som inte omfattas av annan bonusplan omfattas av ICA Gruppens regelverk där ersättning kan uppgå till ett maxbelopp om 12 tkr för en heltidsanställd.

Pensioner

Anställda inom Bolaget inklusive ledande befattningshavare omfattas av BTP-planen (BTP2) med pensionsintjänande för lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp. Nyanställda från 1 juli 2016 omfattas av BTP1-planen. För VD är hela årslönen pensionsgrundande.

Ersättning i samband med upphörande av anställning

VD har ömsesidig uppsägningstid om 6 månader och har rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månaders lön vid uppsägning från bolaget.

Ersättningsutskottet

Bolaget ska vid varje tidpunkt ha ett ersättningsutskott vars sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Utskottet ska ha till uppgift att göra en oberoende bedömning av Bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem.

Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen Ersättningspolicy. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Vid beredningen ska hänsyn tas till aktieägarens och övriga intressenters långsiktiga intressen. Utskottets ordförande och övriga medlemmar måste vara personer med tillräcklig kunskap och erfarenhet ifråga om riskhantering och ersättning. Ordförande och övriga medlemmar i ersättningsutskottet ska vara ledamöter i Bolagets styrelse. Till ordförande har styrelsen utsett Marie Halling och till ledamot Catharina Lagerstam.

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer	2016	2015
Ernst & Young AB, revisionsuppdrag	797	150
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	797	150

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 23. KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2016-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	121 092	121 092
Kassa och medel i bank	-	201 284	-	201 284
Skattefordringar	-	-	1 980	1 980
Fordringar	-	197 708	-	197 708
Summa tillgångar	0	398 992	123 072	522 064

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	177 035	177 035
Övriga avsättningar	-	-	-	0
Övriga skulder	-	138 565	-	138 565
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	5 028	55 657	60 685
Summa skulder	0	143 593	232 692	376 285

2015-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	17 798	17 798
Kassa och medel i bank	-	160 105	-	160 105
Skattefordringar	-	-	885	885
Fordringar	-	84 362	-	84 362
Summa tillgångar	0	244 467	18 683	263 150

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	22 569	22 569
Övriga avsättningar	-	-	384	384
Övriga skulder	-	26 212	-	26 212
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	6 697	42 791	49 488
Summa skulder	0	32 909	65 744	98 653

NOT 24. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**Organisation**

ICA Försäkring är ett helägt dotterbolag till ICA Banken AB som i sin tur ägs av ICA Gruppen AB. Gemensam verksamhet bedrivs inom gruppen som bland annat tillhandahåller service till ICA Försäkring AB. Detta avser bland annat tjänster som ekonomi, säkerhet, personal och utveckling av gemensamma IT-system. Organisationen innebär att det förekommer löpande transaktioner och ett antal transaktioner av engångskaraktär mellan ICA Försäkring AB och andra bolag inom gruppen.

Närstående parter

Som närstående juridiska personer till ICA Försäkringar räknas samtliga bolag inom ICA Gruppen AB. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer och av dem ägda bolag. Se not 22 för mer information.

Prissättning

Prissättningen för serviceverksamheten inom ICA Gruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. En prislista fastställs i samband med budgetprocessen. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnaderna rättvist inom företagsgruppen utifrån förbrukning. Utvecklingsprojekt och delar av service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel.

Avtal

Väsentliga avtal för ICA Försäkring AB utgörs i huvudsak av outsourcingavtal med ICA Banken AB avseende kundservice och IT-utveckling samt ICA Sverige AB rörande ekonomi och IT-service.

Närstående transaktioner 2016

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	370	19 947	77 686	1 979
Koncernföretag	29 332	2 585	68	711
Övriga närstående	-	-	-	-
	29 702	22 532	77 754	2 690

Närstående transaktioner 2015

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	-	18 699	55 254	990
Koncernföretag	-	88	-	-
Övriga närstående	-	-	-	-
	0	18 787	55 254	990

NOT 25. OPERATIONELL LEASING

	2016	2015
Icke uppsägbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	-235	-349
Mellan ett år och fem år	-66	-264
Summa operationell leasing	-301	-613

Operationell leasing avser leasingbilar

NOT 26. FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER**2016-12-31**

Tillgångar	< 1 år	> 1 år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	9 582	26 680	36 262
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	83 001	38 091	121 092
Fordringar avseende direkt försäkring	99 198	0	99 198
Fordringar avseende återförsäkring	19 877	0	19 877
Övriga fordringar	78 632	0	78 632
Uppskjuten skattefordran	2	353	355
Skattefordran	1 627	0	1 627
Kassa och bank	201 284	0	201 284
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 227	0	15 227
Summa tillgångar	508 430	65 124	573 554
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	114 948	62 087	177 035
Skulder avseende direkt försäkring	3 796	0	3 796
Skulder avseende återförsäkring	114 649	0	114 649
Övriga skulder	20 119	0	20 119
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	60 685	0	60 685
Summa skulder	314 197	62 087	376 284

2015-12-31

Tillgångar	< 1 år	> 1 år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	8 866	25 066	33 932
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	17 053	746	17 799
Fordringar avseende direkt försäkring	27 169	0	27 169
Fordringar avseende återförsäkring	1 054	0	1 054
Övriga fordringar	55 755	384	56 139
Uppskjuten skattefordran	2	105	107
Skattefordran	778	0	778
Kassa och bank	160 105	0	160 105
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	785	0	785
Summa tillgångar	271 566	26 301	297 867
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	21 579	990	22 569
Övriga avsättningar	0	384	384
Skulder avseende direkt försäkring	101	0	101
Skulder avseende återförsäkring	19 232	0	19 232
Övriga skulder	6 879	0	6 879
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	49 488	0	49 488
Summa skulder	97 279	1 374	98 653

NOT 27. DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL

2016

Eget kapital uppgår till 197 269 Tkr. Till bolagsstämman förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 151 461 Tkr.

Till bolagsstämman förfogande står:

Balanserat resultat

153 407

Årets resultat

-1 946

Summa

151 461

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 151 461 Tkr balanseras i ny räkning.

NOT 28. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen

UNDERSKRIFTER

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat och beskriver de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm, den 9 februari 2017

Sven Lindskog
Styrelseordförande

Carl-Olof Bouveng
Styrelseledamot

Catharina Lagerstam
Styrelseledamot

Marie Halling
Styrelseledamot

Christer Karlsson
Styrelseledamot

Michelle Kadir
Styrelseledamot

Carl Farberger
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2017

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad Revisor