

ÅRSREDOVISNING

2018



ICA FÖRSÄKRING AB

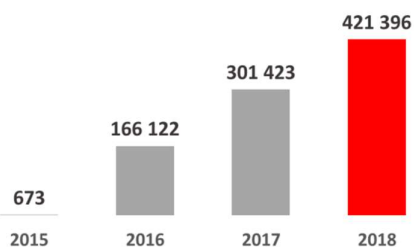
556966-2975

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

- 2. VD har ordet
- 3. Förvaltningsberättelse
- 7. Fem år i sammandrag
- 8. Resultaträkning
- 9-10. Resultatanalys
- 11-12. Balansräkning
- 13. Rapport över förändring i Eget Kapital
- 14. Kassaflödesanalys
- 15. Noter till bolagets finansiella rapportering
- 42. Underskrifter



Premieintäkter före avgiven åf (Tkr)

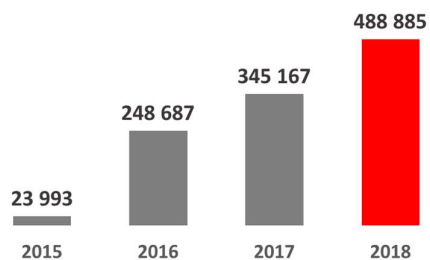


Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt blev -41 329 Tkr (-51 473 Tkr)

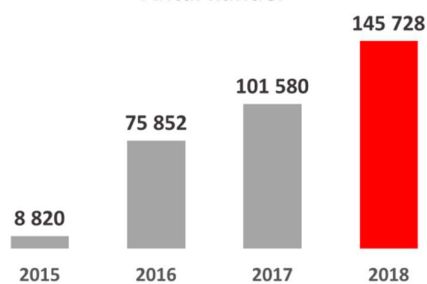
Det **försäkringstekniska resultatet** uppgick till -41 317 Tkr (-51 456 Tkr)

Totalkostnadsprocenten uppgick till 112% (152%)

Portfölj (Tkr)



Antal kunder



VD HAR ORDET

Sveriges snabbast växande försäkringsbolag

Jag är mycket glad över att konstatera att ICA Försäkring efter endast drygt tre år som försäkringsbolag nu skapar ett allt tydligare avtryck på marknaden.

Bolaget fortsätter att vara det snabbast växande försäkringsbolaget på konsumentmarknaden och har nu ca 150 000 privatkunder. Vår organisation växer också snabbt och vi har mer än fördubblat antalet medarbetare under året, främst tack vare vår etablering i Växjö. Samtidigt känns det tillfredställande att vi förutom kraftig tillväxt lyckats uppnå en fortsatt god lönsamhetsutveckling, helt i linje med vår plan.

Vår ambition är att fortsatt växa i ett tempo som tydligt överskrider marknadsgenomsnittet, vilket gör att vi på sikt har potential att bli en betydande aktör på försäkringsmarknaden.

Hög kundnöjdhet

Nöjda kunder är alltid högsta prioritet på ICA Försäkring. Vi har under hösten 2018 haft vår första generella NPS-mätning (Net promoter score) i egen regi. Mätningen visade på ett resultat på 8, vilket får anses vara en bra utgångsnivå i branschen. Samtidigt är vår ambition mycket högt satt och vi vill verkligen markera oss som försäkringsbolaget med klart nöjdast kunder. Redan idag är många kunder mycket nöjda med produkternas innehåll och tycker att de är prisvärda. En bra grund att stå på.

En del av ICA Gruppen

Vi har nu byggt upp ett nära nog komplett produktutbud för konsumentmarknaden under ICAs varumärke, vilket har varit en viktig milstolpe. Fördelarna för en kund att vara lojal mot ICA ska vara tydliga. Under 2018 erhöll försäkringskunderna 5 Mkr i ICA-bonus baserat på deras inbetalda premier, vilket kunderna kan lösa in i ICA-butikerna och på Apotek Hjärtat.

ICA Gruppens bredd och tunga marknadsposition är en stor konkurrensfördel för ICA Försäkring, vilket vi i ökande omfattning omsätter i konkreta fördelar för våra kunder. Vårt första ekosystem där kunder med husdjur fått fördelar i form av rabatt på djurmat och djurmedicin hos ICA-butikerna och Apotek Hjärtat vid köp av djurförsäkring har visat sig framgångsrikt. Vi har nu även påbörjat ett ekosystem kring barnförsäkring, där ICA-kunderna ska få konkreta fördelar av att samla sina konsumtionsbehov inom kategorin barn. På detta vis avser vi att lansera ytterligare ekosystem där flera bolag inom ICA-gruppen kan samlas kring ett relevant konsumentbehov med en försäkringsprodukt som ingående komponent.

Våra värderingar inom ICA är en styrka. Vi är ett värderingsstyrt försäkringsbolag och våra värderingar binder oss samman inom hela ICA Gruppen till att med kraft och engagemang göra vardagen för våra kunder enklare. Vi fortsätter att växa snabbt i antal medarbetare, och vi ser fram emot att fortsätta att knyta till oss marknadsens bästa försäkringskompetenser som vill göra verklig skillnad för kunderna.



Caroline Farberger
VD ICA Försäkring

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för ICA Försäkring AB, org nr 556966-2975 med säte i Stockholm, Sverige får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2018, bolagets fjärde 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 ("Bolaget") erbjuder sakförsäkring till primärt privatkunder med fokus på 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 ICAs starka varumärke och stora kunskap om kunderna vilket ger möjlighet till en ICA-mässig produktpaketering, prissättning och skadereglering. Genom ICAs kundrelationer, kanaler och kundinsikter skapar bolaget ett helt nytt integrerat erbjudande på marknaden. Bolaget strävar efter samarbeten med verksamheter inom ICA Gruppen för att skapa ekosystem riktade till utvalda kundgrupper och produktområden.

Kunderbjudandet består ett flertal produktkategorier inom konsumentförsäkring samt företagsförsäkring inom ramen för ICA Gruppens verksamhet. Inom konsumentförsäkring består produktutbudet av Hem- och Villaförsäkring, Motorförsäkring, Olycksfallsförsäkring, Barn- och Gravidförsäkring, Låneskyddförsäkring, Reseförsäkring samt Djurförsäkring och Båtförsäkring. Bolaget är riskbärare för de flesta av produkterna men agerar förmedlare av hund-, katt- och båtförsäkring genom ett partnersamarbete med Svedea AB samt förmedlare av reseförsäkring där ERV är försäkringsgivare. Marknadsföring och försäljning sker med ICA:s varumärke medan produktutformning, underwriting och skadereglering hanteras av Svedea AB och ERV. Vidare har Bolaget ett partnersamarbete med AXA Partners avseende livförsäkringsmomenten i Låneskyddsprodukten.

Distributionen sker genom en multikanalmodell där huvudsakliga försäljningskanaler är Aggregatörer (Compricer och Insplanet), ICA Banken (digitalt och telefon), egen digital plattform och Callcenter vilket hanterar kundservice samt proaktiv telefonbearbetning.

Bolaget har en skadeorganisation vilken hanterar de flesta skadeärenden. Mer komplexa skador, besiktningar och arbetsområden som kräver bred geografisk närvaro hanteras med hjälp av partners.

Väsentliga händelser under året

Under verksamhetsåret 2018 har arbetet fokuserat på att optimera försäljningskanalerna och öka andelen egen distribution för att skapa en mer balanserad och lönsam distributionsmix. Detta har bidragit till en fortsatt ökning av premievolym och antal kunder. Under det andra kvartalet påbörjades uppbyggnaden av ett eget Callcenter i Växjö för att hantera kundservice och försäljning. I samband med detta avslutades samarbetet med extern partner för proaktiv telefonbearbetning och den tidigare utlagda verksamheten till ICA Banken avseende kundservice flyttades till det nya Callcentret.

Produktbudet har under året utökats med Barn- och Gravidförsäkring, Låneskyddsförsäkring och fristående Reseförsäkring. Låneskyddsförsäkringen riktar sig till ICA Bankens blancolånekunder och de befintliga kunderna togs över genom förvärv av förnyelserätten under det andra kvartalet. Lanseringarna är ett led i bolagets ambition att bredda med nya produkter för

att bygga ett komplett produktutbud inom konsumentförsäkring och att ge kunderna en möjlighet att bli helkunder. Vidare har företagsförsäkringen utökats och innefattar nu även Apotek Hjärtat.

Bolaget har förändrat återförsäkringsprogrammet för produkterna Hem- och Villa samt Motor. Förändringen innebär att ingen kvotåterförsäkring nyttjas då XL skydd tillämpas från och med 1 januari 2018. Det nya återförsäkringsprogrammet har minskat årets kostnader för återförsäkring och därmed förbättrat lönsamheten i verksamheten.

Under året har fortsatt uppbyggnad av skadeorganisationen skett för att uppnå högre effektivitet och säkerställa en god kundupplevelse. Uppbyggnaden har skett i takt med den ökade premievolymen och vid utgången av året hanteras merparten av alla skador av interna resurser. Bolaget har löpande minskat beroendet av externa konsulter för att utföra skaderegleringen.

Verksamheten har anpassats till de nya regelverken IDD och GDPR. Försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) trädde i kraft 1 oktober 2018 genom en ny lag om försäkringsdistribution vilken bl.a. syftar till att harmonisera reglerna för försäkrings- och återförsäkringsdistribution inom EU. Dataskyddsförordningen (GDPR) trädde i kraft den 25 maj 2018. Förordningen innehåller regler om hur man får behandla personuppgifter. Bolaget har genomfört omfattande kartläggningar och implementerat förändringar i processer för att säkerställa att verksamheten uppfyller de nya regelverken.

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 värderas och hanteras samt 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 fas med kraftig tillväxt.

För mer information om risker och hur de hanteras, se "Not 2 Upplysning om risker", samt bolagets Solvens- och verksamhetsrapport som publiceras årligen på bolagets hemsida icaforsakring.se.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgår till 410 712 Tkr (308 328 Tkr) vid utgången av perioden. Under året har Bolaget erhållit föregående års koncernbidrag om totalt 48 934 Tkr. Årets koncernbidrag uppgår till 39 047 Tkr och kommer att påverka Bolagets likviditet under nästa räkenskapsår.

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 204 679 Tkr (196 049 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 121 894 Tkr (93 656 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 168% (209%). Bolaget har som mål att solvenskvoten skall vara minst 140% för att möjliggöra att Bolaget uppfyller sina strategiska och finansiella mål. Bolagets kapitalsituation vid utgången av året är 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 marknadsmässig, 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. Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på Bolagets hemsida icaforsakring.se.

Medelantalet anställda under 2018 var 76 (41) med fördelningen 49 % kvinnor och 51 % män. Löner och ersättningar uppgick till -66 823 Tkr (-44 455 Tkr). Se "Not 23 Medelantal anställda samt löner och ersättningar" för ytterligare upplysning om principer för ersättningar och förmåner.

Hållbarhet

ICA Gruppen anser att ett medvetet hållbarhetsarbete och ett starkt samhällsengagemang går hand i hand med långsiktig lönsamhet. Våra kunder och andra parter ska känna trygghet och förtroende för oss och den verksamhet vi bedriver. Samtliga bolag inom ICA Gruppen arbetar efter samma strategier och mål för hållbarhet. För frågor om hållbarhet och hållbarhetsrapport hänvisas till www.icagruppen.se.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2018 till -41 329 Tkr (-51 473 Tkr). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -41 317 Tkr (-51 456 Tkr) och återstående kapitalavkastning och övrig icke teknisk kostnad uppgick till -12 Tkr (-17 Tkr).

Årets resultat uppgick till -2 280 Tkr (-3 243 Tkr) då concernbidrag om 39 047 Tkr (48 934 Tkr) erhöles från moderbolaget.

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 476 444 Tkr (345 820 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 421 396 Tkr (301 423 Tkr). Volymökningen hänför sig till ökad nyförsäljning till följd av ökade marknadsföringsinsatser och vidareutveckling av distributionskanalerna.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -315 150 Tkr (-202 279 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 75% (67%). Det försämrade skaderesultatet jämfört med föregående år förklaras av flera storskador inom företagsförsäkring. Vidare är avvecklingsresultatet som uppgår till 13 428 Tkr (24 271 Tkr) lägre än tidigare år. Den fortsatta uppbyggnaden av en intern skadeorganisation har medfört högre effektivitet i skaderegleringen och lägre kostnader för externa konsulter.

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till 3 187 Tkr (-37 877 Tkr) varav 9 843 Tkr kan hänföras till återförsäkrarens andel av skadekostnad för Företag Egendom. Resterande -6 656 Tkr förklaras av reducerat återförsäkringsprogram.

Driftskostnaderna uppgick under året till -157 033 Tkr (-76 818 Tkr). Ökningen är hänförlig till högre personalkostnader om -66 823 Tkr (-44 455 Tkr), anskaffningskostnader om -73 607 Tkr (-45 396 Tkr) och lägre erhållna provisioner och vinstandelar från återförsäkrare som uppgår till 56 Tkr (37 758 Tkr). Ökningen av driftskostnaderna förklaras främst av volymtillväxt och fortsatt uppbyggnad av verksamheten.

Framtidsutsikter

Bolagets övergripande ambition de kommande åren är att fokusera på fortsatt volymtillväxt för att skapa tillräcklig skala och uppnå lönsamhet i verksamheten. Ökad volym förväntas förbättra relationen mellan intäkter och kostnader och en mer mogen portfölj antas förbättra marginalerna genom lägre skadeprocent.

Under 2019 kommer stort fokus att läggas på att fortsätta optimera distributionsplattformen och skapa en mer balanserad säljmix genom att reducera aggregatorandelen och öka försäljningen i egna kanaler, callcenter och digitalt. Den planerade tillväxten ställer höga krav på selektivt riskurval och arbete med att optimera prissättningen för att säkra lönsamhet.

Bolaget avser även att fortsätta utveckla processer för att öka effektiviteten på skadeavdelningen och callcenter samt säkerställa en fortsatt hög kundnöjdhet. För att nå synergier och utveckla kunderbjudandet ska Bolaget vidareutveckla partnerskap och se över förvärvsmöjligheter.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	192 658 876 kr
Årets resultat	-2 279 976 kr
Summa	190 378 900 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 190 378 900 kr balanseras i ny räkning.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

RESULTAT	2018	2017	2016	2015
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	400 454	102 485	63 327	673
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-291 077	-78 977	-63 682	-1 889
Driftskostnader I försäkringsrörelsen	-157 033	-76 818	-80 089	-54 937
Övriga tekniska kostnader	-1 681	-951	-42	0
Övriga tekniska intäkter	8 020	2 804	621	41
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-41 317	-51 456	-79 865	-56 112
Kapitalavkastning netto	-12	-17	-1	-5
Resultat före skatt	-41 329	-51 473	-79 866	-56 117
Bokslutsdispositioner	39 047	48 934	77 671	55 240
Skatt	2	-704	248	105
Årets resultat	-2 280	-3 243	-1 946	-773
EKONOMISK STÄLLNING				
Placeringstillgångar	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	352 393	81 005	55 943	4 771
Konsolideringskapital	249 747	252 027	197 269	199 215
<i>varav uppskjuten skatt</i>	0	0	0	0
Konsolideringsgrad	44%	226%	248%	4 143%
Kapitalkvot	168%	209%	341%	489%*
Kapitalbas	204 679	196 049	126 826	169 900*
<i>varav primärkapital</i>	204 679	196 049	126 826	169 900*
<i>varav tilläggskapital</i>	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	50 095	36 044	36 489	34 730
Solvenskapitalkrav	121 894	93 656	37 173	25 275
NYCKELTAL				
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen (efter avgiven återförsäkring)	-41 317	-51 456	-79 865	-56 112
Årets resultat**	-2 280	-3 243	-1 946	-773
Skadeprocent	73%	77%	101 %	281 %
Driftskostnadsprocent	39%	75%	126 %	8 163 %
Totalkostnadsprocent	112%	152%	227 %	8 444 %

*Jämförelsetal 2015 omräknade i enlighet med Solvens 2-regelverket

**Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

RESULTATRÄKNING

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2018	2017
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	476 444	345 820
Premier för avgiven återförsäkring		93 631	-234 277
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)		-55 048	-44 397
Återförsäkrares andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-114 573	35 339
		400 454	102 485
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	4	8 020	2 804
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-238 184	-160 029
Återförsäkrares andel		48 873	98 474
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-76 965	-42 250
Återförsäkrares andel		-24 801	24 829
		-291 077	-78 977
Driftskostnader	6,23	-157 033	-76 818
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		-1 681	-951
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-41 317	-51 456
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalavkastning			
Kapitalavkastning, kostnader	7	-12	-17
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-41 329	-51 473
Bokslutsdispositioner	8		
Koncernbidrag		39 047	48 934
Resultat före skatt		-2 282	-2 539
Skatt på årets resultat	9	2	-704
ÅRETS RESULTAT*		-2 280	-3 243

*Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

RESULTATANALYS

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Barn och Gravid	Läneskydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	400 454	16 517	2 056	45 321	421	13 191	110 072	140 734	71 143	400 454
Övriga tekniska intäkter**	8 020	0	0	563	54	0	1 096	2 738	0	4 451
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-291 077	-13 239	-3 096	-18 718	-363	-890	-83 259	-94 343	-77 169	-291 077
Driftskostnader	-157 033	-1 044	-112	-18 994	-653	-8 672	-40 347	-57 696	-29 513	-157 033
Övriga tekniska kostnader	-1 681	0	0	0	0	0	0	0	-1 681	-1 681
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2018	-41 317	2 234	-1 152	8 173	-541	3 629	-12 440	-8 568	-36 221	-44 886
Avvecklingsresultat	13 428	5 209	119	2 745	0	0	4 563	2 847	-2 055	13 428
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring										
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	200 292	703	78	604	1 879	0	67 755	85 586	43 686	200 292
Avsättning för oreglerade skador	193 988	20 592	4 227	25 443	477	697	38 365	23 370	80 817	193 988
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	394 280	21 295	4 305	26 047	2 355	697	106 120	108 957	124 503	394 280
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar										
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 308	324	22	123	840	0	0	-5	5	1 308
Avsättning för oreglerade skador	40 578	27 059	0	0	192	0	242	-1 454	14 540	40 578
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	41 886	27 383	22	123	1 031	0	242	-1 459	14 545	41 886

**Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 4 451 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt om 3 569 Tkr förmedlingsprovisioner avseende djur- och båt-försäkring där Bolalet ej är riskbärare.

RESULTATANALYS (forts.)

*Noter till resultatanalys	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Barn och gravid	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)										
Premieinkomst	476 444	31 323	3 376	45 992	2 661	13 191	130 586	166 261	83 054	476 444
Premier för avgiven återförsäkring	93 631	-14 426	-1 265	-468	-1 201	0	37 297	47 707	25 986	93 631
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-55 048	-703	-78	-325	-1 879	0	-18 167	-23 809	-10 087	-55 048
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-114 573	324	22	123	840	0	-39 645	-49 426	-26 811	-114 573
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	400 454	16 517	2 056	45 321	421	13 191	110 072	140 734	72 143	400 454
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)										
Utbetalda försäkringsersättningar										
Före avgiven återförsäkring	-238 184	-26 950	-2 672	-11 792	-89	-193	-66 074	-82 128	-48 287	-238 184
Återförsäkrarens andel	48 873	0	0	0	11	0	15 141	9 274	24 448	48 873
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-189 311	-26 950	-2 672	-11 792	-79	-193	-50 933	-72 853	-23 840	-189 311
Förändring i avsättning för oreglerade skador										
Före avgiven återförsäkring	-76 965	-11 326	-424	-6 925	-477	-697	-15 662	-9 482	-31 972	-76 965
Återförsäkrarens andel	-24 801	25 037	0	0	192	0	-16 664	-12 007	-21 358	-24 801
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-101 766	13 710	-424	-6 925	-285	-697	-32 326	-21 489	-53 330	-101 766
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-291 077	-13 239	-3 096	-18 718	-363	-890	-83 259	-94 343	-77 169	-291 077

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2018	2017
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	10	36 906	38 768
		36 906	38 768
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	11	1 308	115 882
Avsättning för oreglerade skador	12	40 578	65 379
		41 886	181 261
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	13	202 715	151 816
Fordringar avseende återförsäkring		1 352	34 334
Övriga fordringar	14	46 634	50 972
		250 700	237 123
Andra tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	9	373	371
Aktuell skattefordran		1 848	2 384
Kassa och bank		410 712	308 328
		412 934	311 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	15	36 637	21 309
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 297	746
		38 934	22 055
SUMMA TILLGÅNGAR		781 360	790 290

BALANSRÄKNING (forts.)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2018	2017
Eget kapital			
Aktiekapital		35 000	35 000
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter		24 368	21 233
Balanserat resultat		192 659	199 036
Årets resultat		-2 280	-3 243
		249 747	252 027
Försäringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	11	200 292	145 244
Avsättning för oreglerade skador	12	193 988	117 023
		394 280	262 266
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	19	11 469	7 063
Skulder avseende återförsäkring		1 814	167 447
Övriga skulder	20	30 864	23 422
		44 147	197 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	93 187	78 065
		93 187	78 065
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		781 360	790 290

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 2017-01-01	35 000	10 808	153 407	-1 946	197 269
Vinstdisposition	-	-	-1 946	1 946	0
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	10 425	-10 425	-	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	58 000	-	58 000
Årets resultat***	-	-	-	-3 243	-3 243
Utgående eget kapital 2017-12-31	35 000	21 233	199 036	-3 243	252 027
Ingående eget kapital 2018-01-01	35 000	21 233	199 036	-3 243	252 027
Vinstdisposition	-	-	-3 243	3 243	0
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	3 135	-3 135	-	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	-	-	0
Årets resultat***	-	-	-	-2 280	-2 280
Utgående eget kapital 2018-12-31	35 000	24 368	192 659	-2 280	249 747

*Aktiekapitalet utgörs av 350 000 aktier á nominellt 100 kr

** Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 223 000 Tkr (223 000 Tkr)

***Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

KASSAFLÖDEANALYS

	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-41 329	-51 473
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	12 440	11 000
Betald skatt	535	-1 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-28 354	-41 951
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	92 357	-137 498
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-822	164 327
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63 181	-15 122
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-9 730	-13 507
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 730	-13 507
Finansieringsverksamheten		
Erhållna koncernbidrag	48 934	77 671
Erhållna aktieägartillskott	0	58 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 934	135 671
Årets kassaflöde	102 385	107 044
Likvida medel vid årets början	308 328	201 284
Likvida medel vid årets slut**	410 713	308 328
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys		
*Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	12 440	11 000
	12 440	11 000
**Likvida medel		
Kassa och bank	410 713	308 328
	410 713	308 328

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod

NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING

Not	Sida
1 Redovisningsprinciper	16
2 Upplysning om risker	22
3 Premieinkomst	30
4 Övriga tekniska intäkter	30
5 Försäkringsersättningar	30
6 Driftskostnader	31
7 Kapitalavkastning, kostnader	31
8 Bokslutsdispositioner	31
9 Skatt	32
10 Immateriella tillgångar	32
11 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	33
12 Avsättning för oreglerade skador	33
13 Fordringar avseende direkt försäkring	34
14 Övriga fordringar	34
15 Förutbetalda anskaffningskostnader	34
16 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34
17 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	34
18 Pensioner och liknande förpliktelser	34
19 Skulder avseende direkt försäkring	34
20 Övriga skulder	35
21 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35
22 Ställda säkerheter	35
23 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	36
24 Kategorier av tillgångar och skulder	38
25 Transaktioner med närstående	39
26 Operationell leasing	39
27 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder	40
28 Disposition av bolagets vinstmedel	41
29 Väsentliga händelser efter balansdagen	41
30 Tilläggsupplysning om resultaträkningens poster per försäkringsklass	41

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 rapporter 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 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. 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 IFRS som tillämpas 2018

IFRS 15

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder började tillämpas av Bolaget den 1 januari 2018. Standarden är inte tillämplig på försäkringsavtal men är tillämplig för avtal eller delar av avtal som bedöms utgöra tjänst. Analys i enlighet med den femstegsmodell som IFRS 15 föreskriver har skett med bedömningen att övergången inte har någon väsentlig påverkan på Bolagets intäktsredovisning. Införandet av IFRS 15 har inte påverkat den ingående balansen med medfört utökade upplysningar, se not 4.

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 9

En ny redovisningsstandard (IFRS 9) för klassificering och värdering av finansiella instrument med ikraftträdande 1 januari 2018. I enlighet med ändringar i IFRS 4 har Bolaget valt att skjuta upp tillämpningen av IFRS 9 till dess att IFRS 17 träder i kraft.

IFRS 16

IFRS 16 Leasing godkändes av EU 2017 och träder i kraft 1 januari 2019. Den nya standarden innebär nya regler för leasingtagares redovisning och anger att alla leasingtagares leasingavtal, med undantag för leasing med löptid om längst 12 månader samt leasing av mindre värde, ska redovisas som en skuld och tillgång i balansräkningen. Tillgången skrivs av över nyttjandeperioden. Bolagets leasingavtal avser enbart leasingbilar och som ej uppgår till ett väsentligt belopp. Bolaget bedömer att införandet av IFRS 16 ej kommer att ha en väsentlig påverkan på Bolagets rapportering.

IFRS 17

En ny redovisningsstandard (IFRS 17) för redovisning av försäkringsavtal fastställdes under 2017 med ikraftträdande i 2022. En förstudie har påbörjats för bedömning av konsekvenser av den nya redovisningsstandarden men kvantifiering av effekter har ännu inte utförts.

Övriga nya IFRS

Utöver IFRS 9 och 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 utvecklade immateriella tillgångar avseende IT-system samt kundbaserade tillgångar. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförliga 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 prövas 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 direkt eller indirekt samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

De försäljningskostnader som aktiveras är driftskostnader såsom provisionskostnader, marknadsföringskostnader av försäkringsprodukter, löner och andra kostnader för säljare och kostnader för handläggning av nya 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 netto redovisas förpliktelsen med motsvarande belopp för kapitalförsäkringens värde.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

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

Avsättningarna motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal och diskonteras ej.

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 nivåstillägg. 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 (återförsäkrarnas andel) redovisas de förmåner och skyldigheter som bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. 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.

Aktieägartillskott

Erhållna aktieägartillskott bokförs direkt mot fritt eget kapital.

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 FFS 2015:12 och 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.

Övriga tekniska intäkter

Avser bokförda intäkter för aviserade fakturaavgifter samt mottagna förmedlingsprovisioner från extern partner för rese-, djur- och båtförsäkring som förmedlas men där Bolaget ej står försäkringsrisk.

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 reduktion 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 redovisas 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.

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 på balansdagen.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Bonusprogram till ledande befattningshavare är kontantbaserad och omvärderas löpande till verkligt värde fram till dess att reglering sker över resultatet.

Bolagets anställda omfattas av både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Förpliktelser avseende avgifter till pensionsplaner redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. I de fall pensionsutfästelser säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivs till förmånstagaren redovisas dessa som avgiftsbestämda planer. Bolaget har inget åtagande att erlagga några ytterligare avgifter i framtiden för redan intjänade utfästelser. Värdet av pensionslöftet är beroende av värdet på kapitalförsäkringen och tillfaller i sin helhet förmånstagaren. Bolagets förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av företagets framtida förväntade pensionsutbetalningar (kapitalvärdet).

Kostnad för ersättning i samband med uppsägning av personal, redovisas tidigast vid den tidpunkt när erbjudandet inte längre kan dras tillbaka eller när kostnader för omstrukturering redovisas.

NOT 2. UPPLYSNING OM RISKER

Riskaptit och risktolerans

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och det är viktigt att dessa risker hanteras på ett kontrollerat sätt. 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. Detta ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka bolagets framtid och utveckling.

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 utföra 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 ägare för risker 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 incidenthantering.

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

Risikfunktionen

Risikfunktionen ska stödja styrelse, VD och verksamheten i deras arbete i att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Risikfunktionen 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 risikfunktionen 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 risikfunktionen, 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 stödjer implementering av 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 (IKLU) för Bank- och Försäkringskoncernen. I det fall kapitalbasen understiger 140% av solvenskapitalkravet ska styrelsen omedelbart underrättas. Om det finns skäl att anta att nedgången under 140% endast är tillfällig behöver dock omedelbara åtgärder inte vidtas eller åtgärdsplan upprättas. När kapitalbasen understiger 130% skall åtgärdsplan alltid skyndsamt upprättas samtidigt som styrelsen informeras.

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 avvikelser 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	Marknadsrisk	Motpartsrisk	Operativ Risk	Övrig Risk
Premierisk Katastrofrisk Reservsättningsrisk	Ränterisk Spreadrisk Likviditetsrisk	Kreditrisk	Personalk Verksamhets- och processrisk IT- och systemrisk Extern Risk	Strategisk Risk Ryktesrisk

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 tre delar; premierisk, katastrofrisk och reservsättningsrisk.

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.

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 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 förhålla 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, 2018	Förändring (procentenhet)	Resultatpåverkan (Tkr)
Totalkostnadsprocent	112%	1%	-4 005
Premienivå	400 454	-1%	-4 005
Skadeprocent före avgiven återförsäkring	75%	1%	-5 111

Bolaget hanterar reservsättningsrisk 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. Avsättningarna diskonteras ej.

Med reservsättning avses följande reserver:

Skador:	Premier:
-Kända och rapporterade skador	-Ej intjänad premie
-Ej tillräckligt rapporterade skador	-Kvadröjande risker
-Okända skador	
-Skadehanteringskostnad	
-Skadelivräntor	

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.

Tabell 2: Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring per försäkringsklasser

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Barn och Gravid	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik
2 018	8 986	3 187	119	2 745	0	0	2 700	1 671	-1 436
2 017	15 178	2 200	-617	6 992	0	0	4 722	1 481	401

Tabell 3: Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring per försäkringsklasser

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Barn och Gravid	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik
2 018	13 428	5 209	119	2 745	0	0	4 563	2 847	-2 055
2 017	24 271	5 859	-617	6 992	0	0	9 447	3 138	-548

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 återförsäkringsprogram med delprogram per produktområde. Från 2018 har Bolaget reducerat omfattningen av återförsäkringsprogrammet och har i huvudsak XL återförsäkring (icke proportionell). Motor har ett självbehåll på 10 Mkr per risk och event. Civil har ett kombinerat per risk och event skydd med ett självbehåll på 5 Mkr. Olycksfall har ett Cat XL skydd med ett självbehåll på 2 Mkr per skadehändelse i det fall 3 eller fler försäkringstagare är inblandade. Företagsförsäkring har ett XL skydd för Egendom där självbehållet per risk och event är 5 Mkr kombinerat med en stop loss del med ett ackumulerat självbehåll per årgång som uppgår till 15 Mkr. Företag Ansvar har ett XL skydd med ett självbehåll på 2 Mkr. Barnförsäkring är en ny produkt som tillkommit under året och denna har kvotåterförsäkring på 50% och ett Cat XL skydd med ett självbehåll på 3 Mkr per skadehändelse i det fall 4 eller fler försäkringstagare är inblandade.

Bolaget avser att tillämpa nuvarande återförsäkringsprogram även under 2019.

Tabell 4: Återförsäkring per skadehändelse, självbehåll

	2018		2017	
	Kvot	Excess of Loss (XL)	Kvot	Excess of Loss (XL)
Motorförsäkring	-	10 Mkr	80%	5 Mkr
Trafikförsäkring	-	10 Mkr	80%	5 Mkr
Hem- och villa	-	5 Mkr	80%	5 Mkr*
Olycksfall	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Ansvar	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Egendom	-	5 Mkr**	-	5 Mkr**
Barnförsäkring	50%	3 Mkr	-	-

*1 Mkr per risk
** 15 Mkr aggregerat per år

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 på grund av utgifter som uppstår i verksamheten. För att kontrollera likviditetsrisk har Bolaget formulerat en limit för likviditetsrisken som innebär att Bolaget vid varje tillfälle ska ha likviditet som motsvarar de kommande tre månadernas utgifter, inklusive utgifter 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 ett flertal olika motparter med god kreditrating (minst S&P A-). De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

Tabell 5: Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraksåterförsäkring per kreditbetyg

Kreditbetyg (S&P)	2018	%	2017	%
AA	10 849	52%	141 808	71%
A	10 094	48%	57 130	29%
Totalt	20 943	100%	198 938	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 6: Kreditkvalitet avseende tillgångar

Kassa och Bank- Kreditbetyg (S&P)	2018	%	2017	%
AA-	385 829	94%	283 331	92%
A+	24 883	6%	24 997	8%
Totalt	410 712	100%	308 328	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 regel efterlevnad.

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 riskhanteringsfunktionen, 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 *bruttoreisk*. Verksamheten gör också en bedömning av effektiviteten av de åtgärder som finns på plats och den kvarvarande risken efter riskmitigerande åtgärder benämns *nettorisk*.

För att kontrollera och övervaka den operationella risken i verksamheten 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, sjukfrånvaron ska inte överstiga 6 % och IT tillgänglighet har ett gränsvärde på 99,5 %.

Bolaget har en process för att godkänna nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i företagens 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 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

Ryktesrisk definieras som risken för förlust till följd av att Bolagets anseende försämras.

Riskhantering och kontroll

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

	2018	2017
Direkt försäkring, Sverige	476 444	345 820
Summa Premieinkomst	476 444	345 820

NOT 4. ÖVRIGA TEKNISKA INTÄKTER

	2018	2017
Provisionsintäkter	3 569	1 127
Faktureringsavgifter	4 451	1 677
Summa Övriga tekniska intäkter	8 020	2 804

NOT 5. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

2018	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-258 081	64 894	-193 188
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	16 252	-20 694	-4 443
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-23 908	-24 744	-48 651
Skaderegleringskostnader	-35 984	185	-35 800
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-301 721	19 640	-282 081
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	51 584	-16 088	35 496
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-48 926	14 580	-34 345
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-20 383	6 056	-14 327
Skaderegleringskostnader	4 297	-117	4 180
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	-13 428	4 432	-8 996
Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-206 497	48 805	-157 692
Skaderegleringskostnader	-31 688	68	-31 620
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-238 184	48 873	-189 311
Förändring i avsättning för oregerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-32 674	-6 114	-38 788
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-44 291	-18 687	-62 978
Summa förändring i avsättning för oregerade försäkringsersättningar	-76 965	-24 801	-101 766
<hr/>			
2017	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-103 906	76 351	-27 555
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-52 930	29 298	-23 632
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-48 286	28 525	-19 761
Skaderegleringskostnader	-22 543	3 203	-19 340
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-227 665	137 377	-90 287
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-30 108	18 400	-11 708
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	35 945	-19 703	16 242
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	23 021	-13 291	9 730
Skaderegleringskostnader	-3 472	519	-2 952
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	25 386	-14 075	11 311

NOT 5. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (FORTS.)

Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-134 014	94 751	-39 263
Skaderegleringskostnader	-26 015	3 723	-22 292
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-160 029	98 474	-61 555
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-16 985	9 595	-7 390
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-25 265	15 234	-10 031
Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar	-42 250	24 829	-17 421

NOT 6. DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Totala driftskostnader per kostnadslag		
Personalkostnader*	-67 898	-45 546
Lokalkostnader	-2 260	-1 343
Avskrivningar	-12 440	-11 000
Övriga kostnader	-74 434	-18 929
Summa driftskostnader per kostnadslag	-157 033	-76 818
Totala driftskostnader funktionsindelade		
Driftskostnader för skadereglering	-31 688	-26 015
Driftskostnader för anskaffning	-73 607	-45 396
Driftskostnader för administration	-51 738	-5 407
Summa driftskostnader funktionsindelade	-157 033	-76 818
Driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-73 607	-45 396
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	15 328	6 288
Administrationskostnader	-98 810	-75 469
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	56	37 758
Summa driftskostnader	-157 033	-76 818
<i>varav provisioner för direkt försäkring</i>	<i>-49 382</i>	<i>-37 549</i>

*Se även not 23. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

NOT 7. KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

	2018	2017
Övriga räntekostnader	-12	-17
Summa räntekostnader	-12	-17

NOT 8. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2018	2017
Erhållna koncernbidrag	39 047	48 934
Summa bokslutsdispositioner	39 047	48 934

NOT 9. SKATT

	2018	2017
Aktuell skatt		
Periodens skatt	-	-720
Summa aktuell skatt	-	-720
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	2	16
Summa uppskjuten skatt	2	16
Total redovisad skatt	2	-704
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-2 282	-2 539
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	502	559
Ej avdragsgilla kostnader	-502	-559
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Temporära skillnader	2	16
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-720
Summa skatt på årets resultat	2	-704
Totalt redovisat värde av uppskjutna skattefordringar	373	371

NOT 10. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2018-12-31

	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	57 740	-	57 740
Årets anskaffningar	10 578	-	10 578
Årets utrangering	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	68 318	0	68 318
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-18 972	-	-18 972
Årets avskrivningar	-12 440	-	-12 440
Årets utrangering	-	-	-
Utgående avskrivningar	-31 412	-	-31 412
Redovisat värde	36 906	0	36 906

2017-12-31

	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	44 234	5 587	49 822
Årets anskaffningar	13 507	-	13 507
Årets utrangering	-	-5 587	-5 587
Utgående anskaffningsvärden	57 740	0	57 740
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-8 850	-4 710	-13 560
Årets avskrivningar	-10 122	-877	-11 000
Årets utrangering	-	5 587	5 587
Utgående avskrivningar	-18 972	0	-18 972
Redovisat värde	38 768	0	38 768

Årets avskrivningar ingår i raden Driftskostnader i Resultaträkningen.

NOT 11. AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

2018-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	145 244	115 882	29 362
Försäkringar tecknade under perioden	476 444	-93 631	570 075
Intjänade premier under perioden	-421 396	-20 943	-400 454
Utgående balans	200 292	1 308	198 983

2017-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	100 847	80 543	20 304
Försäkringar tecknade under perioden	345 820	234 277	111 543
Intjänade premier under perioden	-301 423	-198 938	-102 485
Utgående balans	145 244	115 882	29 362

NOT 12. AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

2018-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans			
Inträffade och rapporterade skador	51 587	29 383	22 205
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	58 411	35 075	23 336
Skaderegleringskostnad	7 024	921	6 104
Summa ingående balans	117 023	65 379	51 644
Periodens avsättning	76 965	-24 801	101 766
Summa årets förändring	76 965	-24 801	101 766
Inträffade och rapporterade Skador	78 356	24 168	54 188
Inträffade men ej rapporterade Skador (IBNR)	102 702	16 388	86 314
Skaderegleringskostnad	12 930	22	12 908
Summa utgående balans	193 988	40 578	153 410

2017-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående 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 ingående balans	76 188	40 549	35 639
Periodens avsättning	40 835	24 829	16 005
Summa årets förändring	40 835	24 830	16 005
Inträffade och rapporterade skador	51 587	29 383	22 205
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	58 411	35 075	23 336
Skaderegleringskostnad	7 024	921	6 104
Summa utgående balans	117 023	65 379	51 644

NOT 13. FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING	2018	2017
Fordringar på försäkringstagare	195 948	145 450
Fordringar på försäkringsföretag	6 767	4 043
Fordringar på försäkringsförmedlare	-	2 323
Summa fordringar avseende direkt försäkring	202 715	151 816

NOT 14. ÖVRIGA FORDRINGAR	2018	2017
Fordringar på moderbolag	41 390	48 959
Övrigt	5 244	2 013
Summa övriga fordringar	46 634	50 972

NOT 15. FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER	2018	2017
Ingående balans	21 309	15 021
Årets nettoförändring	15 328	6 288
Utgående balans	36 637	21 309

NOT 16. ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2018	2017
Förutbetalda kostnader	2 297	746
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 297	746

NOT 17. ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNING TILL REVISORER	2018	2017
KPMG AB, revisionsuppdrag	615	500
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	615	500

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 18. PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

Direkt pension och kapitalförvaltning

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2018 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 451 Tkr (1 352 Tkr) och skulderna avseende direkt pensionen, exkl. löneskatt till 1 451 Tkr (1 352 Tkr).

NOT 19. SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING	2018	2017
Skulder till försäkringstagare	7 764	5 162
Skulder till försäkringsförmedlare	1 198	1 902
Skulder till försäkringsföretag	2 507	-
Summa skulder avseende direkt försäkring	11 469	7 063

NOT 20. ÖVRIGA SKULDER	2018	2017
Skuld till koncernföretag	4 455	2 650
Skulder till leverantörer	4 788	3 119
Övriga skulder	21 621	17 653
Summa övriga skulder	30 864	23 422

NOT 21. ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2018	2017
Premier, influtna ej förfallna	87 385	74 434
Upplupen semester- och övertidsersättning	1 763	773
Övriga upplupna kostnader	4 039	2 858
Summa övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93 187	78 065

NOT 22. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Avser registerförda tillgångar och uppgår till 222 790 Tkr (93 202 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	2018	2017
Kassa och bank	222 790	93 202
Summa	222 790	93 202

Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r	222 790	93 202
Summa	222 790	93 202

Eventualförpliktelse

Pensionsutfästelse, kapitalförsäkring	1 451	1 352
Summa	1 451	1 352

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 nettounderskott 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 23. MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

	2018	2017
Medelantal anställda, Sverige		
Män	39	21
Kvinnor	37	20
Totalt antal anställda	76	41
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %		
Styrelseledamöter	57%	50%
Andra ledande befattningshavare	40%	33%
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare		
Löner och ersättningar	30 336	15 177
<i>varav rörlig ersättning</i>	151	118
Sociala kostnader	12 725	8 131
<i>varav pensionskostnader</i>	2 806	2 695
Summa	43 061	23 308
Styrelsen och ledande befattningshavare, (10 st)		
Löner och ersättningar	13 216	11 873
<i>varav fast lön till VD</i>	2 646	2 622
<i>varav rörlig lön till VD</i>	71	-
<i>varav fast lön till andra ledande befattningshavare</i>	9 321	8 091
<i>varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare</i>	8	-
Sociala kostnader	10 547	9 274
<i>varav pensionskostnader</i>	5 146	4 461
Summa	23 763	21 147

I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 4 152 Tkr (3 730 Tkr), pensionskostnader 5 146 Tkr (4 461 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 248 Tkr (1 082 Tkr)

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

Löner och ersättningar	43 551	27 050
<i>varav rörlig ersättning</i>	230	118
Sociala kostnader	23 272	17 406
<i>varav pensionskostnader</i>	7 952	7 157
Summa totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	66 823	44 455

I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 13 204 Tkr (8 698 Tkr), pensionskostnader om 7 952 Tkr (7 157 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 2 116 Tkr (1 551 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.

Ersättningar och övriga förmåner för styrelse och ledande befattningshavare

2018	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Caroline Farberger, VD	2 646	71	23	1 038	3 778
Sven Lindskog, ordförande	-	-	-	-	0
Catharina Lagerstam, ledamot	250	-	-	-	250
Carl-Olof Bouveng, ledamot	250	-	-	-	250
Marie Halling, ledamot	-	-	-	-	0
Christer Karlsson, ledamot	250	-	-	-	250
Michelle Kadir, ledamot	200	-	-	-	200
Andra ledande befattningshavare	9 321	8	196	4 108	13 634
Summa ersättning	12 917	79	219	5 146	18 362

2017	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Caroline Farberger, VD	2 622	-	69	953	3 644
Sven Lindskog, ordförande	-	-	-	-	0
Catharina Lagerstam, ledamot	250	-	-	-	250
Carl-Olof Bouveng, ledamot	250	-	-	-	250
Marie Halling, ledamot	-	-	-	-	0
Christer Karlsson, ledamot	250	-	-	-	250
Michelle Kadir, ledamot	200	-	-	-	200
Andra ledande befattningshavare	8 091	-	141	3 508	11 741
Summa ersättning	11 662	0	210	4 461	16 334

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 – 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, objektivt mätbara finansiella mål kopplade till både absoluta och relativa prestationskrav som mäts över en treårsperiod. Under 2018 har ingen avsättning för LTI reserverats.

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. För de som anställdts efter 1 juli 2016 omfattas dessa av BTP1-planen. För VD är hela årslönen pensionsgrundande.

För tidigare VD finns pensionsutfästelse som säkerställs genom kapitalförsäkringar och som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2018 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 451 Tkr (1 352 Tkr) och skulderna avseende direkt pensionen, exkl. löneskatt till 1 451 Tkr (1 352 Tkr).

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.

NOT 24. KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2018-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	41 886	41 886
Kassa och medel i bank	-	410 712	-	410 712
Skattefordringar	-	-	2 222	2 222
Fordringar	-	250 700	-	250 700
Summa tillgångar	0	661 413	44 108	705 521

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	394 280	394 280
Övriga skulder	-	44 147	-	44 147
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	5 803	87 385	93 188
Summa skulder	0	49 950	481 665	531 615

2017-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	181 261	181 261
Kassa och medel i bank	-	308 328	-	308 328
Skattefordringar	-	-	2 756	2 756
Fordringar	-	237 123	-	237 123
Summa tillgångar	0	545 451	184 016	729 467

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	262 266	262 266
Övriga skulder	-	197 932	-	197 932
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	3 631	74 434	78 065
Summa skulder	0	201 563	336 701	538 264

Det verkliga värdet på tillgångar och skulder klassificerade som lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder utgörs av en rimlig skattning av verkligt värde utifrån dess anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

NOT 25. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE**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 2018

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	554	32 397	41 390	2 470
Koncernföretag	34 347	9 865	-	1 986
Övriga närstående	-	-	-	-
	34 901	42 262	41 390	4 456

Närstående transaktioner 2017

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	554	19 839	48 959	2 109
Koncernföretag	31 113	5 538	0	541
Övriga närstående	-	-	-	-
	31 667	25 377	48 959	2 650

NOT 26. OPERATIONELL LEASING

	2018	2017
Icke uppsägbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	-278	-261
Mellan ett år och fem år	-126	-216
Summa operationell leasing	-404	-477

Operationell leasing avser leasingbilar.

NOT 27. FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER**2018-12-31**

Tillgångar	< 1 år	> 1 år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	13 397	23 509	36 906
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	28 152	13 734	41 886
Fordringar avseende direkt försäkring	202 715	0	202 715
Fordringar avseende återförsäkring	1 352	0	1 352
Övriga fordringar	46 634	0	46 634
Uppskjuten skattefordran	0	373	373
Skattefordran	1 848	0	1 848
Kassa och bank	410 712	0	410 712
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38 934	0	38 934
Summa tillgångar	743 744	37 616	781 360
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	246 385	147 894	394 280
Skulder avseende direkt försäkring	11 469	0	11 469
Skulder avseende återförsäkring	1 814	0	1 814
Övriga skulder	30 864	0	30 864
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	93 187	0	93 187
Summa skulder	383 719	147 894	531 614

2017-12-31

Tillgångar	< 1 år	> 1 år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	11 548	27 220	38 768
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	113 611	67 650	181 261
Fordringar avseende direkt försäkring	151 816	0	151 816
Fordringar avseende återförsäkring	34 334	0	34 334
Övriga fordringar	50 972	0	50 972
Uppskjuten skattefordran	0	371	371
Skattefordran	2 384	0	2 384
Kassa och bank	308 328	0	308 328
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 055	0	22 055
Summa tillgångar	695 049	95 241	790 290
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	161 780	100 486	262 266
Skulder avseende direkt försäkring	7 063	0	7 063
Skulder avseende återförsäkring	167 447	0	167 447
Övriga skulder	23 422	0	23 422
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	78 065	0	78 065
Summa skulder	437 777	100 486	538 264

NOT 28. DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL

	2018	2017
Eget kapital uppgår till 249 747 Tkr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 190 379 Tkr.		
Till bolagsstämmans förfogande står:		
Balanserat resultat	192 659	199 036
Årets resultat	-2 280	-3 243
Summa	190 379	195 793

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 190 379 Tkr balanseras i ny räkning.

NOT 29. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

NOT 30. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OM RESULTATRÄKNINGENS POSTER PER FÖRSÄKRINGSKLASS

	2018	Totalt	Olycksfall, sjukdom	Låne- skydd	Motor- fordon ansvar mot tredje man	Motor- fordon övriga klasser	Brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarig- het	Summa Direkt försäkring
Premieintäkt, brutto		421 396	46 448	13 191	72 967	142 453	143 039	3 298	421 396
Försäkringsersättningar, brutto		-315 150	-19 284	-890	-80 259	-91 609	-120 012	-3 096	-315 150
Driftskostnader, brutto		-157 089	-19 702	-8 672	-29 513	-57 699	-41 391	-112	-157 089
Resultat av avgiven återförsäkring		3 187	-450	0	2 265	-4 450	7 064	-1 243	3 187
Resultat		-47 656	7 012	3 629	-34 540	-11 305	-11 300	-1 153	-47 656
Premieinkomst, Brutto		476 444	48 653	13 191	82 852	166 261	162 111	3 376	476 444

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 4 februari 2019

Sven Lindskog
Styrelseordförande

Carl-Olof Bouveng
Styrelseledamot

Catharina Lagerstam
Styrelseledamot

Marie Halling
Styrelseledamot

Christer Karlsson
Styrelseledamot

Michelle Kadir
Styrelseledamot

Caroline Farberger
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2019

KPMG AB

Gunilla Wernelind

Auktoriserad Revisor

Ordlista och definitioner

AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

Skuldpost i balansräkningen som dels motsvarar den del av premieinkomsten som i bokslutet hänförs till kommande perioder, dels avser att täcka förväntade skade- och driftskostnader för de försäkringsavtal som gäller på balansdagen fram till deras närmaste huvudförfallodagar.

AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Skuldpost i balansräkningen som utgör det beräknade värdet av ännu inte utbetalda skadeersättningar för redan inträffade skador samt förväntade driftskostnader för skadereglering.

AVVECKLINGRESULTAT

Vinst eller förlust som uppkommer när skador, som inträffat tidigare år, antingen slutreglerats eller omvärderats.

DIREKTFÖRSÄKRING

Försäkringsavtal mellan försäkringsgivare och försäkringstagare. Försäkringsbolaget är direkt ansvarigt gentemot sina försäkringstagare.

DRIFTSKOSTNADER I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Driftskostnader avseende anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal samt gemensam administration.

DRIFTSKOSTNADSPROCENT

Driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för ej intjänade premier, kvardröjande risker och oreglerade skador.

IBNR-AVSÄTTNING

Avsättning för det beräknade värdet av bolagets skulder för inträffade skador som vid bokslutstillfället till antal och omfattning är okända. Avsättningen ingår i Avsättning för oreglerade skador.

KAPITALBAS

Solvenskapitalkraven i Solvens II ska täckas med en s.k. kapitalbas, dvs. med kapital och finansiella resurser som är av viss kvalitet vad avser framförallt förmågan att täcka företagets förluster. Ett företags tillgängliga kapitalbas får utgöras av primärkapital och tilläggskapital. Den del av kapitalbasen som får användas för att täcka solvens- respektive minimikapitalkravet kallas medräkningsbar kapitalbas. Ett försäkringsföretag

ska ha en kapitalbas som minst uppgår till solvenskapitalkravet (SCR).

KAPITALBAS FÖR ATT TÄCKA MINIMIKAPITALKRAVET

Den medräkningsbara kapitalbasen som ska täcka minimikapitalkravet utgår från samma tillgängliga kapitalbasposter som anges ovan för den medräkningsbara kapitalbasen som ska täcka solvenskapitalkravet, med den skillnaden att ytterligare begränsningar finns för vilka kapitalbasposter som får ingå i den medräkningsbara kapitalbasen. Kapitalbasen får inte understiga minimikapitalkravet (MCR)

KONSOLIDERINGSKAPITAL

Eget kapital minus uppskjuten skattefordran, plus obeskattade reserver, efterställda skulder och uppskjuten skatteskuld.

KONSOLIDERINGSGRAD

Nyckeltal som visar den relativa storleken av konsolideringskapitalet. Konsolideringsgraden beräknas som konsolideringskapitalet i förhållande till premieinkomst, netto exklusive portföljpremier

KREDITRISK

Kreditrisk är risken för en förlust, eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad av förändringar i kreditvärdigheten hos motparter och andra gäldenärer vilka bolaget är exponerat mot i form av motpartrisk, spreadrisk eller marknadsrisk.

KVOTÅTERFÖRSÄKRING

Ett återförsäkringskydd som innebär att en procentuell andel av risken i det grundläggande försäkringsåtagandet har avgivits till återförsäkraren. Samtliga risker inom det aktuella affärsområdet fördelas utifrån avtalad procentandel för både premier och skador.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken att ett försäkringsföretag inte har möjlighet att realisera tillgångar för att fullgöra sina finansiella förpliktelser som förfaller till betalning.

MARKNADSRISK

Marknadsrisk avser risken för en förlust, eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad direkt eller indirekt av nivån eller av volatiliteten i marknadspriser på tillgångar och skulder.

MINIMIKAPITALKRAV

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha

tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

PREMIEINKOMST (Före avgiven återförsäkring)

Summan av premier influerna under räkenskapsåret eller upptagna som fordran vid periodens slut.

Premieinkomsten är, till skillnad från premieintäkter, inte periodiserad och därmed opåverkad av in och utgående avsättningar för ej intjänade premier.

PREMIEINKOMST (Efter avgiven återförsäkring)

Premieinkomst brutto med avdrag för avgivna återförsäkringspremier.

PREMIEINTÄKT

Den del av premieinkomst som avser räkenskapsperioden, det vill säga premieinkomst justerad för förändringar i avsättningar för ej intjänade premier.

PRIMÄRKAPITAL

Ett företags primärkapital härleds från solvensbalansräkningen, i vilken tillgångar och skulder ska värderas enligt bestämmelserna i solvensreglerna. Primärkapitalet utgörs av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder inklusive försäkringstekniska avsättningar med avdrag för innehav av egna aktier och med tillägg för efterställda skulder.

SJÄLVBEHÅLL

Det högsta försäkrings- eller skadebelopp på en och samma risk som en försäkringsgivare håller för egen räkning, det vill säga utan återförsäkring.

SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT

Post i den tekniska redovisningen som består av

premieintäkter för egen räkning minus skade- och driftskostnader för egen räkning i försäkringsrörelsen.

SKADEPROCENT

Summa försäkringsersättningar för egen räkning inklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

SOLVENSKAPITALKRAV (SCR)

Solvenskapitalkravet motsvarar en nivå på den medräkningsbara kapitalbasen som gör det möjligt för ett försäkringsföretag att täcka betydande förluster och som ger försäkring- och förmånstagare rimlig säkerhet för att få sina ersättningar när de förfaller till betalning. Solvenskapitalkravet beräknas med utgångspunkt i alla de kvantifierbara risker som försäkringsföretaget är utsatt för. Solvenskapitalkravet ska minst täcka; försäkringsrisker, marknadsrisker, motpartsrisker och operativa risker.

TOTALKOSTNADSPROCENT

Summa försäkringsersättningar och driftskostnader för egen räkning i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

XL-SKYDD

Ett återförsäkringsskydd som innebär att försäkringsbolaget enbart står risk upp till angivet självbehåll. Återförsäkraren står för skadekostnad över självbehållets angivna beloppsgräns.

ÅTERFÖRSÄKRING

Riskfördelningsmetod som innebär att ett försäkringsbolag köper täckning för någon del av sitt ansvar i ingångna försäkrings- eller återförsäkringsavtal, så kallad avgiven återförsäkring.