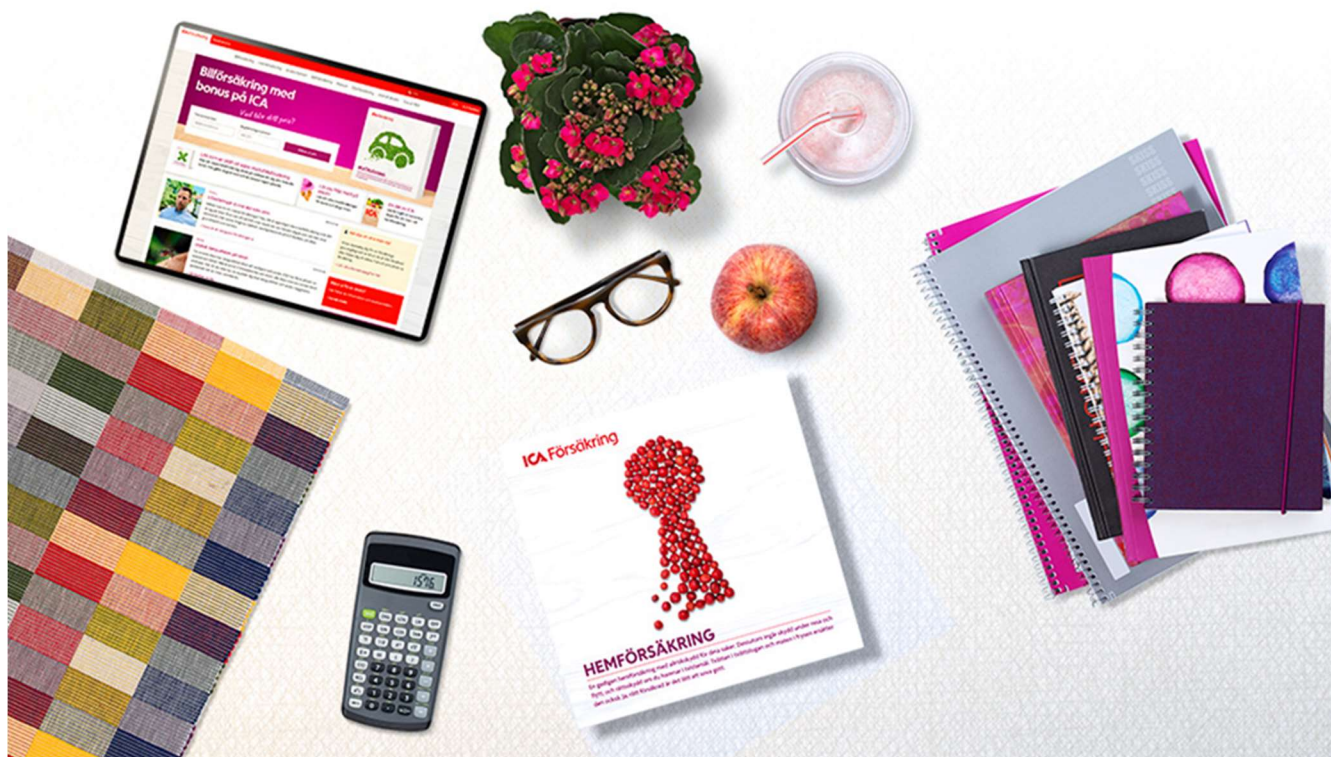


# ÅRSREDOVISNING 2019

ICA FÖRSÄKRING AB

556966-2975

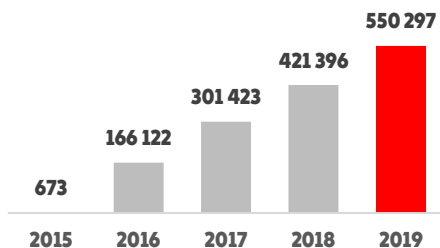


# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

- 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
- 43. Underskrifter



Premieintäkter före avgiven åf  
(Tkr)

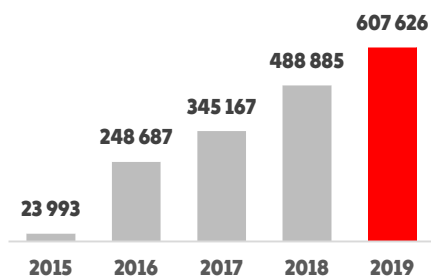


**Årets resultat** före bokslutsdispositioner och skatt blev 2 939 Tkr (-41 329 Tkr)

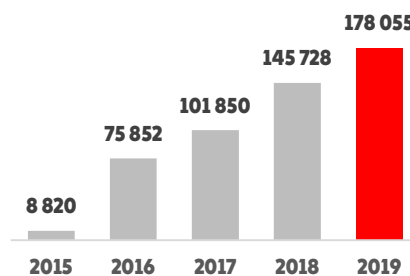
Det **försäkringstekniska resultatet** uppgick till 2 950 Tkr (-41 317 Tkr)

**Totalkostnadsprocenten** uppgick till 99% (111%)

Portfölj (Tkr)



Kunder (Antal)



## VD HAR ORDET

### Sveriges snabbast växande konsumentförsäkringsbolag

Jag kan med nöje konstatera att ICA Försäkring, efter sitt fjärde fulla verksamhetsår, fortsätter att vara det snabbast växande konsumentförsäkringsbolaget på den svenska marknaden. Bolaget har passerat 1,0% marknadsandel av konsumentmarknaden, och har under året vuxit med 27% i premieinkomst. Vid årets slut hade bolaget nästan 180 000 kunder.

Bolagets organisation växer och hade vid årets slut 129 medarbetare fördelat på de tre verksamhetsorterna Solna, Borås och Växjö. Organisationen växer i takt med den ökade affärsvolymen, samtidigt som investeringar i digitalisering och effektivare processer samt skalfördelar säkerställer en gradvis ökad kostnadseffektivitet.

Lönsamheten har kraftigt förbättrats sedan föregående år och fortsätter att följa plan.

Ambitionen för framtiden är oförändrat att fortsätta växa betydligt snabbare än marknaden och på sikt bli en stor aktör på försäkringsmarknaden.

### Hög kundnöjdhet

Nöjda kunder är alltid en mycket hög prioritet på ICA Försäkring. Under året har två NPS-mätningar gjorts, vilket visar på en gradvis ökande kundnöjdhet. NPS-mätningen under hösten visade ett resultat på 12, vilket är en tydlig förbättring från resultatet 8 från 2018. Vår skadehantering visar på en tydligt förbättrad kundnöjdhet i form av de mätningar av NKI (Nöjd Kund Index) som vi gör, där resultatet förbättrats från 67 till 74 under 2019, vilket är en hög och bra nivå. Vi förväntar oss en fortsatt förbättring under 2020 mot bakgrund av planerade leveranser av tekniska lösningar som våra kunder efterfrågar.

Bolagets produkter fortsätter att vara högt rankade hos oberoende Konsumenternas Försäkringsbyrå.

### 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 2019 erhöll försäkringskunderna 8 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-kunder 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 knyta till oss marknads 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 2019, bolagets femte 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 av ett brett produktutbud 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. Vidare har Bolaget ett partnersamarbete med AXA Partners avseende livförsäkringsmomenten i Låneskyddsprodukten.

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

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

## Väsentliga händelser under året

Bolaget har under verksamhetsåret 2019 fokuserat på fortsatt ökning av premievolym och antal kunder för att skapa tillräcklig skala i verksamheten. Optimering av försäljningskanalerna och en ökad andel egen distribution har skapat en mer balanserad och lönsam distributionsmix samt till ökad tillväxt. Försäljningen har huvudsakligen drivits av tillväxt i digitala kanaler och fortsatt uppbyggnad av det egna Callcentret i Växjö, vilket etablerades under det andra kvartalet 2018.

Ökad volym har förbättrat relationen mellan intäkter och kostnader och en mer mogen portfölj har påverkat intjäningen positivt. Löpande arbete med optimering av prissättning och selektivt riskurval har bidraget till förbättrad lönsamhet genom lägre skadeprocent.

Under året har fortsatt utveckling av processer varit ett prioriterat område för att uppnå högre effektivitet i verksamheten med särskilt fokus på digitaliserad skadereglering, ökad effektivitet inom Callcenter och ökad kundnöjdhet.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet och 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](http://icaforsakring.se).

### Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgår till 505 598 Tkr (410 712 Tkr) vid utgången av perioden. Under året har Bolaget erhållit föregående års koncernbidrag om totalt 39 047 Tkr. Årets lämnade koncernbidrag uppgår till -6 105 Tkr och kommer att påverka Bolagets likviditet under nästa räkenskapsår.

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 219 380 Tkr (204 679 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 146 046 Tkr (121 894 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 150% (168%). Bolaget har som mål att solvenskvoten skall vara minst 140% med ett toleransintervall med en undre gräns på 130% och en övre gräns på 150%. Bolagets kapital situation vid utgången av året innebär att solvenskvoten är inom toleransintervallet vilket är att betrakta som tillfredsställande.

### Medarbetare

Bolagets viktigaste resurser är medarbetarna vilket gör ledarskap, möjlighet till kontinuerligt lärande och kompetensutveckling till prioriterade områden. Bolagets chefer har möjlighet att delta i ledarskapsprogram för träning i både ledarskap och förändringsledning. Alla medarbetare erbjuds löpande utvecklingssamtal och medarbetarundersökningar genomförs för att mäta engagemang, välmående och förtroende för företagets ledare. Bolagets medarbetare är engagerade och inkluderande vilket skapar en ständigt lärande organisation.

Bolaget eftersträvar att all belöning skall vara marknadsmässig och differentierad, baserad på individuell prestation. 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](http://icaforsakring.se).

Medelantalet anställda under 2019 var 101 (76) med fördelningen 46 % kvinnor (49%) och 54 % män (51%). Löner och ersättningar uppgick till -85 620 Tkr (-66 823 Tkr). Se "Not 23 Medelantal anställda samt löner och ersättningar" för ytterligare upplysning om principer för ersättningar och förmåner.

### Hållbarhet

ICA Försäkring strävar efter att vara en positiv kraft i samhället. Här går samhällsengagemang och ett medvetet hållbarhetsarbete hand i hand med långsiktig lönsamhet och skapande av kundnytta.

ICA Försäkring följer FN:s företagsinitiativ Global Compacts tio principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och bekämpning av korruption. Tillsammans med FN:s globala mål för hållbar utveckling och ICA Gruppens hållbarhetspolicy utgör de ramverket för ICA Försäkrings hållbarhetsarbete.

ICA Gruppen arbetar aktivt med att öka kunskapen kring mångfald, inkludering och att synliggöra omedvetna fördomar och förebygga kränkningar. Arbetet med mångfaldsfrågor är långsiktigt och grundat i bolagets värderingar. Inom koncernen ska alla, oavsett kön, könsidentitet, etnisk tillhörighet, funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder, religion eller annan trosuppfattning ha samma chans vid rekrytering och till utveckling i jobbet.

Från och med den 1 april 2019 införde ICA Försäkring ett försäkringsskydd för våld i nära relationer. I dagsläget undantar de flesta hemförsäkringar överfallsersättning och krishjälp om gärningspersonen finns i samma hushåll. Detta undantag har ICA Försäkring tagit bort och hemförsäkringen är dessutom stärkt med både ombudshjälp och ett omställningsskydd vid exempelvis behov av flytt till skyddat boende.

Från och med 1 oktober 2019 kan ICA Försäkrings kunder som har Villaförsäkring Plus få ersättning vid utebliven elproduktion från solceller, vind och vattenkraft. Skyddet innebär att man som husägare får ersättning för den el som man till följd av skadan är förhindrad att producera under tiden skadan åtgärdas. Detta är en start i ett långsiktigt åtagande för ICA Försäkrings boendeprodukter som ska möta upp kraven från den växande del av småhusägarna som väljer lösningar med förnybar energi för att täcka hushållsbehov, sälja överskott eller använda det för att ladda bilen.

För frågor om hållbarhet och hållbarhetsrapport hänvisas till ICAs hemsida [icagruppen.se](http://icagruppen.se).

## Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2019 till 2 939 Tkr (-41 329 Tkr). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2 950 Tkr (-41 317 Tkr) och återstående kapitalavkastning och övrig icke teknisk kostnad uppgick till -11 Tkr (-12 Tkr).

Årets resultat uppgick till -3 203 Tkr (-2 280 Tkr) då koncernbidrag om -6 106 Tkr (39 047 Tkr) lämnades till ICA AB.

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 604 166 Tkr (476 444 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 550 297 Tkr (421 396 Tkr). Volymökningen hänför sig till ökad nyförsäljning till följd av ökade marknadsföringsinsatser och vidareutveckling av distributionskanalerna.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -340 426 Tkr (-315 150 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 64% (73%). Det förbättrade skaderesultatet jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av en positiv utveckling för motorförsäkring. Vidare är avvecklingsresultatet som uppgår till 25 483 Tkr (13 428 Tkr) högre än tidigare år. Den fortsatta uppbyggnaden av skadeorganisationen och förbättrade processer har medfört högre effektivitet i skaderegleringen.

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -21 462 Tkr (3 187 Tkr) varav -15 433 Tkr (9 843 Tkr) kan hänföras till återförsäkrarens andel av skadekostnad för Företagsförsäkring.

Driftskostnaderna uppgick under året till -193 512 Tkr (-157 033 Tkr). Ökningen är huvudsakligen hänförlig till högre anskaffningskostnader som uppgår till -90 853 Tkr (-58 279 Tkr). Ökningen förklaras av volymtillväxt och kostnader relaterade till kundanskaffning.

## Framtidsutsikter

Bolagets övergripande ambition är fortsatt lönsam tillväxt genom att öka försäljningen i egna kanaler, callcenter och digitalt samt reducera aggregatorandelen ytterligare. Ökad volym förväntas förbättra relationen mellan intäkter och kostnader och skapa högre lönsamhet i verksamheten.

Parallellt med satsningar inom försäljning är ökad effektivitet och kundnöjdhet prioriterade områden. Bolaget har initierat flera initiativ för fortsatta effektivitetsförbättringar inom datadriven analys, automatisering och prissättningsmodeller för bättre riskurval.

Bolaget fortsätter det löpande arbetet med att skapa en högpresterande organisation och en stark kultur samt att stärka hållbarhetsarbetet genom att utforska områden där Bolaget kan bidra till ett bättre samhälle. Vidare ska kopplingen till ICA utvecklas, bland annat genom fortsatt samverkan med övriga verksamheter inom ICA Gruppen. För att nå synergier och bredda kunderbjudandet ska Bolaget vidareutveckla partnerskap och se över förvärvsmöjligheter.

### Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

<b>Balanserade vinstmedel</b>	<b>197 359 032 kr</b>
Årets resultat	-3 202 711 kr
<b>Summa</b>	<b>194 156 321 kr</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 194 156 321 kr balanseras i ny räkning.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

RESULTAT	2019	2018	2017	2016	2015
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	526 974	400 454	102 485	63 327	673
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-338 857	-291 077	-78 977	-63 682	-1 889
Driftskostnader I försäkringsrörelsen	-193 512	-157 033	-76 818	-80 089	-54 937
Övriga tekniska kostnader	-4 495	-1 681	-951	-42	0
Övriga tekniska intäkter	12 840	8 020	2 804	621	41
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>2 950</b>	<b>-41 317</b>	<b>-51 456</b>	<b>-79 865</b>	<b>-56 112</b>
Kapitalavkastning netto	-11	-12	-17	-1	-5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>2 939</b>	<b>-41 329</b>	<b>-51 473</b>	<b>-79 866</b>	<b>-56 117</b>
Bokslutsdispositioner	-6 106	39 047	48 934	77 671	55 240
Skatt	-36	2	-704	248	105
<b>Årets resultat</b>	<b>-3 203</b>	<b>-2 280</b>	<b>-3 243</b>	<b>-1 946</b>	<b>-773</b>
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringsstillgångar	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	424 255	352 393	81 005	55 943	4 771
Konsolideringskapital	256 944	249 747	252 027	197 269	199 215
varav uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Konsolideringsgrad	44%	44%	226%	248%	4 143%
Kapitalkvot	150%	168%	209%	341%	489%*
Kapitalbas	219 380	204 679	196 049	126 826	169 900*
varav primärkapital	219 380	204 679	196 049	126 826	169 900*
varav tilläggskapital	-	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	56 375	50 095	36 044	36 489	34 730
Solvenskapitalkrav	146 046	121 894	93 656	37 173	25 275
<b>NYCKELTAL</b>					
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen (efter avgiven återförsäkring)	2 950	-41 317	-51 456	-79 865	-56 112
Årets resultat**	-3 203	-2 280	-3 243	-1 946	-773
Skadeprocent	64%	73%	77%	101 %	281 %
Driftskostnadsprocent	35%	38%	73%	126 %	8 152 %
Totalkostnadsprocent	99%	111%	150%	227 %	8 433 %

\* 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	2019	2018
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	604 166	476 444
Premier för avgiven återförsäkring		-25 117	93 631
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)		-53 869	-55 048
Återförsäkrarens andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		1 794	-114 573
		<b>526 974</b>	<b>400 454</b>
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	4	12 840	8 020
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-320 510	-238 184
Återförsäkrarens andel		1 440	48 873
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-19 916	-76 965
Återförsäkrarens andel		129	-24 801
		<b>-338 857</b>	<b>-291 077</b>
<b>Driftskostnader</b>	6,23	-193 512	-157 033
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>		-4 495	-1 681
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>2 950</b>	<b>-41 317</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
<b>Kapitalavkastning</b>			
Kapitalavkastning, kostnader	7	-11	-12
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>2 939</b>	<b>-41 329</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	8		
Koncernbidrag		-6 106	39 047
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-3 167</b>	<b>-2 282</b>
Skatt på årets resultat	9	-36	2
<b>ÅRETS RESULTAT*</b>		<b>-3 203</b>	<b>-2 280</b>

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

# RESULTATANALYS

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	526 974	18 152	2 030	58 380	24 690	143 835	188 856	91 031	526 974
Övriga tekniska intäkter**	12 840	0	0	1 296	86	1 666	3 729	0	6 777
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-338 857	-14 179	-5 973	-24 892	-2 977	-103 938	-104 925	-81 972	-338 857
Driftskostnader	-193 512	-2 987	-303	-25 515	-15 156	-47 457	-68 794	-33 300	-193 512
Övriga tekniska kostnader	-4 495	0	0	0	0	0	0	-4 495	-4 495
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2019</b>	<b>2 950</b>	<b>986</b>	<b>-4 246</b>	<b>9 269</b>	<b>6 643</b>	<b>-5 894</b>	<b>18 866</b>	<b>-28 737</b>	<b>-3 113</b>
Avvecklingsresultat	25 483	4 556	-1 801	1 214	-206	1 250	9 107	11 363	25 483
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	254 161	751	83	6 330	0	83 105	111 804	52 088	254 161
Avsättning för oregerade skador	213 903	8 355	5 436	37 287	1 689	36 905	17 816	106 415	213 903
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>	<b>468 065</b>	<b>9 106</b>	<b>5 519</b>	<b>43 617</b>	<b>1 689</b>	<b>120 010</b>	<b>129 620</b>	<b>158 503</b>	<b>468 065</b>
<b>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 102	360	33	2 703	0	6	-13	13	3 102
Avsättning för oregerade skador	40 707	27 295	0	1 988	0	563	-1 288	12 148	40 707
<b>Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>43 809</b>	<b>27 655</b>	<b>33</b>	<b>4 691</b>	<b>0</b>	<b>569</b>	<b>-1 301</b>	<b>12 162</b>	<b>43 809</b>

\*\*Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 5 385 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt om 5 990 Tkr förmedlingsprovisioner avseende djur- och båtförsäkring där Bolalet ej är riskbärare.

## RESULTATANALYS (forts.)

*Noter till resultatanalys	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne- skydd	Hem och villa	Motor- fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>									
Premieinkomst	604 166	32 597	3 305	65 555	24 690	161 187	216 635	100 197	604 166
Premier för avgiven återförsäkring	-25 117	-14 435	-1 280	-5 069	0	-2 008	-1 554	-772	-25 117
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-53 869	-47	-5	-3 847	0	-15 350	-26 218	-8 402	-53 869
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 794	37	11	1 740	0	6	-8	8	1 794
<b>Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>526 974</b>	<b>18 152</b>	<b>2 030</b>	<b>58 380</b>	<b>24 690</b>	<b>143 835</b>	<b>188 856</b>	<b>91 031</b>	<b>526 974</b>
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>									
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>									
Före avgiven återförsäkring	-320 510	-26 651	-4 764	-15 407	-1 985	-106 728	-110 535	-54 440	-320 510
Återförsäkrarens andel	1 440	0	0	86	0	1 008	-111	457	1 440
<b>Summa Utbetalda försäkringsersättningar</b>	<b>-319 071</b>	<b>-26 651</b>	<b>-4 764</b>	<b>-15 321</b>	<b>-1 985</b>	<b>-105 720</b>	<b>-110 647</b>	<b>-53 983</b>	<b>-319 071</b>
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>									
Före avgiven återförsäkring	-19 916	12 236	-1 209	-11 367	-992	1 460	5 554	-25 598	-19 916
Återförsäkrarens andel	129	236	0	1 797	0	320	167	-2 391	129
<b>Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>	<b>-19 786</b>	<b>12 472</b>	<b>-1 209</b>	<b>-9 570</b>	<b>-992</b>	<b>1 781</b>	<b>5 721</b>	<b>-27 989</b>	<b>-19 786</b>
<b>Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>-338 857</b>	<b>-14 179</b>	<b>-5 973</b>	<b>-24 891</b>	<b>-2 977</b>	<b>-103 938</b>	<b>-104 925</b>	<b>-81 972</b>	<b>-338 857</b>

**BALANSRÄKNING**

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	10	32 660	36 906
		<b>32 660</b>	<b>36 906</b>
<b>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	11	3 102	1 308
Avsättning för oreglerade skador	12	40 707	40 578
		<b>43 809</b>	<b>41 886</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	13	260 452	202 715
Fordringar avseende återförsäkring		1 093	1 352
Övriga fordringar	14	5 545	46 634
		<b>267 090</b>	<b>250 700</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	9	389	373
Aktuell skattefordran		1 841	1 848
Kassa och bank		505 598	410 712
		<b>507 828</b>	<b>412 934</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Förutbetalda anskaffningskostnader	15	44 735	36 637
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 288	2 297
		<b>47 023</b>	<b>38 934</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>898 410</b>	<b>781 360</b>

**BALANSRÄKNING (forts.)**

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>Not</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		35 000	35 000
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter		27 788	24 368
Balanserat resultat		197 359	192 659
Årets resultat		-3 203	-2 280
		<b>256 944</b>	<b>249 747</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	11	254 161	200 292
Avsättning för oreglerade skador	12	213 903	193 988
		<b>468 065</b>	<b>394 280</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder avseende direkt försäkring	19	31 760	25 465
Skulder avseende återförsäkring		4 479	1 814
Övriga skulder	20	23 741	16 868
		<b>59 980</b>	<b>44 147</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	113 421	93 187
		<b>113 421</b>	<b>93 187</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>898 410</b>	<b>781 360</b>

## 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
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>35 000</b>	<b>21 233</b>	<b>199 036</b>	<b>-3 243</b>	<b>252 027</b>
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
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>35 000</b>	<b>24 368</b>	<b>192 659</b>	<b>-2 280</b>	<b>249 747</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>35 000</b>	<b>24 368</b>	<b>192 659</b>	<b>-2 280</b>	<b>249 747</b>
Vinstdisposition	-	-	-2 280	2 280	0
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	3 420	-3 420	-	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	10 400	-	10 400
Årets resultat***	-	-	-	-3 203	-3 203
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>35 000</b>	<b>27 788</b>	<b>197 359</b>	<b>-3 203</b>	<b>256 944</b>

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

\*\* Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 233 400 Tkr (223 000 Tkr)

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

# KASSAFLÖDESANALYS

	2019	2018
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	2 938	-41 329
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	14 566	12 440
Betald skatt	-812	535
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 692</b>	<b>-28 354</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-64 779	92 357
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	103 846	-822
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>55 759</b>	<b>63 181</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-10 321	-9 730
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 321</b>	<b>-9 730</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Erhållna koncernbidrag	39 047	48 934
Erhållna aktieägartillskott	10 400	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>49 447</b>	<b>48 934</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		
Likvida medel vid årets början	410 713	308 328
Likvida medel vid årets slut**	505 598	410 713
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys</b>		
<b>*Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	14 566	12 440
	<b>14 566</b>	<b>12 440</b>
<b>**Likvida medel</b>		
Kassa och bank	505 598	410 713
	<b>505 598</b>	<b>410 713</b>

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod

## NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING

Not	Sida
1 Redovisningsprinciper	16
2 Upplysning om risker	22
3 Premieinkomst	31
4 Övriga tekniska intäkter	31
5 Försäkringsersättningar	31
6 Driftskostnader	32
7 Kapitalavkastning, kostnader	32
8 Bokslutsdispositioner	32
9 Skatt	33
10 Immateriella tillgångar	33
11 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	34
12 Avsättning för oreglerade skador	34
13 Fordringar avseende direkt försäkring	34
14 Övriga fordringar	35
15 Förutbetalda anskaffningskostnader	35
16 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35
17 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	35
18 Pensioner och liknande förpliktelser	35
19 Skulder avseende direkt försäkring	35
20 Övriga skulder	36
21 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36
22 Ställda säkerheter	36
23 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	37
24 Kategorier av tillgångar och skulder	39
25 Transaktioner med närstående	40
26 Operationell leasing	40
27 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder	41
28 Disposition av bolagets vinstmedel	42
29 Väsentliga händelser efter balansdagen	42
30 Tilläggsupplysning om resultaträkningens poster per försäkringsklass	42



# 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 rapporterers 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 2019

### *IFRS 16*

IFRS 16 Leasing godkändes av EU 2017 med ikraftträdande 1 januari 2019 och innebär nya regler för leasingtagares redovisning. Bolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2 med effekt att Bolagets Leasingavtal redovisas på samma sätt som under tidigare år.

## 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 17*

En ny redovisningsstandard (IFRS 17) för redovisning av försäkringsavtal fastställdes under 2017 med ikraftträdande 2022. Finansinspektionen har i december 2019 kommunicerat att de kommer inleda ett regelprojekt 2020 för att ta bort kravet på att onoterade försäkringsföretag ska tillämpa IAS-förordningen (full IFRS) i sin koncernredovisning.

Idag råder det osäkerhet i hur stor del av IFRS 17 som kommer att implementeras i svenska föreskrifter för tillämpning av lagbegränsad IFRS. Finansinspektionen kommer att publicera en preliminär tidsplan för FI:s föreskriftsarbete om IFRS 17 efter att International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat den omarbetade standarden. Finansinspektionen har tidigare kommunicerat att de överväger att införa en två-årig implementeringstid av föreskrifterna, vilket innebär att föreskrifterna ska tillämpas senast för det räkenskapsår som inleds den 1 januari 2024

En förstudie för bedömning av konsekvenser av den nya redovisningsstandardens har inletts men kvantifiering av effekter har ännu inte slutförts. Bolaget bedömer preliminärt att införandet kommer att få en begränsad effekt på finansiell ställning och framtida resultat.

### *Övriga nya IFRS*

Utöver IFRS 9 och IFRS 17 bedöms övriga nya kommande IFRS inte ha några väsentliga effekter på Bolagets finansiella rapporter.

## Omräkning av utländsk valuta

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

## Tillämpade principer för poster i Balansräkningen

### Immateriella tillgångar

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

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

Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning.

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

Nedskrivningsbehov 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 nettoredovisas förpliktelsen med motsvarande belopp för kapitalförsäkringens värde.

### Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

- Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker
- Avsättning för oregrerade 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 nivå tillägg. Beräkningen skall även beakta ännu ej förfallna terminspremier.

#### *Avsättning för oreglerade skador*

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. I avsättning för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättning för oreglerade skador sker genom individuell bedömning av enskilda fall medan avsättning för IBNR beräknas med hjälp av statistiska metoder och då Naiv Loss-Ratio metod. Därefter görs bedömning om uppnådd IBNR är tillräcklig för att täcka framtida skador. Beräkningarna görs utifrån bästa skattning utan riskmarginal av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Avsättningarna diskonteras ej.

### **Återförsäkring**

För avgiven återförsäkring (återförsäkrarnas andel) redovisas de förmåner och skyldigheter som bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtal. Återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarnas 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 FFFS 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, Kostnader**

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

### **Försäkringsersättningar**

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

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

### **Driftskostnader**

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

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

### **Övriga tekniska kostnader**

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

## **Bokslutsdispositioner**

Under bokslutsdispositioner redovisas erhållna och lämnade koncernbidrag.

## **Skatter**

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

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 hanterar 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. Risikfunktionen 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*

Risikfunktionen 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 avvikelsen är väsentlig 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	Ränterisk	Kreditrisk	Personalrisk	Strategisk Risk
Katastrofrisk	Spreadrisk		Processrisk	Ryktesrisk
Reservsättningsrisk	Likviditetsrisk		Likviditetsrisk	
			IT & Systemrisk	
			Extern Risk	

### 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, 2019	Förändring %	Resultatpåverkan (Tkr)
Totalkostnadsprocent	99%	1%	-5 270
Premienivå	526 974	-1%	-5 270
Skadefrekvens	17,4%	1%	-19 603

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:**

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

**Premier:**

- Ej intjänad premie
- Kvardröjande risker

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.

Känslighetsanalyser genomförs löpande att fånga variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer som kan leda till förändringar i Bolaget riskexponering.

**Tabell 2: Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring per försäkringsklasser**

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik
2 019	23 082	2 807	-1 801	1 186	-206	2 580	9 162	9 354
2 018	8 986	3 187	119	2 745	0	2 700	1 671	-1 436

**Tabell 3: Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring per försäkringsklasser**

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik
2 019	25 483	4 556	-1 801	1 214	-206	1 250	9 107	11 363
2 018	13 428	5 209	119	2 745	0	4 563	2 847	-2 055

Bolaget erbjuder försäkringar till privatpersoner och företag, huvudsakligen standardiserade produkter med marknadsmässiga villkor som riktar sig till en bred målgrupp. Bolaget bedöms inte ha några signifikanta koncentrationer av teckningsrisk för geografiskt avgränsade områden eftersom Bolagets exponering är relativt jämnt utspridda över landet. Samtliga försäkringskontrakt löper på högst ett år vilket möjliggör för Bolaget att anpassa villkor och prissätta i relation till förändrad risk.

Bolagets exponering mot skador orsakade av extrema väderförhållanden är relativt begränsad eftersom Bolaget saknar stora koncentrationer av försäkrade objekt. De katastrofhändelser som främst kan antas påverka Bolaget är stormar, fastighetsbränder och översvämningar.

Trafikförsäkringen är den produkt som anses driva störst reservsättningsrisk. Det är en mycket långsvansad produkt där personskador kan ta mycket lång tid att slutreglera och där beräkningsmodellen inkluderar flera antaganden som har stor inverkan på resultatet. Detta skapar stor osäkerhet vid i de försäkringstekniska avsättningarna och i premienivåerna. Reservsättningsrisken är därför betydande och hanteras med hjälp av aktuariellt vedertagna reservsättningsmetoder och uppföljning av olika nyckeltal.

Bolaget följer löpande utvecklingen av annullationer för att hantera risken för framtida förlust på grund av utebliven premieinbetalning som Bolaget ej förutsett i sin prissättning eller reservsättning.

Bolagets tillgångar som innehas för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna placeras på ett sådant sätt att de i tillräckligt hög grad matchar de förväntade framtida kassaflödena för de försäkringstekniska avsättningarna. Nedan presenteras beräknad tid för nettokassautflödet från redovisade försäkringstekniska avsättningar.

**Tabell 4: Kassaflöde försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar f.e.r (Tkr)	Bokfört värde	< 3 mån	> 3 mån <1 år	>1 år <5 år	>5 år <10 år	> 10 år
2 019	424 255	111 472	163 380	90 674	6 994	51 736
2 018	352 393	105 671	132 125	70 630	4 948	39 020

Bolaget får inte för egen räkning ikläda sig ansvarighet som bedöms kunna leda till att Bolagets kapitalbas allvarligt äventyras. 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. För 2019 består Bolagets återförsäkringsprogram i huvudsak av 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 2 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 har kvotåterförsäkring på 50% där självbehållet efter kvoten täcks av XL skyddet på Olycksfall per skadehändelse.

Bolaget avser att tillämpa nuvarande återförsäkringsprogram även under 2020.

**Tabell 5: Återförsäkring per skadehändelse, självbehåll**

	2019		2018	
	Kvot	Excess of Loss (XL)	Kvot	Excess of Loss (XL)
Motorförsäkring	-	10 Mkr	-	10 Mkr
Trafikförsäkring	-	10 Mkr	-	10 Mkr
Hem- och villa	-	5 Mkr	-	5 Mkr
Olycksfall	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Ansvar	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Egendom	-	5 Mkr*	-	5 Mkr*
Barnförsäkring	50%	2 Mkr	50%	3 Mkr

\* 15 Mkr aggregerat per år

Det genomförs minst årligen en genomgång av Bolagets olika återförsäkringsavtal för att säkerställa deras effektivitet utifrån kostnader i förhållande till riskreducering. Genomgången görs av aktuariefunktionen tillsammans med andra relevanta personer inom verksamheten.

## 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 6: Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraksåterförsäkring per kreditbetyg**

<b>Kreditbetyg (S&amp;P)</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
AA	12 493	54%	10 849	52%
A	10 830	46%	10 094	48%
<b>Totalt</b>	<b>23 323</b>	<b>100%</b>	<b>20 943</b>	<b>100%</b>

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 7: Kreditkvalitet avseende tillgångar

Kassa och Bank- Kreditbetyg (S&P)	2019	%	2018	%
AA-	480 718	95%	385 829	94%
A+	24 880	5%	24 883	6%
<b>Totalt</b>	<b>505 598</b>	<b>100%</b>	<b>410 712</b>	<b>100%</b>

### Operativ risk

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

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

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

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

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

### Riskhantering och kontroll

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

Bolaget identifierar operativa risker genom självutvärderingar, 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 självutvärdering 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 självutvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder vilka benämns *bruttorisk*. Verksamheten gör också en bedömning av effektiviteten av de åtgärder som finns på plats och den kvarvarande risken efter riskmitigerande åtgärder benämns *nettorisk*.

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 företagets verksamhet och organisation. Processen säkerställer att gällande regler för Bolaget efterlevs, hur aktiviteten påverkar Bolagets risknivå och kapitalbehov samt om det finns tillräckligt med personal, kompetens, interna regler, verktyg och system, stödjande processer samt resurser i stöd- och kontrollfunktioner för att kunna förstå och övervaka de risker som uppstår.

Bolaget har interna regler fastställda av VD vilka beskriver de metoder och rutiner som gäller för att säkerställa en väl fungerande kontinuitetshantering. Metoderna och rutinerna omfattar kontinuitet- och återställningsplaner för att hantera ett 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.

<b>NOT 3. PREMIEINKOMST</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Direkt försäkring, Sverige	604 166	476 444
<b>Summa Premieinkomst</b>	<b>604 166</b>	<b>476 444</b>

<b>NOT 4. ÖVRIGA TEKNISKA INTÄKTER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisionsintäkter	5 990	3 569
Faktureringsavgifter	5 385	4 451
Övriga intäkter	1 465	-
<b>Summa Övriga tekniska intäkter</b>	<b>12 840</b>	<b>8 020</b>

**NOT 5. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR**

<b>2019</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrare andel</b>	<b>Netto</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	-198 382	66	-198 316
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-87 195	1 404	-85 791
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-52 039	2 373	-49 666
Skaderegleringskostnader	-28 917	0	-28 917
<b>Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>	<b>-366 533</b>	<b>3 844</b>	<b>-262 690</b>

<b>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	-85 497	1 371	-84 126
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	73 233	1 529	74 762
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	46 085	-5 177	40 908
Skaderegleringskostnader	-7 715	3	-7 712
<b>Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>	<b>26 106</b>	<b>-2 274</b>	<b>23 832</b>

<b>Totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>			
Utbetalda ersättningar	-283 879	1 437	-282 442
Skaderegleringskostnader	-36 631	3	-36 629
<b>Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>	<b>-320 510</b>	<b>1 440</b>	<b>-319 071</b>

<b>Förändring i avsättning för oregerade skador</b>			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-13 962	2 933	-11 029
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-5 954	-2 804	-8 757
<b>Summa förändring i avsättning för oregerade försäkringsersättningar</b>	<b>-19 916</b>	<b>129</b>	<b>-19 786</b>

<b>2018</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrare andel</b>	<b>Netto</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>			
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
<b>Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>	<b>-301 721</b>	<b>19 640</b>	<b>-282 081</b>



**NOT 5. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (FORTS.)**

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
<b>Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>	<b>-13 428</b>	<b>4 432</b>	<b>-8 996</b>
<b>Totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>			
Utbetalda ersättningar	-206 497	48 805	-157 692
Skaderegleringskostnader	-31 688	68	-31 620
<b>Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>	<b>-238 184</b>	<b>48 873</b>	<b>-189 311</b>
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>			
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
<b>Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar</b>	<b>-76 965</b>	<b>-24 801</b>	<b>-101 766</b>

**NOT 6. DRIFTSKOSTNADER**

	2019	2018
<b>Totala driftskostnader per kostnadslag</b>		
Personalkostnader*	-86 240	-67 898
Lokalkostnader	-5 984	-2 260
Avskrivningar	-14 566	-12 440
Övriga kostnader	-86 722	-74 434
<b>Summa driftskostnader per kostnadslag</b>	<b>-193 512</b>	<b>-157 033</b>
<b>Totala driftskostnader funktionsindelade</b>		
Driftskostnader för skadereglering	-36 631	-31 688
Driftskostnader för anskaffning	-98 950	-73 607
Driftskostnader för administration	-57 931	-51 738
<b>Summa driftskostnader funktionsindelade</b>	<b>-193 512</b>	<b>-157 033</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Anskaffningskostnader	-98 950	-73 607
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	8 097	15 328
Administrationskostnader	-102 951	-98 810
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	292	56
<b>Summa driftskostnader</b>	<b>-193 512</b>	<b>-157 033</b>
<i>varav provisioner för direkt försäkring</i>	<i>-48 063</i>	<i>-49 382</i>

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

**NOT 7. KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER**

	2019	2018
Övriga räntekostnader	-11	-12
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-11</b>	<b>-12</b>

**NOT 8. BOKSLUTSDISPOSITIONER**

	2019	2018
Erhållna koncernbidrag	-	39 047
Lämnade koncernbidrag	-6 106	-
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>-6 106</b>	<b>39 047</b>

<b>NOT 9. SKATT</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Aktuell skatt</b>		
Periodens skatt	-52	-
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>-52</b>	<b>-</b>
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	16	2
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>16</b>	<b>2</b>
<b>Total redovisad skatt</b>	<b>-36</b>	<b>2</b>
<b>Avstämning av effektiv skattesats</b>		
Resultat före skatt	-3 167	-2 282
Skatt enligt gällande skattesats, 21,4%	678	502
Ej avdragsgilla kostnader	-686	-502
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Temporära skillnader	16	2
Skatt hänförlig till tidigare år	-44	-
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>-36</b>	<b>2</b>
<b>Totalt redovisat värde av uppskjutna skattefordringar</b>	<b>389</b>	<b>373</b>

**NOT 10. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

<b>2019-12-31</b>	<b>Internt upparbetade IT-system</b>	<b>Förvärvade kundbaserade tillgångar</b>	<b>Totalt</b>
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	68 318	-	68 318
Årets anskaffningar	10 320	-	10 320
Årets utrantering	-	-	-
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>78 638</b>	<b>-</b>	<b>78 638</b>
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-31 412	-	-31 412
Årets avskrivningar	-14 566	-	-14 566
Årets utrantering	-	-	-
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-45 978</b>	<b>-</b>	<b>-45 978</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>32 660</b>	<b>-</b>	<b>32 660</b>
<b>2018-12-31</b>	<b>Internt upparbetade IT-system</b>	<b>Förvärvade kundbaserade tillgångar</b>	<b>Totalt</b>
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	57 740	-	57 740
Årets anskaffningar	10 578	-	10 578
Årets utrantering	-	-	-
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>68 318</b>	<b>-</b>	<b>68 318</b>
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-18 972	-	-18 972
Årets avskrivningar	-12 440	-	-12 440
Årets utrantering	-	-	-
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-31 412</b>	<b>-</b>	<b>-31 412</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>36 906</b>	<b>-</b>	<b>36 906</b>

Årets avskrivningar ingår i raden Driftskostnader i Resultaträkningen.

**NOT 11. AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER**

<b>2019-12-31</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrarens andel</b>	<b>Netto</b>
Ingående balans	200 292	1 308	198 983
Försäkringar tecknade under perioden	604 166	25 117	579 049
Intjänade premier under perioden	-550 297	-23 323	-526 974
<b>Utgående balans</b>	<b>254 161</b>	<b>3 102</b>	<b>251 059</b>

<b>2018-12-31</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrarens andel</b>	<b>Netto</b>
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
<b>Utgående balans</b>	<b>200 292</b>	<b>1 308</b>	<b>198 983</b>

**NOT 12. AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR**

<b>2019-12-31</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrarens andel</b>	<b>Netto</b>
<b>Ingående balans</b>			
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
<b>Summa ingående balans</b>	<b>193 988</b>	<b>40 578</b>	<b>153 410</b>
Periodens avsättning	19 916	-129	19 786
<b>Summa årets förändring</b>	<b>19 916</b>	<b>-129</b>	<b>19 786</b>
Inträffade och rapporterade Skador	91 567	27 103	64 464
Inträffade men ej rapporterade Skador (IBNR)	108 656	13 584	95 071
Skaderegleringskostnad	13 680	19	13 661
<b>Summa utgående balans</b>	<b>213 903</b>	<b>40 707</b>	<b>173 196</b>

<b>2018-12-31</b>	<b>Brutto</b>	<b>Återförsäkrarens andel</b>	<b>Netto</b>
<b>Ingående balans</b>			
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
<b>Summa ingående balans</b>	<b>117 023</b>	<b>65 379</b>	<b>51 644</b>
Periodens avsättning	76 965	-24 801	101 766
<b>Summa årets förändring</b>	<b>76 965</b>	<b>-24 801</b>	<b>101 766</b>
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
<b>Summa utgående balans</b>	<b>193 988</b>	<b>40 578</b>	<b>153 410</b>

**NOT 13. FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fordringar på försäkringstagare	250 694	195 948
Fordringar på försäkringsföretag	9 758	6 767
<b>Summa fordringar avseende direkt försäkring</b>	<b>260 452</b>	<b>202 715</b>

<b>NOT 14. ÖVRIGA FORDRINGAR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fordringar på moderbolag	1 441	41 390
Övrigt	4 104	5 244
<b>Summa övriga fordringar</b>	<b>5 545</b>	<b>46 634</b>

<b>NOT 15. FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingående balans</b>	36 637	<b>21 309</b>
Årets nettoförändring	8 097	15 328
<b>Utgående balans</b>	<b>44 735</b>	<b>36 637</b>

<b>NOT 16. ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Förutbetalda kostnader	2 288	2 297
<b>Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2 288</b>	<b>2 297</b>

<b>NOT 17. ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
KPMG AB, revisionsuppdrag	727	615
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>727</b>	<b>615</b>

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**

##### *Direktpension och kapitalförvaltning*

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2019 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 888 Tkr (1 451 Tkr) och skulderna avseende direktpensionen, exkl. löneskatt till 1 888 Tkr (1 451 Tkr).

<b>NOT 19. SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Skulder till försäkringstagare	20 143	21 760
Skulder till försäkringsförmedlare	2 115	1 198
Skulder till försäkringsföretag	9 502	2 507
<b>Summa skulder avseende direkt försäkring</b>	<b>31 760</b>	<b>25 465</b>

<b>NOT 20. ÖVRIGA SKULDER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Skuld till koncernföretag	10 473	4 455
Leverantörsskulder	4 332	4 788
Sociala kostnader	5 692	5 103
Trafikpremieskatt	2 376	2 011
Övriga skulder	869	509
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>23 741</b>	<b>16 868</b>

<b>NOT 21. ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Premier, influtna ej förfallna	102 997	87 385
Upplupen semester- och övertidsersättning	2 394	1 763
Övriga upplupna kostnader	8 030	4 039
<b>Summa övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>113 421</b>	<b>93 187</b>

#### **NOT 22. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER**

Avser registerförda tillgångar och uppgår till 260 398 Tkr (222 790 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.

<b>Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kassa och bank	260 398	222 790
<b>Summa</b>	<b>260 398</b>	<b>222 790</b>
Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r	260 398	222 790
<b>Summa</b>	<b>260 398</b>	<b>222 790</b>

#### **Eventualförpliktelse**

Pensionsutfästelse, kapitalförsäkring	1 888	1 451
<b>Summa</b>	<b>1 888</b>	<b>1 451</b>

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 premievolym 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**

<b>Medelantal anställda, Sverige</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Män	55	39
Kvinnor	46	37
<b>Totalt antal anställda</b>	<b>101</b>	<b>76</b>
<b>Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %</b>		
Styrelseledamöter	43%	57%
Andra ledande befattningshavare	44%	40%
<b>Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare</b>		
Löner och ersättningar	42 368	30 336
<i>varav rörlig ersättning</i>	599	151
Sociala kostnader	18 548	12 725
<i>varav pensionskostnader</i>	4 242	2 806
<b>Summa</b>	<b>60 915</b>	<b>43 061</b>
<b>Styrelsen och ledande befattningshavare, (10 st)</b>		
Löner och ersättningar	13 937	13 216
<i>varav fast lön till VD</i>	2 732	2 646
<i>varav rörlig lön till VD</i>	14	71
<i>varav fast lön till andra ledande befattningshavare</i>	9 974	9 321
<i>varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare</i>	13	8
Sociala kostnader	10 768	10 547
<i>varav pensionskostnader</i>	5 142	5 146
<b>Summa</b>	<b>24 705</b>	<b>23 763</b>

I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 4 379 Tkr (4 152 Tkr), pensionskostnader 5 142 Tkr (5 146 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 247 Tkr (1 248 Tkr)

**Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader**

Löner och ersättningar	56 305	43 551
<i>varav rörlig ersättning</i>	626	230
Sociala kostnader	29 316	23 272
<i>varav pensionskostnader</i>	9 384	7 952
<b>Summa totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader</b>	<b>85 620</b>	<b>66 823</b>

I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 17 547 Tkr (13 204 Tkr), pensionskostnader om 9 384 Tkr (7 952 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 2 385 Tkr (2 116 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. Utformningen av rörlig och fast ersättning ska ha en balans för att inte främja Bolagets intressen före kundens eller den anställdes före Bolagets. 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**

2019	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Caroline Farberger, VD	2 732	14	53	1 039	3 838
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*	50	-	-	-	50
Per Fornander**	150	-	-	-	150
Andra ledande befattningshavare	9 974	13	201	4 103	14 291
<b>Summa ersättning</b>	<b>13 656</b>	<b>27</b>	<b>254</b>	<b>5 142</b>	<b>19 079</b>

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
<b>Summa ersättning</b>	<b>12 917</b>	<b>79</b>	<b>219</b>	<b>5 146</b>	<b>18 362</b>

\*Avgick som styrelseledamot vid årsstämman 2019

\*\*Ny styrelseledamot sedan årsstämman 2019

**Rörlig ersättning**

Det ska vid var tid finnas en lämplig balans mellan ersättningens fasta och rörliga delar. Rörlig ersättning får inte till övervägande del baseras på kvantitativa kriterier såsom premiernas storlek eller antal försäkringar. Ersättningsreglerna avseende rörlig ersättning ska även ha ändamålsenliga kvalitativa kriterier vilka tar hänsyn till regel efterlevnad, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandhålls kunder.

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. För 2019 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 anställdes 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 2019 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 888 Tkr (1 451 Tkr) och skulderna avseende direkt pensionen, exkl. löneskatt till 1 888 Tkr (1 451 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**

<b>2019-12-31</b>	<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>Lånefordringar och kundfordringar</b>	<b>Icke-finansiella tillgångar</b>	<b>Summa redovisat värde</b>
<b>Tillgångar</b>				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	43 809	43 809
Kassa och medel i bank	-	505 598	-	505 598
Skattefordringar	-	-	2 230	2 230
Fordringar	-	267 090	-	267 090
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>772 688</b>	<b>46 039</b>	<b>818 727</b>
	<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>Övriga finansiella skulder</b>	<b>Icke-finansiella skulder</b>	<b>Summa redovisat värde</b>
<b>Skulder</b>				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	468 065	468 065
Övriga skulder	-	59 980	-	59 980
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	10 424	102 997	113 421
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>70 404</b>	<b>571 062</b>	<b>641 466</b>
	<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>Lånefordringar och kundfordringar</b>	<b>Icke-finansiella tillgångar</b>	<b>Summa redovisat värde</b>
<b>2018-12-31</b>				
<b>Tillgångar</b>				
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>661 413</b>	<b>44 108</b>	<b>705 521</b>
	<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>Övriga finansiella skulder</b>	<b>Icke-finansiella skulder</b>	<b>Summa redovisat värde</b>
<b>Skulder</b>				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	394 280	394 280
Övriga skulder	-	44 147	-	44 147
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	5 803	87 385	93 188
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>49 950</b>	<b>481 665</b>	<b>531 615</b>

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 NÄRSTÅENDE****Organisation**

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

**Närstående parter**

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

**Prissättning**

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

**Avtal**

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

**Närstående transaktioner 2019**

	<b>Försäljning</b>	<b>Inköp</b>	<b>Fordringar</b>	<b>Skulder</b>
Moderbolag	327	37 303	1 441	2 906
Koncernföretag	35 739	21 959	-	7 567
Övriga närstående	-	-	-	-
	<b>36 066</b>	<b>59 262</b>	<b>1 441</b>	<b>10 473</b>

**Närstående transaktioner 2018**

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

**NOT 26. OPERATIONELL LEASING**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Icke uppsägbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	-5 133	-278
Mellan ett år och fem år	-17 920	-126
Senare än fem år	-16 018	-
<b>Summa operationell leasing</b>	<b>-39 071</b>	<b>-404</b>

*Operationell leasing avser leasingbilar och lokalhyra*

**NOT 27. FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER****2019-12-31**

<b>Tillgångar</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>&gt; 1 år</b>	<b>Totalt</b>
Andra immateriella tillgångar	15 579	17 080	32 660
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	23 088	20 721	43 809
Fordringar avseende direkt försäkring	260 452	0	260 452
Fordringar avseende återförsäkring	1 093	0	1 093
Övriga fordringar	5 545	0	5 545
Uppskjuten skattefordran	0	389	389
Skattefordran	1 841	0	1 841
Kassa och bank	505 598	0	505 598
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 023	0	47 023
<b>Summa tillgångar</b>	<b>860 219</b>	<b>38 190</b>	<b>898 410</b>
<b>Skulder</b>			
Försäkringstekniska avsättningar	297 940	170 125	468 065
Skulder avseende direkt försäkring	31 760	0	31 760
Skulder avseende återförsäkring	4 479	0	4 479
Övriga skulder	23 741	0	23 741
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	113 421	0	113 421
<b>Summa skulder</b>	<b>471 341</b>	<b>170 125</b>	<b>641 466</b>

**2018-12-31**

<b>Tillgångar</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>&gt; 1 år</b>	<b>Totalt</b>
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>743 744</b>	<b>37 616</b>	<b>781 360</b>
<b>Skulder</b>			
Försäkringstekniska avsättningar	246 385	147 894	394 280
Skulder avseende direkt försäkring	25 465	0	25 465
Skulder avseende återförsäkring	1 814	0	1 814
Övriga skulder	16 868	0	16 868
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	93 187	0	93 187
<b>Summa skulder</b>	<b>383 719</b>	<b>147 894</b>	<b>531 614</b>

<b>NOT 28. DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Eget kapital uppgår till 256 944 Tkr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 194 156 Tkr.		
<b>Till bolagsstämmans förfogande står:</b>		
Balanserat resultat	197 359	192 659
Årets resultat	-3 203	-2 280
<b>Summa</b>	<b>194 156</b>	<b>190 379</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 194 156 Tkr balanseras i ny räkning.

#### **NOT 29. VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

#### **NOT 30. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OM RESULTATRÄKNINGENS POSTER PER FÖRSÄKRINGSKLASS**

<b>2019</b>	<b>Totalt</b>	<b>Olycksfall, sjukdom</b>	<b>Låne- skydd</b>	<b>Motor- fordon ansvar mot tredje man</b>	<b>Motor- fordon övriga klasser</b>	<b>Brand och annan skada på egendom</b>	<b>Allmän ansvarig- het</b>	<b>Summa Direkt försäkring</b>
Premieintäkt, brutto	550 297	61 708	24 690	91 794	190 418	178 387	3 300	550 297
Försäkringsersättningar, brutto	-340 426	-26 775	-2 977	-80 037	-104 981	-119 683	-5 973	-340 426
Driftskostnader, brutto	-193 804	-25 944	-15 156	-33 163	-68 794	-50 444	-303	-193 804
Resultat av avgiven återförsäkring	-21 462	-1 018	0	-2 835	-1 506	-14 834	-1 269	-21 462
<b>Resultat</b>	<b>-5 395</b>	<b>7 971</b>	<b>6 557</b>	<b>-24 241</b>	<b>15 137</b>	<b>-6 574</b>	<b>-4 245</b>	<b>-5 395</b>
Premieinkomst, Brutto	604 166	65 555	24 690	100 197	216 635	193 784	3 305	604 166

## 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 7 februari 2020

Sven Lindskog  
Styrelseordförande

Carl-Olof Bouveng  
Styrelseledamot

Catharina Lagerstam  
Styrelseledamot

Marie Halling  
Styrelseledamot

Christer Karlsson  
Styrelseledamot

Per Fornander  
Styrelseledamot

Caroline Farberger  
Verkställande direktör

Stefan Svensson  
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2020

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 återförsäkringsskydd 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.

### **LIKVIDITETSRIK**

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 influtna under räkenskapsåret eller upptagna som fordran vid periodens slut. Premieinkomsten är, till skillnad från premieintäkten, 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.