

# Årsredovisning 2024

ICA Försäkring AB

556966-2975



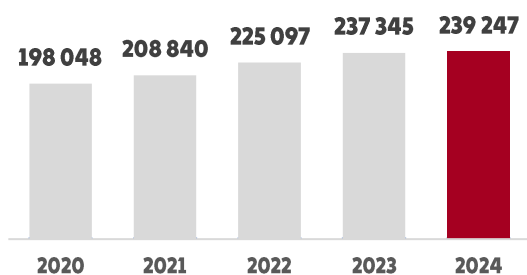
**ICA Försäkring**

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	VD HAR ORDET .....	3
2	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE .....	4
3	FEM ÅR I SAMMANDRAG .....	8
4	RESULTATRÄKNING .....	9
5	RESULTATANALYS .....	10
6	BALANSRÄKNING .....	12
7	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL.....	14
8	NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING .....	15
9	UNDERSKRIFTER .....	48
10	ORDLISTA OCH DEFINITIONER.....	49



**Kunder (Antal)**

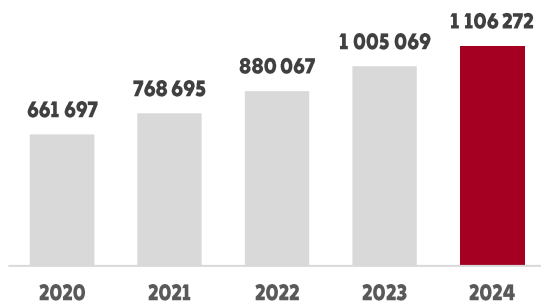


**Årets resultat** före bokslutsdispositioner och skatt blev -62 255 Tkr (31 434 Tkr).

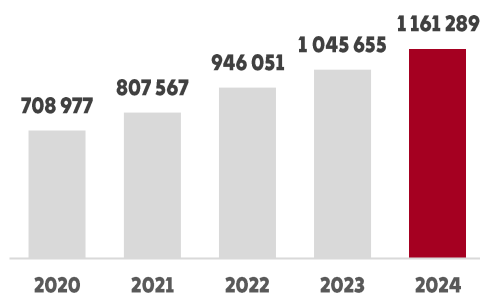
**Det försäkringstekniska resultatet** uppgick till -76 331 Tkr (20 000 Tkr).

**Totalkostnadsprocenten** uppgick till 109 % (99 %).

**Premieintäkter före angiven åf  
(Tkr)**



**Portfölj (Tkr)**



# 1 VD HAR ORDET

## Långsiktig tillväxt i fokus

Vår ambition är att hjälpa kunden med alla behov av försäkring, göra vardagen enklare och därigenom skapa långa relationer. Vi vill hjälpa fler kunder med hela deras försäkringsbehov och fokus under 2024 har därför varit att öka våra befintliga kunders engagemang. För att stödja den inriktningen har vi under året introducerat/etablerat nya produkter och erbjudanden. Vår djurförsäkring (Hund & Katt) i egen regi rullades ut brett i vår distribution och har utvecklats tillsammans med övriga bolag inom ICA. Under våren fick vi även koncession för att bedriva Båtförsäkring. För att ge våra kunder bästa möjliga service och kompetens har vi lanserat vår Båtförsäkring tillsammans med vår partner Svenska Sjö.

Vid årets slut har vi 239 247 kunder vilket är en tillväxt på knappt 1%. Antalet kunder med 3 eller fler produkter har samtidigt växt med 20%. Det är resultatet av vårt fokus på att skapa bredare engagemang och långa relationer med våra kunder.

En stor del av ut vår utvecklingskapacitet under 2024 har lagts på att integrera det hemtagna försäkringssystemet i interna IT-miljöer samt till att utveckla en ny webplattform. Under hösten har båda dessa stora projekt avslutats med väldigt goda resultat. Det ger oss en bra grund för att utveckla ny funktionalitet och digitalisera processer framåt.

I slutet av första kvartalet 2024 startade vi upp kapitalförvaltning med den primära ambitionen att förbättra vår riskhantering av ränterisk och matcha skuldsidans utveckling i vår balansräkning. Vår placeringsinriktning har fungerat bra från start och gett oss förbättrad stabilitet i balansräkningen samt årets resultat.

Vi är en växande organisation och arbetar aktivt med vårt ledarskap och arbetsmiljö. Det är därför glädjande att vår medarbetarnöjdhet är hög och kännetecknas av hög trivsel där man kan vara sig själv och får möjlighet att utvecklas tillsammans med bolaget.

## Hög inflation ger utmaningar med lönsamheten

Inflationen har fortsatt att utmana lönsamheten för ICA Försäkring. Medelskadekostnaderna har ökat kraftigt under året, speciellt inom motor- och boendeförsäkringar. Det har medfört en kraftigt försämrad skadekostnadsprocent som är högre än våra målnivåer. Till följd av den utvecklingen är årets resultat sämre än föregående år. En kraftfull åtgärdsplan för att nå tillbaka till våra målnivåer implementeras löpande och ska ta oss tillbaka till målnivåer under kommande år. Åtgärder inkluderar prisjusteringar, förbättrade prismodeller, bedrägeriprevention och verkstadsstyrning. Planen

genomförs med målet att fortsätta växa lönsamt framåt. Årets resultat har även påverkats av den extrema vintern i starten av året samt fler villabränder än beräknat.

## Hög kundnöjdhet

Vi kan glädjande se att vår kundnöjdhet ökar i alla kundinteraktioner under 2024, både när det gäller försäljning, service och skadereglering. Det är resultatet av vårt kontinuerliga arbete med att utveckla våra kundmöten. Framåt fortsätter vi arbetet med att förbättra våra kundresor och göra det enklare att ha sina försäkringar hos ICA Försäkring för att fortsätta öka nöjdheten hos våra kunder.

## En del av ICA Gruppen

Det är en förmån att vara en del av en stark företagsgrupp med en gemensam vision för våra kunder. Lojala ICA-kunder får även tydliga fördelar med att ha sina försäkringar hos ICA Försäkring. Under året har vi tillsammans med ICA Banken fortsatt att förbättra vårt gemensamma erbjudande kring boende. I januari introducerades en Matförsäkring som en del i ICA-bankens korterbjudande. Matförsäkringen ger ersättning för matkostnader vid sjukskrivning och ofrivillig arbetslöshet och är unik i sitt slag. Tillsammans med övriga bolag inom ICA-gruppen har framtagandet av ett gemensamt erbjudande till djurägare initierats under 2024. Ett resultat av det arbetet är att alla djurförsäkringskunder från den 1 juli i år får 10%:s rabatt på hela ICA:s djursortiment.

Försäkringspremien är bonusgrundande i ICA:s Stammisprogram, något som under 2024 gav försäkringskunderna 14,6 Mkr i ICA-bonus. Pengar som kunderna kan använda i ICA-butiker och på Apotek Hjärtat.

Våra gemensamma värderingar inom ICA ger en tydlig grund och ett gemensamt engagemang kring visionen att göra vardagen enklare för ICA-kunden. Det ger ICA Försäkring en stark position att fortsätta vår tillväxtresa på under 2025.



**Per Widemar**

VD ICA Försäkring

## 2 FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för ICA Försäkring AB, org nr 556966-2975 med säte i Solna, Sverige får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

### Ägarförhållanden

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Solna, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är ett dotterbolag till ICA-handlarnas Förbund. ICA-handlarnas Förbund äger 85,4 procent, AMF Tjänstepension AB (AMF) äger 12,5 procent och ICA handlarna äger 2,1 procent av aktierna i ICA Gruppen AB.

### 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 ett ekosystem riktat 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 för blanco- och bolån, Reseförsäkring, Djurförsäkring samt Båtförsäkring. Bolaget är riskbärare för de flesta produkterna men har etablerat samarbeten med andra försäkringsbolag avseende vissa produktområden. AXA Partners är riskbärare avseende en fristående livförsäkring samt livförsäkringsmomenten i Låneskyddsprodukterna och Movestic Livförsäkring AB är riskbärare avseende livförsäkringsmomenten i företagsförsäkringen. Vidare är Europeiska ERV riskbärare för ett antal fristående reseförsäkringsprodukter.

Distributionen sker genom en multikanalmodell där de huvudsakliga försäljningskanalerna är egen digital plattform, eget Callcenter (kundservice och proaktivt via telefon), ICA Banken (digitalt och telefon), Aggregatorer (Compricer, Zmarta och Lendo) och Bilhandlare.

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

### Väsentliga händelser under året

Bolaget har under verksamhetsåret 2024 fokuserat på fortsatt tillväxt i affärsvolymen genom ökad nyförsäljning. Nyförsäljningen har vuxit 19% drivet av digitala kanaler och ökad proaktiv bearbetning av befintliga kunder. Ambitionen har varit att bredda kundernas engagemang för att öka lönsamheten genom en högre andel lojala kunder. Samtliga produktområden visar en god tillväxt och den ökade volymen har förbättrat relationen mellan intäkter och kostnader. Under året har en ny hemsida lanserats vilket ger bra förutsättningar för att kunna optimera försäljning och stärka varumärket.

Bolaget har gjort löpande prisjusteringar för att optimera och säkerställa långsikt produktlönsamhet. Motor har utvecklats sämre än förväntat på grund av ökad skadeinflation samt fler frekvensskador. Vidare har skadekostnaden påverkats negativt av fler stora skador, främst inom egendom.

Samarbetet med ICA Banken och ICA Gruppen har fördjupats för att stärka kunderbjudandet till befintliga ICA kunder. I januari 2024 lanserades Matförsäkring och ingår i ICA Bankens bank- och kreditkort. Erbjudandet innebär att kunder som är tillsvidareanställda och blir långvarigt sjukskrivna på grund av sjukdom eller olycksfall, eller drabbas av ofrivillig arbetslöshet kan få en engångsersättning.

Bolaget har även lanserat Båtförsäkring i ett samarbete med Svenska Sjö AB. Bolaget är riskbärare av produkten och Svenska Sjö AB agerar förmedlare och tillhandahåller försäljning, rådgivning samt skadereglering.

Under 2024 har Bolaget startat kapitalförvaltning med syfte att uppnå högre intjäning och reducera ränterisken i de försäkringstekniska avsättningarna. Med två investeringsportföljer matchar den ena de försäkringstekniska avsättningarna medan den andra investerar övriga medel med hänsyn till Bolagets löpande likviditetsbehov. Kapitalförvaltningen bedrivs med en konservativ placeringsinriktning och bedöms ha låg risk. Investeringarna är främst inriktade på säkra tillgångar med hög kreditvärdighet. Bolagets investeringar består av obligationer och räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

### Ändrad redovisningsprincip

Från och med 1 januari 2024 diskonteras inte produkten Barnförsäkring längre. Övergången till odiskonterade värden av Barnförsäkring ökar jämförbarheten med andra produkter och görs genom retroaktiv omräkning som medför en engångseffekt på ingångsbalansen för jämförelseperioden som redovisas i eget kapital. Samtliga jämförelsetal för 2023 är omräknade enligt den nya redovisningsprincipen i årsredovisningen. Effekter av ändringen redovisas under not 1.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet och 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 av 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 300 348 Tkr (905 594 Tkr) vid utgången av perioden. Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från ICA Banken AB på 58 000 Tkr samt ett koncernbidrag från ICA AB på 75 769 Tkr.

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 458 023 Tkr (372 784 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 304 828 Tkr (290 998 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 150% (128 %). Bolaget har som mål att solvenskvoten skall uppgå till minst 130 % med ett toleransintervall med en undre gräns på 125 % och utan övre gräns. Bolagets kapital situation vid utgången av året innebär att solvenskvoten är inom toleransintervallet samt uppfyller det regulatoriska solvenskapitalkravet 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 kontinuerligt lärande organisation.

Medelantalet anställda under 2024 var 151 st (129 st) med fördelningen 52 % kvinnor (50 %) och 48 % män (50 %). Löner och ersättningar uppgick till -136 419 Tkr (-111 340 Tkr). Se "Not 26 Medelantal anställda samt löner och ersättningar" för ytterligare upplysning om principer för ersättningar och förmåner.

## Hållbarhet

Bolaget strävar efter att vara en positiv kraft i samhället och kontinuerligt höja ambitionen i hållbarhetsarbetet. Detta stärker Bolaget som aktör på marknaden och förhoppningen är att det även inspirerar andra och skapar värde för samhället i stort och för kunderna.

Bolaget 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 Bolagets hållbarhetsarbete. Hållbarhetsarbetet tar avstamp i de fem fokusområdena Miljö, Hälsa, Lokalt, Inkludering & Mångfald samt Kvalitet.

Hållbarhet är en integrerad del i det dagliga arbetet i alla ICA Gruppens verksamheter. Samtliga segment arbetar aktivt med förbättringar i värdekedjan genom att ställa krav på och samverka med leverantörer, arbeta med gemensamma mål och certifieringar, och genom att utveckla nya hållbara produkter och tjänster för att underlätta för kunderna att göra hälsosamma och hållbara val.

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.

Bolaget har tillsammans med ICA Banken etablerat ett hållbarhetsutskott för att driva hållbarhetsfrågor i nära samråd med ICA Gruppens hållbarhetsarbete. Bolaget har tillsammans med ICA Banken valt ut tre prioriterade områden för Hållbarhetsstrategin. Dessa prioriterade områden är Kund, Miljö och Samhälle med ambitionen att Bolaget tillsammans med ICA Banken ska hjälpa kunder med en sund och hållbar vardagsekonomi, utveckla och erbjuda hållbara produkter samt säkerställa en trygg, ansvarstagande och inkluderade verksamhet.

Bolaget upprättar enligt ÅRL 6 kap 10§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. ICA Gruppen upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där Bolaget ingår. Frågor om hållbarhet och hållbarhetsrapport hänvisas till ICA Gruppens hemsida [icagruppen.se](http://icagruppen.se).

## Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2024 till -62 255 Tkr (31 434 Tkr).

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -76 331 Tkr (20 000 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 29 807 Tkr (26 710 Tkr). Resultat efter skatt uppgick till 10 011 Tkr (28 648 Tkr).

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 164 031 Tkr (1 042 574 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 1 106 272 Tkr (1 005 070 Tkr). Volymökningen hänför sig till högre förnyelsegrad för befintliga kunder och ökad nyförsäljning.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -771 979 Tkr (-719 284 Tkr) vilket ger en skadeprocent på 70% (72 %). Det försämrade skaderesultatet jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av ökad skadeinflation. Avvecklingsresultatet efter avgiven återförsäkring har bidragit negativt till skaderesultatet och uppgick till -10 162 Tkr (20 733 Tkr).

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -90 469 Tkr (40 240 Tkr) och kan huvudsakligen härledas till Företagsförsäkring.

Kapitalförvaltningen har presterat enligt avkastningsmålet och placerats inom uppsatta limiter. Kapitalförvaltningens realiserade resultat uppgick till 200 Tkr (0 Tkr) och övriga kostnader på -1 050 Tkr (0 Tkr) med en direktavkastning på 2,5% (3,2%).

Driftkostnaderna uppgick under året till -343 170 Tkr (-331 900 Tkr). Ökningen är hänförlig till högre anskaffningskostnader som uppgår till -174 491 Tkr (-160 444 Tkr) samt skaderegleringskostnader som uppgår till -67 045 Tkr (-57 095 Tkr). Ökningen förklaras av volymtillväxt och kostnader relaterade till kundanskaffning.

## Framtidsutsikter

Bolagets övergripande ambition är fortsatt tillväxt för att uppnå skal fördelar och öka lönsamheten genom att förbättra relationen mellan intäkter och kostnader.

Ökad tillväxt, intjäning och högre andel lojala kunder ska uppnås genom att utveckla den digitala distributionen, etablera partnerskap med fokus på ICAs ekosystem och gemensamma erbjudanden med ICA Banken samt optimera prissättning och kundscoring. Fokus ligger även på att öka engagemanget för befintliga kunder och prioritera initiativ som förbättrar skaderegleringen för att säkerställa hög kundnöjdhet, effektivitet och skalbarhet samt att reducera beroendet av Motoraffären genom tillväxt inom andra produktområden. Vidare fokuserar Bolaget på att stärka hållbarhetsarbetet och utforska områden där Bolaget kan bidra till ett bättre samhälle.

## Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

<b>Balanserade vinstmedel</b>	<b>425 187 891 kr</b>
Årets resultat	10 010 793 kr
<b>Summa</b>	<b>435 198 684 kr</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 435 198 684 kr balanseras i ny räkning.

### 3 FEM ÅR I SAMMANDRAG

<b>RESULTAT*</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 026 423	935 919	828 095	733 136	634 149
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15 731	15 276	2 887	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-789 111	-612 392	-503 229	-471 694	-418 263
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-343 170	-331 900	-262 359	-233 829	-230 078
Övriga tekniska kostnader	-3 516	-5 038	-3 519	-2 601	-5 535
Övriga tekniska intäkter	17 311	18 136	13 752	13 110	12 649
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-76 331</b>	<b>20 000</b>	<b>75 627</b>	<b>38 121</b>	<b>-7 077</b>
Återstående kapitalavkastning	14 076	11 434	2 191	-66	-49
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-62 255</b>	<b>31 434</b>	<b>77 818</b>	<b>38 056</b>	<b>-7 126</b>
Bokslutsdispositioner	75 769	-	-18 000	-	4 473
Skatt	-3 503	-2 786	-12 853	-8 431	-13
<b>Årets resultat</b>	<b>10 011</b>	<b>28 648</b>	<b>46 965</b>	<b>29 625</b>	<b>-2 666</b>
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringstillgångar	674 253	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	940 651	801 245	717 100	640 219	550 118
Konsolideringskapital	511 447	443 436	372 668	325 703	280 478
varav uppskjuten skatt	-	-	-	-	-
Konsolideringsgrad	47%	46%	42 %	42 %	41 %
Kapitalkvot	150%	128%	139 %	148 %	138 %
Kapitalbas	458 023	372 784	345 779	294 688	244 834
varav primärkapital	458 023	372 784	345 779	294 688	244 834
varav tilläggskapital	-	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	120 236	104 463	95 212	83 323	74 248
Solvenskapitalkrav	304 828	290 998	248 406	198 539	176 886
<b>NYCKELTAL</b>					
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen (efter avgiven återförsäkring)	-76 331	20 000	75 627	38 121	-7 077
Årets resultat**	10 011	28 648	46 965	29 625	-2 666
Skadeprocent	77%	65%	61 %	64 %	66 %
Driftskostnadsprocent	32%	34%	30 %	31 %	35 %
Totalkostnadsprocent	109%	99%	91 %	95 %	101 %
Direktavkastning	2,5%	3,2%	-	-	-
Totalavkastning	2,6%	3,2%	0,6 %	-	-

\* Omräkning av 2023 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip, se not 1 för övergångseffekter.

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



## 4 RESULTATRÄKNING

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2024	2023*
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	1 164 031	1 042 574
Premier för avgiven återförsäkring		-78 819	-74 854
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)		-57 759	-37 504
Återförsäkrares andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 029	5 703
		<b>1 026 423</b>	<b>935 919</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>	4	15 731	15 276
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	5	17 311	18 136
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	6		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-748 748	-573 066
Återförsäkrares andel		40 255	4 353
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-23 232	-146 218
Återförsäkrares andel		-57 386	102 539
		<b>-789 111</b>	<b>-612 392</b>
<b>Driftkostnader</b>	7,26	-343 170	-331 900
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>		-3 516	-5 038
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>-76 331</b>	<b>20 000</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
<b>Kapitalförvaltningens resultat</b>			
Kapitalavkastning, intäkter		30 657	26 710
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	200	-
Kapitalavkastning, kostnader	8	-1 050	-
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	4	-15 731	-15 276
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>-62 255</b>	<b>31 434</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag	9	75 769	-
<b>Resultat före skatt</b>		<b>13 513</b>	<b>31 434</b>
Skatt på årets resultat	10	-3 503	-2 786
<b>Årets resultat</b>		<b>10 011</b>	<b>28 648</b>

\*Omräkning av 2023 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip, se not 1 för övergångseffekter.

## 5 RESULTATANALYS

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024	Totalt	Företag & fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall ***	Låne-skydd	Hem, villa & djur	Motor-fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 026 423	31 632	11 077	107 624	45 951	261 418	451 241	117 479	1 026 423
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15 731	485	170	1 649	704	4 007	6 916	1 800	15 731
Övriga tekniska intäkter *	17 311	0	0	1 280	7	1 556	3 226	0	6 069
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-789 111	-24 976	-4 936	-50 764	-6 326	-199 611	-379 858	-122 640	-789 111
Driftskostnader	-343 170	-12 603	-1 997	-43 794	-24 353	-78 925	-145 314	-36 185	-343 170
Övriga tekniska kostnader**	-3 516	0	0	0	0	0	0	-3 516	-3 516
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024</b>	<b>-76 331</b>	<b>-5 462</b>	<b>4 314</b>	<b>15 995</b>	<b>15 984</b>	<b>-11 555</b>	<b>-63 788</b>	<b>-43 061</b>	<b>-87 573</b>
<b>Avvecklingsresultat</b>									
Bruttoresultat	30 493	50 442	1 188	7 854	-675	-12 401	-16 588	673	30 493
Återförsäkrares andel	-40 655	-49 770	0	564	0	8 730	-2	-178	-40 655
<b>Nettoresultat</b>	<b>-10 162</b>	<b>672</b>	<b>1 188</b>	<b>8 418</b>	<b>-675</b>	<b>-3 670</b>	<b>-16 589</b>	<b>496</b>	<b>-10 162</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	494 467	12 482	220	29 362	27	147 384	243 660	61 332	494 467
Avsättning för oreglerade skador	598 729	50 211	10 373	152 249	4 679	90 611	62 014	228 593	598 729
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>	<b>1 093 196</b>	<b>62 692</b>	<b>10 593</b>	<b>181 611</b>	<b>4 706</b>	<b>237 995</b>	<b>305 674</b>	<b>289 925</b>	<b>1 093 196</b>
<b>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	19 862	16 797	-60	2 935	0	-654	596	248	19 862
Avsättning för oreglerade skador	132 683	56 539	0	48 182	0	24 408	-4	3 558	132 683
<b>Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>152 545</b>	<b>73 336</b>	<b>-60</b>	<b>51 117</b>	<b>0</b>	<b>23 754</b>	<b>592</b>	<b>3 806</b>	<b>152 545</b>

\*Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 6 069 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt förmedlingsprovisioner om 11 242 Tkr avseende djur-, liv-, rese- och båtförsäkring där Bolaget ej är riskbärare.

\*\* Avser bokförda kostnader för Bolagets andel av Trafikförsäkringsföreningens (TFF) nettounderskott.

\*\*\* Effekt av ändrad redovisningsprincip för barn hamnar inom kategorin "Sjuk- och olycksfall".

## RESULTATANALYS (forts.)

Noter till resultatanalys 2024	Totalt	Företag & fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne-skydd	Hem, villa & djur	Motor-fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>									
Premieinkomst	1 164 031	71 172	12 757	133 154	45 959	294 970	483 737	122 281	1 164 031
Premier för avgiven återförsäkring	-78 819	-45 751	-1 680	-12 746	0	-10 316	-6 610	-1 716	-78 819
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-57 759	1 317	0	-5 267	-8	-23 943	-26 592	-3 266	-57 759
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 029	4 895	0	-7 517	0	707	706	180	-1 029
<b>Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>1 026 423</b>	<b>31 632</b>	<b>11 077</b>	<b>107 624</b>	<b>45 951</b>	<b>261 418</b>	<b>451 241</b>	<b>117 479</b>	<b>1 026 423</b>
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>									
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>									
Före avgiven återförsäkring	-748 748	-33 983	-3 416	-41 458	-5 545	-208 437	-357 033	-98 875	-748 748
Återförsäkrarens andel	40 255	34 593	0	5 326	0	0	0	336	40 255
<b>Summa Utbetalda försäkringsersättningar</b>	<b>-708 493</b>	<b>610</b>	<b>-3 416</b>	<b>-36 132</b>	<b>-5 545</b>	<b>-208 437</b>	<b>-357 033</b>	<b>-98 539</b>	<b>-708 493</b>
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>									
Före avgiven återförsäkring	-23 232	47 777	-1 520	-22 101	-781	108	-22 821	-23 893	-23 232
Återförsäkrarens andel	-57 386	-73 363	0	7 469	0	8 718	-4	-207	-57 386
<b>Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>	<b>-80 618</b>	<b>-25 586</b>	<b>-1 520</b>	<b>-14 632</b>	<b>-781</b>	<b>8 826</b>	<b>-22 825</b>	<b>-24 101</b>	<b>-80 618</b>
<b>Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>-789 111</b>	<b>-24 976</b>	<b>-4 936</b>	<b>-50 764</b>	<b>-6 326</b>	<b>-199 611</b>	<b>-379 858</b>	<b>-122 640</b>	<b>-789 111</b>

## 6 BALANSRÄKNING

### TILLGÅNGAR

	Not	2024	2023*
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	11	78 502	82 534
		<b>78 502</b>	<b>82 534</b>
<b>Placeringstillgångar</b>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	674 253	-
		<b>674 253</b>	<b>-</b>
<b>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	13	19 862	20 891
Avsättning för oreglerade skador	14	132 683	190 069
		<b>152 545</b>	<b>210 960</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	15	528 822	455 674
Fordringar avseende återförsäkring	16	11 150	12 095
Övriga fordringar	17	92 769	5 843
		<b>632 741</b>	<b>473 612</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	10	404	425
Aktuell skattefordran		15 710	11 906
Kassa och bank		300 348	905 594
		<b>316 462</b>	<b>917 925</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Förutbetalda anskaffningskostnader	18	73 052	67 956
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	3 263	4 399
		<b>76 315</b>	<b>72 355</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 930 817</b>	<b>1 757 386</b>

\* Omräkning av 2023 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip, se not 1 för övergångseffekter.

## BALANSRÄKNING (forts.)

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>Not</b>	<b>2024</b>	<b>2023*</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		35 000	35 000
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter		41 248	40 809
Balanserat resultat		425 188	338 979
Årets resultat		10 011	28 648
		<b>511 447</b>	<b>443 436</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	13	494 467	436 708
Avsättning för oreglerade skador	14	598 729	575 497
		<b>1 093 196</b>	<b>1 012 205</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder avseende direkt försäkring	22	55 045	50 871
Skulder avseende återförsäkring		17 643	19 125
Övriga skulder	23	32 385	32 972
		<b>105 074</b>	<b>102 968</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	221 100	198 777
		<b>221 100</b>	<b>198 777</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>1 930 817</b>	<b>1 757 386</b>

\* Omräkning av 2023 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip, se not 1 för övergångseffekter.

## 7 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 2023-01-01</b>	<b>35 000</b>	<b>37 743</b>	<b>252 960</b>	<b>46 965</b>	<b>372 668</b>
Vinstdisposition			46 965	-46 965	
Avsättning fond för utvecklingsutgifter		16 521	-16 521		
Upplösning fond för utvecklingsutgifter		-13 455	13 455		
Erhållna aktieägartillskott**			49 000		49 000
Årets resultat***				35 188	35 188
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>	<b>35 000</b>	<b>40 809</b>	<b>345 859</b>	<b>35 188</b>	<b>456 855</b>
Effekt av byte av redovisningsprincip			-8 664	-8 237	-16 901
Skatteeffekt av byte av redovisningsprincip			1 784	1 697	3 482
<b>Ny omräknad eget kapital per 2024-01-01 ****</b>	<b>35 000</b>	<b>40 809</b>	<b>338 979</b>	<b>28 648</b>	<b>443 436</b>
<b>Ingående eget kapital 2024-01-01</b>	<b>35 000</b>	<b>40 809</b>	<b>338 979</b>	<b>28 648</b>	<b>443 436</b>
Vinstdisposition			28 648	-28 648	
Avsättning fond för utvecklingsutgifter		13 459	-13 459		
Upplösning fond för utvecklingsutgifter		-13 020	13 020		
Erhållna aktieägartillskott**			58 000		58 000
Årets resultat***				10 011	10 011
<b>Utgående eget kapital 2024-12-31</b>	<b>35 000</b>	<b>41 248</b>	<b>425 188</b>	<b>10 011</b>	<b>511 447</b>

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

\*\* Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 382 200 Tkr (324 200 Tkr).

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

\*\*\*\* Omräkning av 2023 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip, se not 1 för övergångseffekter.

## 8 NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING

<b>Not</b>	<b>Sida</b>
1 Redovisningsprinciper	16
2 Upplysning om risker	23
3 Premieinkomst	32
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	32
5 Övriga tekniska intäkter	32
6 Försäkringsersättningar	32
7 Driftskostnader	34
8 Kapitalavkastning, kostnader	34
9 Bokslutsdispositioner	34
10 Skatt	35
11 Immateriella tillgångar	35
12 Placeringstillgångar	36
13 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	36
14 Avsättning för oreglerade skador	37
15 Fordringar avseende direkt försäkring	38
16 Fordringar avseende återförsäkring	38
17 Övriga fordringar	38
18 Förutbetalda anskaffningskostnader	38
19 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38
20 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	39
21 Pensioner och liknande förpliktelser	39
22 Skulder avseende direkt försäkring	39
23 Övriga skulder	39
24 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39
25 Ställda säkerheter	40
26 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	40
27 Kategorier av tillgångar och skulder	43
28 Transaktioner med närstående	44
29 Operationell leasing	44
30 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder	45
31 Disposition av Bolagets vinstmedel	46
32 Väsentliga händelser efter balansdagen	46
33 Hållbarhetsrapport	46
34 Tilläggsupplysning om resultaträkningens poster per försäkringsklass	47

## Not 1 Redovisningsprinciper

### Företagsinformation

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Solna, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är ett dotterbolag till ICA Handlarnas Förbund. ICA-handlarnas Förbund äger 85,4 procent, AMF Tjänstepension AB (AMF) äger 12,5 procent och ICA handlarna äger 2,1 procent av aktierna i ICA Gruppen AB.

Bolaget ingår i koncernredovisning som upprättas av ICA Banken AB org nr 516401-0190, med säte i Solna, 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 2019:23 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.

Avsättningarna innehåller flera kritiska antaganden, antaganden om framtida lönsamhetsnivå på olika produkter och antaganden om framtida skadeinflation samt antaganden om portföljens sammansättning av risk. Vidare antaganden om lämplig modell att applicera för olika produkter och antaganden om hur skadorna kommer rapporteras och betalas framåt jämfört med tillgänglig historik. Avsättningarna innehåller också antaganden skadelidandes livslängd och pensionsålder.

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 redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2024 diskonterar inte ICA Försäkring AB produkten Barnförsäkring längre. Bedömningen är att diskonteringen av Barnförsäkring gör det svårare att jämföra den produkten med andra produkter som också har ett långt betalningsmönster men inte diskonteras. Vidare beror diskonteringen på antaganden om framtida betalningar och ränta vilka i sig kan anses öka osäkerheten i avsättningen och försvåra en rättvis bedömning av produktens lönsamhet.

Övergången till odiskonterade värden av Barnförsäkring ökar jämförbarheten med andra produkter och görs genom retroaktiv omräkning som medför en engångseffekt på ingångsbalansen som redovisas i eget kapital. Beloppsmässiga effekter av övergången framgår av tabell med övergångseffekter till följd av ändrade redovisningsprinciper.

Effekten av den ändrade redovisningsprincipen framgår i omräkningstabellen nedan:

## Effekter i resultat- och balansräkning på grund av ändrad redovisningsprincip

### Balansräkning

Tkr	Före justering 2023	Justering	Efter justering 2023
<b>Tillgångar</b>			
Återförsäkrares andel avsättning för oreglerade skador	173 168	16 901	190 069
Aktuell skattefordran	8 425	3 482	11 907
<b>Skulder</b>			
Avsättning för oreglerade skador (före avgiven återförsäkring)	541 695	33 802	575 497
<b>Eget kapital, Balanserade vinstmedel</b>	<b>381 047</b>	<b>-13 419</b>	<b>367 628</b>

### Resultaträkning

Tkr	Före justering 2023	Justering	Efter justering 2023
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>			
Före angiven återförsäkring	-129 745	-16 473	-146 218
Återförsäkrares andel	94 392	8 237	102 629
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-4 483</b>	<b>1 697</b>	<b>-2 786</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>35 188</b>	<b>-6 540</b>	<b>28 648</b>
<b>Effekt av byte av redovisningsprincip</b>	<b>Tkr</b>		
Återförsäkrares andel avsättning för oreglerade skador	16 901		
Avsättning för oreglerade skador (före avgiven återförsäkring)	-33 802		
<b>Summa</b>	<b>-16 901</b>		
Skatteeffekt	3 481		
<b>Summa efter skatt</b>	<b>-13 419</b>		

## Nya eller ändrade IFRS som tillämpas 2024

Under 2024 har inga nya eller ändrade standarder som bedöms ha väsentliga effekter på Bolagets finansiella rapporter tillämpats.

## Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter kommer att ersättas av IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements från den 1 januari 2027. Den nya redovisningsstandarden kommer innebära att Bolaget både får ändrade och nya krav på upplysningar och presentation i de finansiella rapporterna, med fokus på resultaträkningen men kan även komma att påverka övriga räkningar och noter.

Inför att IFRS 18 träder i kraft 1 januari 2027 måste Bolaget se över sin klassificering av resultaträkning utifrån följande huvudkategorier; rörelsen, investeringar och finansiering. Resultaträkningen kommer även innehålla nya delsummer; rörelseresultat och resultat före finansiering och inkomstskatt. Syftet med den nya standarden är att öka jämförbarheten med andra bolag, minska olikheter i rapportering av resultaträkningen samt att få en bättre förståelse för informationen som presenteras. Arbetet med hur IFRS 18 kommer att påverka Bolaget kommer att påbörjas under 2025.

## 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 hänförliga utgifter. Övriga utgifter för utveckling redovisas som en kostnad när dessa uppkommer.

Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning.

Rättigheter avskrives under nyttjandeperioden och för egenutvecklade immateriella tillgångar bedöms nyttjandeperioden till 5 eller 7 år. Förvärvade kundbaserade tillgångar avskrives under 1 år.

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

### Placeringstillgångar

Bolagets placeringstillgångar utgörs av obligationer. Bolaget identifierar och klassificerar sina finansiella placeringstillgångar i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen beror på Bolagets affärsmodeller för hantering av finansiella tillgångar som bedöms genom att titta på hur portföljer följs upp och rapporteras till ledningen, vilka risker som påverkar portföljerna och hur dessa risker

hanteras, värde och tidpunkt för försäljningar samt anledningen till försäljningar. Vidare beror klassificeringen på karaktären på de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. För tillgångar som redovisas till verkligt värde, redovisas vinster och förluster i resultaträkningen. Obligationer och andra räntebärande värdepapper är tillgångar där Bolaget förvaltar och utvärderar resultatet baserat på verkligt värde. Tillgångarna värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Placeringstillgångarna värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till tillgångarna som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Placeringstillgången tas upp i balansräkningen när företaget blir part till avtalet enligt instrumentets villkor. En placeringstillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över tillgången.

Värderingen till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på balansdagens köpkurs utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

### **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.

#### *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 nivåttillägg. 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 och aktuariella metoder. Beräkningarna görs utifrån bästa skattning utan riskmarginal av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.

### **Återförsäkring**

För avgiven återförsäkring (återförsäkrarnas andel) redovisas de förmåner och skyldigheter som Bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Skulder inom återförsäkring är primärt avräkningar mot återförsäkrare samt även premier som ska betalas för återförsäkringsavtal. Kontroller för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov avseende denna post genomförs löpande och per balansdagen. Nedskrivningsbehov föreligger när det bedöms som sannolikt att återförsäkraren inte kommer att infria sina åtaganden enligt återförsäkringsavtalen.

### **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 2019:23.

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

### **Premieinkomst**

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

### **Avgiven återförsäkring**

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

### **Premieintäkt**

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

### **Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen**

Kapitalförvaltningens resultat redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på de försäkringstekniska nettoavsättningarna. Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på medelvärdet av in- och utgående försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning efter avdrag för premiefordringar. Som kalkylränta används avkastningen på de tillgångar som täcker försäkringstekniska avsättningar.

### **Kapitalavkastning, Intäkter**

Under Kapitalavkastning, intäkter redovisas kapitalförvaltningsintäkter för placeringstillgångar, ränteintäkter, realisationsvinster samt realiserade vinster på placeringstillgångar.

### **Kapitalavkastning, Kostnader**

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

### **Övriga tekniska intäkter**

Avser bokförda intäkter för aviserade fakturaavgifter samt mottagna förmedlingsprovisioner från extern partner för rese-, båt- och livförsäkring som förmedlas men där Bolaget ej står försäkringsrisk. I posten ingår även faktureringsintäkter avseende försäkringspremier samt övriga intäkter hänförliga från försäkringsavtal. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, det vill säga när tjänsten utförts.

### **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. Bolagens 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.

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). Från nuvärdet av pensionsförpliktelsen dras verkligt värde på förvaltningstillgångar av.

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 Uppllysning om risker

### Inledning

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.

### Riskhanteringssystemet

Bolagets riskhanteringssystem utgör ramen för Bolagets riskhantering där strategier, processer och rapporteringsrutiner definieras för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som Bolaget är, eller kan komma att bli, exponerad för. Bolagets riskhantering ska vara effektiv, anpassad till Bolagets organisation, integrerad med övriga beslutsprocesser samt ta sin utgångspunkt i de mål som styrelsen fastställt för verksamheten.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll, riskhantering och att tillse att Bolaget har ändamålsenliga riskhanteringssystem och processer. Styrelsen formulerar en övergripande riskaptit d.v.s. den nivå och inriktning gällande riskerna inom Bolaget som styrelsen beslutat att acceptera för att uppnå Bolagets strategiska mål. Den övergripande riskaptiten fastställs utifrån Bolagets riskkapacitet och vilken riskstrategi Bolaget ska ha i de riskområden som Bolaget väljer att exponera sig för. Bolagets övergripande riskaptit och samlade risktolerans uttrycks som en lägsta nivå som kapitalbasen ska överstiga det regulatoriska solvenkapitalkravet.

Den av styrelsen fastställda Riskpolicyn, inkluderat de limiter som beskrivs däri, är styrelsens medel för att kvantitativt kommunicera önskat risktagande. Detta säkerställer att möjliga tolkningar av de riktlinjer för risktagande som styrelsen fastställt är begränsade.

Riskhanteringen inom Bolaget 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.

*Andra försvarslinjen* omfattas av riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och aktuariefunktionen. Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt bidra till företagets riskhanteringssystem.

*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.

### Organisation och ansvar

#### *Styrelsen och VD*

Styrelsen 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.

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. 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.

#### *Riskhanteringsfunktionen*

Riskhanteringsfunktionen ska stödja styrelse, VD och verksamheten i deras arbete i att upprätthålla ett effektivt riskhanteringsystem. Riskhanteringsfunktionen ska följa upp och kontrollera att verksamheten identifierar och hanterat alla signifikanta risker som Bolaget exponeras mot eller kan komma att exponeras mot. Funktionen ska ge en central och oberoende rapportering och för att säkerställa detta är riskhanteringsfunktionen oberoende från övrig verksamhet. 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. Riskhanteringsfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelse.

#### *Regelefterlevnadsfunktionen*

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att koordinera, följa upp och rapportera arbetet inom regelefterlevnad till styrelse, VD och ledning i Bolaget. Funktionen är, liksom riskhanteringsfunktionen, 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.

Regelefterlevnadsfunktionen tolkar och stödjer implementering av externa regler samt identifierar och hanterat compliance-risker. Riskhanteringsfunktionen 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 riskkapit. Regelefterlevnadsfunktionen har en oberoende ställning och deltar inte i Bolagets affärsmässiga beslut och ställningstaganden. Regelefterlevnadsfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelse.

#### *Aktuariefunktionen*

Aktuariefunktionen ska bistå styrelse och VD i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar, värderingen av försäkringsriskerna och återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. I detta ingår bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar och bedöma lämpligheten i Bolagets återförsäkringslösning. Aktuariefunktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelsen.

#### *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 regelefterlevnad 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.

## **Kapitalhantering**

Bolaget säkerställer en effektiv kapitalhantering och en sund riskhantering genom att löpande säkerställa en tillräcklig kapitalnivå. Bolaget har som mål att kapitalbasen inte ska understiga 130 % av solvenskapitalkravet med ett toleransintervall för solvenskvoten med en undre gräns på 125 % och utan övre gräns. Det innebär att solvenskapitalkravet aldrig ska understiga 125 % och i det fall kapitalbasen understiger 130 % av solvenskapitalkravet ska styrelsen omedelbart underrättas och Bolaget ska vidta åtgärder för att återställa kapitalbasen till en nivå på minst 130 %. Om det finns skäl att anta att nedgången under 130 % endast är tillfällig behöver dock omedelbara åtgärder inte vidtas eller åtgärdsplan upprättas. Kapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och rapporteras kvartalsvis till styrelse och ledning. Bolaget genomför i enlighet med regelverket en kvalitativ bedömning om Bolagets riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för kapitalkravet enligt standardmodellen. Om den första kvalitativa analysen indikerar att avvikelserna är väsentliga genomför Bolaget en kvantitativ analys. Hänsyn till kapitalbehovet ska alltid tas i samband med större affärsbeslut, större förändringar i placeringsportföljen eller beslut avseende Bolagets vinstdisposition.



## Kategorisering av risker / Riskprofil

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**

Försäkringsrisk	Investeringsrisk	Matchningsrisk	Likviditetsrisk	Återförsäkringsrisk	Operativ risk	Strategisk risk/affärsrisk
Teckningsrisk	Marknadsrisk	Matchningsrisk	Likviditetsrisk	Återförsäkringsrisk	Process	Strategisk-/affärsrisk
Reservsättningsrisk	Koncentrationsrisk			Koncentrationsrisk	Personal	Ryktesrisk
Hållbarhetsrisk	Motpartsrisk			Motpartsrisk	IT/informations-säkerhet	Hållbarhetsrisk
	Hållbarhetsrisk				Organisation	
					Compliance	
					Legal risk	
					Extern risk	
					Bedrägeri - (intern/extern)	

### Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avser risker för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av att verkligt utfall avviker från förväntat i fråga om antaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar eller underskattning av premier. Risken beror på interna eller externa faktorer, inbegripet hållbarhetsrisker, och där variationer i såväl tidpunkt som frekvens för de försäkrade händelserna, samt tidpunkt och belopp för skadeförsäkringsersättningar skapar osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden. Försäkringsrisk består av underkategorierna *teckningsrisk*, *reservsättningsrisk* och *hållbarhetsrisk*.

### Risikexponering

Bolaget erbjuder försäkringar till privatpersoner och företag, huvudsakligen standardiserade produkter med marknadsmässiga villkor som riktar sig till en bred målgrupp i Sverige. De risker som tecknas är väl diversifierade med en riskprofil som följer marknaden i stort. Därtill är portföljen relativt väl geografiskt diversifierad över Sverige. 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.

Det finns en generell osäkerhet avseende framtida små och medelstora försäkringsskadors frekvens eller genomsnittliga storlek samt framtida skadeinflation.

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

### Riskhantering och kontroll

De huvudsakliga metoderna för att reducera risknivån för teckningsrisk är genom återförsäkring, diversifiering, analyser och regelbunden uppföljning i samband med prognoser och strategiska planer.

Premierisken hanteras genom fastställda riktlinjer som innehåller limiter, mandat och de riskurval som ska beaktas vid tecknande av försäkringsavtal. Riktlinjerna kompletteras med instruktioner för hur teckning av försäkringar ska ske inom Bolaget.

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.

Bolaget följer löpande utvecklingen av annullationer för att hantera risken för framtida förlust på grund av utebliven premiebetalning som Bolaget ej förutsett i sin prissättning eller reservsättning. Skadeutvecklingen och reservnivåerna granskas kvartalsvis av aktuariegruppen och behandlas också i en process som involverar produktansvariga.

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.

Känslighetsanalyser genomförs löpande för att fånga variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer som kan leda till förändringar i Bolaget riskexponering. I tabellen nedan redovisas effekten av förändringar i några centrala antaganden och mäts som effekten på vinst före skatt och eget kapital. Effekterna mäts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

**Tabell 1: Känslighetsanalys försäkringsrisk**

Parametrar	Nivå, 2024	Förändring %	Resultatpåverkan (Tkr)	Påverkan på eget kapital (Tkr)
Totalkostnadsprocent	109%	1%	-10 264	-8 150
Premienivå	1 026 423	-1%	-2 373	-1 884
Skadefrekvens	19,2%	1%	-40 131	-31 864

#### Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör även tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på Bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Tabellen nedan visar kostnadsutvecklingen för skadeåren 2019 – 2024 i den direkta försäkringsaffären, det vill säga före avgiven återförsäkring.

**Tabell 2: Kostnadsutveckling skadeår 2019-2024 (Tkr)**

Skadeår	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Totalt
Uppskattad skadekostnad							
- i slutet av skadeåret	412 989	435 044	458 841	518 962	682 493	751 371	
- ett år senare	333 149	409 865	473 839	517 129	652 600		
- två år senare	332 159	389 133	434 729	521 674			
- tre år senare	317 133	383 397	447 837				
- fyra år senare	311 587	382 044					
- fem år senare	317 025						
Nuvarande skattning av total skadekostnad	<b>317 025</b>	<b>382 044</b>	<b>447 837</b>	<b>521 674</b>	<b>652 600</b>	<b>751 371</b>	
Totalt utbetalt	290 136	350 827	401 850	462 209	525 380	466 949	
<b>Summa kvarstående skadekostnad</b>	<b>26 889</b>	<b>31 217</b>	<b>45 987</b>	<b>59 466</b>	<b>127 219</b>	<b>284 422</b>	<b>575 200</b>
<b>Avsättning upptagen i balansräkningen</b>	<b>26 889</b>	<b>31 217</b>	<b>45 987</b>	<b>59 466</b>	<b>127 219</b>	<b>284 422</b>	<b>575 200</b>
<b>Avsättning avseende skadeår 2018 och tidigare</b>							<b>23 529</b>
<b>Total avsättning upptagen i balansräkningen</b>	<b>26 889</b>	<b>31 217</b>	<b>45 987</b>	<b>59 466</b>	<b>127 219</b>	<b>284 422</b>	<b>598 729</b>

## Investeringsrisk

Investeringsrisk avser risker relaterade till placeringar där händelser på de finansiella marknaderna kan ge upphov till förluster. Investeringsrisk innefattar underkategorierna *marknadsrisk*, *koncentrationsrisk*, *motpartsrisk (kreditrisk)* samt *hållbarhetsrisk*.

### Risikexponering

Bolaget har sedan start valt att låta medel ligga på bankkonton i svenska kronor. Därmed har marknadsrisken varit låg. Under verksamhetsår 2024 har Bolaget börjat investera medel på kapitalmarknaderna vilket har förändrat riskprofilen jämfört med tidigare. Förvaldade placeringstillgångar uppgick per 31 december 2024 till 674 253 Mkr.

Bolaget har en försiktig placeringsstrategi där medel i huvudsak får placeras i obligationer och räntebärande värdepapper utgivna av staten, svenska kommuner samt i företagsobligationer och där motparterna ska uppvisa en god kreditvärdering. Förvaltningen är uppdelad i två portföljer där den ena portföljen ska spegla Bolagets försäkringstekniska avsättningar och den andra portföljen förvaltar Bolagets överskottskapital.

Bolaget exponeras mot marknadsrisk i form av ränterisk och spreadrisk samt koncentrationsrisk och en viss motpartsrisk. Givet Bolagets försiktiga investeringsstrategi bedöms dock exponeringen vara begränsad och där en stor del av kapitalet placeras i stat- eller kommunobligationer. Vid årsskiftet skulle en teoretisk räntestegring på 100 räntepunkter (1 procentenhet) innebära att räntetillgångarna minskade i värde med 24 Mkr där resultateffekten matchas på skuldsidan vid samma ränteförändring.

Alla placeringar är i svensk valuta. 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 AA- Long Term. Placeringstillgångar består av obligationer. Tabell 3 visar fördelning av bolagets finansiella tillgångar per ratingkategori.

**Tabell 3: Kreditkvalitet avseende tillgångar**

Verkligt värde 2024-12-31					
Belopp i Tkr	AAA	AA	A	BBB	Total
Svenska staten	205 384				205 384
Svenska kommuner	26 028	49 552			75 580
Övriga svenska emittenter	123 962		198 905	16 225	339 092
Övriga utländska emittenter			40 021	14 175	54 197
<b>Summa obligationer och räntebärande värdepapper</b>	<b>355 375</b>	<b>49 552</b>	<b>238 926</b>	<b>30 400</b>	<b>674 253</b>
Likvida medel		300 348			300 348
<b>Summa totala placeringstillgångar</b>	<b>355 375</b>	<b>349 899</b>	<b>238 926</b>	<b>30 400</b>	<b>974 600</b>
<i>Andel</i>	<i>36%</i>	<i>36%</i>	<i>25%</i>	<i>3%</i>	

Verkligt värde 2023-12-31					
Belopp i Tkr	AAA	AA	A	BBB	Total
Svenska staten	-	-	-	-	-
Svenska kommuner	-	-	-	-	-
Övriga svenska emittenter	-	-	-	-	-
Övriga utländska emittenter	-	-	-	-	-
<b>Summa obligationer och räntebärande värdepapper</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Likvida medel		905 594			905 594
<b>Summa totala placeringstillgångar</b>	<b>-</b>	<b>905 594</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>905 594</b>
<i>Andel</i>	<i>-</i>	<i>100%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

### Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar investeringsrisken genom att fastställa riktlinjer och processer för hur Bolagets medel hanteras och hur investeringar i placeringstillgångar får genomföras. Placeringsverksamheten är styrd till specifika tillgångsslag samt med tillhörande begränsningar i form av limiter per tillgångsslag, exponering mot enskilda motparter samt exponering mot branscher. Därtill hanteras motpartsrisken genom begränsningar i form av motparters kreditrating och ränterisken genom fastställd limit. Samtliga tillgångar ska, med beaktande av Bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att Bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig.

Kapitalförvaltningen följs upp månadsvis genom Bolagets Finanskommitté där uppföljning av kapitalavkastning, riskexponering samt efterlevnad av fastställda limiter ingår.

### **Matchningsrisk**

Matchningsrisk avser risken för att värdet av de tillgångar som Bolaget använder för skuldtäckning utvecklas på annat sätt än de försäkringstekniska skulderna. Matchningsrisk uppstår i relationen mellan Bolagets försäkringsaffär, kapitalförvaltning och val av återförsäkringsskydd.

### Riskexponering

Bolagets verksamhet begränsas till skadeförsäkring med åtaganden i huvudsak på kort sikt varför matchningsriskerna bedöms vara av begränsad betydelse för Bolaget. Bolaget har även exponering mot åtaganden med längre duration i form av skadelivräntor men den är i dagsläget begränsad. Matchningsrisken hanteras genom Bolagets kapitalförvaltning där tillgångar placeras i syfte att möta skuldens duration.

### Riskhantering och kontroll

För att hantera matchningsrisken genomför Bolaget årligen analys och uppföljning av kassaflödesprofilen i de försäkringstekniska avsättningarna. Den investeringsportfölj som ska matcha de försäkringstekniska avsättningarna syftar därtill att hantera ränterisken som uppstår i skulden genom att så långt som möjligt matcha avkastningen med den diskonteringsränta som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar samt generellt förvaltas på ett sätt så att Bolaget inte riskerar att få stora, oönskade svängningar i avkastningen.

### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk avser risken för att Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel eller att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt alternativt genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

### Riskexponering

Som tidigare nämnts har Bolaget börjat placera medel på kapitalmarknaderna under året vilket givit en något förändrad riskprofil gällande likviditetsrisken. Dock sker kapitalplaceringar i instrument som har god likviditet och Bolaget ska säkerställa att det finns likvida medel tillgängliga för att med god marginal möta Bolagets betalningar därmed bedöms likviditetsrisken vara begränsad. Vid utgången av året är en väsentlig andel av bolagets tillgångar marknadsnoterade och bedöms kunna göras likvida inom några dagar.

Tabellen nedan visar en löptidsanalys över Bolagets finansiella tillgångar och skulder.

**Tabell 4: Löptidsanalys****2024-12-31**

Löptidsanalys (Tkr)	Bokfört värde	<3 mån	>3 mån <1 år	>1 år <5 år	>5 år <10 år	>10 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	674 253	50 290	144 189	315 035	-	164 738
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	152 545	31 298	28 239	29 357	11 918	51 733
Övriga fordringar	92 769	92 769	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 315	76 315	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>995 881</b>	<b>250 671</b>	<b>172 428</b>	<b>344 392</b>	<b>11 918</b>	<b>216 472</b>
Försäkringstekniska avsättningar	940 651	315 822	190 791	196 315	44 336	193 387
Övriga skulder	32 385	32 385	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	221 100	221 100	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>1 194 137</b>	<b>569 307</b>	<b>190 791</b>	<b>196 315</b>	<b>44 336</b>	<b>193 387</b>

**2023-12-31**

Löptidsanalys (Tkr)	Bokfört värde	<3 mån	>3 mån <1 år	>1 år <5 år	>5 år <10 år	>10 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	210 960	37 348	31 114	89 475	8 432	44 592
Övriga fordringar	5 843	5 843	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 355	72 355	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>289 158</b>	<b>115 546</b>	<b>31 114</b>	<b>89 475</b>	<b>8 432</b>	<b>44 592</b>
Försäkringstekniska avsättningar	801 245	209 870	234 337	219 071	21 739	116 228
Övriga skulder	32 972	32 972	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	198 777	198 777	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>1 032 994</b>	<b>441 619</b>	<b>234 337</b>	<b>219 071</b>	<b>21 739</b>	<b>116 228</b>

**Riskhantering och kontroll**

Samtliga tillgångar ska, med beaktande av Bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att Bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande. Tillgångarna ska förvaras så att de är åtkomliga för Bolaget och kan realiseras vid behov.

Det totala likviditetsbehovet beaktas både på kort och medellång sikt, inbegripet att Bolaget ska hålla en lämplig likviditetsbuffert för att förhindra likviditetsbrist. Storleken på likviditetsbufferten bör uppgå till tre månaders prognostiserade löpande nettokassaflöden.

Prognoser görs kontinuerligt för att säkerställa att likviditetsbehovet kan täckas. Detta genom att fastställa nivån på skillnaden mellan kassainflöde och kassautflöde när det gäller både tillgångar och skulder, inbegripet förväntade kassaflöden i direkt försäkring och återförsäkring, t.ex. ersättningsanspråk, uteblivna premieinbetalningar eller återköp. Även likvida tillgångar ska övervakas och potentiella kostnader eller finansiella förluster som uppstår till följd av framtidig försäljning bör beaktas i prognosen.

## Återförsäkringsrisk

Återförsäkringsrisk avser risker kopplade till Bolagets riskreducerande åtgärder avseende riskexponering i försäkringsaffären till följd av felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. I återförsäkringsrisk ingår även underkategorier för *koncentrationsrisk och motpartsrisk* gällande återförsäkringsmellanhavande.

### Riskexponering

Bolaget har valt att reducera försäkringsrisken genom återförsäkring där återförsäkringsprogrammet ger upphov till motpartsrisk och viss koncentrationsrisk. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt innebär att motpartsrisken är fördelad på flera olika motparter med god kreditrating (minst S&P A-). De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

**Tabell 5: Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetyg**

Kreditbetyg (S&P)	2024	%	2023	%
AA	50 572	64%	46 134	67 %
A	27 840	36%	22 265	33 %
<b>Totalt</b>	<b>78 412</b>	<b>100 %</b>	<b>68 398</b>	<b>100 %</b>

Återförsäkring tecknas för att skydda Bolaget mot stora individuella skador och mot naturkatastrofer och andra katastrofhändelser som kan påverka flera olika försäkringsklasser.

För 2024 utgörs Bolagets återförsäkringsprogram i huvudsak av XL-återförsäkring (icke proportionell) samt med en kvotåterförsäkring på 30% gällande barnförsäkring. Självbehållet var mellan 2 Mkr till 10 Mkr per risk och event. För Hem och Villa kombineras självbehållet per risk och event med ett ackumulerat självbehåll på 5 Mkr och för Företag kombineras självrisken per risk och event med en Stop Loss del med ett ackumulerat självbehåll på 30 Mkr för butiker och 20 Mkr för varulager.

Återförsäkringsprogrammet är i huvudsak oförändrat från föregående år förutom för barnförsäkring där kvotandelen minskats från 50% till 30% på nya årgångar.

### Riskhantering och kontroll

För att reducera Bolagets motpartsrisk förknippat med avgiven återförsäkring ska återförsäkringsbolagen ha en stark ekonomisk ställning med en hög rating hos väl ansedda ratinginstitut och ett gott rykte på den internationella återförsäkringsmarknaden. Motparterna ska vara seriösa och långsiktiga affärspartners till Bolaget.

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

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.

## Operativ risk

Operativa risker är en följd av Bolagets affärsmässiga verksamhet och där operativa risker uppstår som en naturlig del i all löpande verksamhet. Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och IT- och informationssäkerhetsrisker. Operativa risker delas in i underkategorierna *processer, personal, IT och system, organisation, regelefterlevnad (compliance), legal risk, interna/externa bedrägerier samt extern risk*.

### Risikexponering

Bolaget identifierar regelbundet operativa risker utifrån Bolagets organisation och verksamhetskritiska processer. Bolaget har utöver detta specifika processer för att säkerställa god kontroll över risker hänförliga till utlagd verksamhet.

Medarbetare i verksamheten arbetar kontinuerligt med självvärdering och riskworkshops för att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt verkar för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. I självvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker såväl innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder (bruttorisk) samt där en bedömning som tar hänsyn till de riskmitigerande åtgärder som finns på plats (nettorisk).

Bolagets risikexponering kopplat till operativ risk utgörs i utgångspunkten av hanterade inneboende operativa risker kopplat till drivande av försäkringsrörelse samt, från tid till annan, enskilda risker med ett högre nettovärde. Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för specifika riskkoncentrationer inom operativa risker.

### Riskhantering och kontroll

Hantering av operativa risker sker i enlighet med Bolagets riskhanteringsprocess där risker identifieras, värderas och hanteras löpande. Strategin är att operativ risk ska minimeras så långt det är motiverbart i förhållande till den kostnad det innebär att ytterligare minska risken. 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. Inträffade incidenter dokumenteras, hanteras och rapporteras löpande.

### **Strategisk risk/affärsrisk**

Strategiska och affärsmässiga risker avser interna eller externa händelser som kan inverka negativt på Bolagets förmåga att nå strategiska- och lönsamhetsmässiga mål, eller att uppsatta strategiska mål för Bolaget inte ger önskat resultat. I detta ingår exempelvis förmågan att anpassa verksamheten till trender i teknikutveckling, regelverksförändringar, parera för ökad konkurrens eller reagera på förändringar i marknadsförutsättningarna. Inom kategorin ingår även underkategorier för *ryktesrisk och hållbarhetsrisk*.

### Risikexponering

Inom ramen för Bolagets riskhanteringsprocess och planeringsprocess identifieras strategiska och affärsmässiga risker. Baserat på genomförd riskanalys är bedömningen att riskprofilen i utgångspunkten utgörs av hanterade strategiska och affärsmässiga risker samt enskilda risker med ett högre nettovärde. Därmed bedömer sig Bolaget inte vara exponerat för specifika riskkoncentrationer inom strategisk eller affärsmässig risk.

### Riskhantering och kontroll

Strategiska och affärsmässiga risker ska minimeras så långt det är motiverbart i förhållande till den kostnad det innebär att ytterligare minska risken. Dessa riskkategorier hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut dels inför strategiska vägval om inriktning av verksamhet, dels i den årliga affärsplaneringsprocessen. Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan också nya risker uppstå över tid. Nya risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Bolagets egen risk- och solvensanalys.

Bolaget gör bedömningen att ledning och styrelse följer upp verksamheten löpande och är lyhörda för förändringar i marknadsförhållanden och hållbarhetsaspekter vilket ger goda förutsättningar för att anpassa verksamheten därefter. I den starka tillväxtfas som Bolaget förväntas att vara under de kommande åren är Bolagets rykte viktigt för att lyckas. Bolaget arbetar aktivt för att skapa ett positivt medvetande om Bolagets produkter och försöker dra nytta av ICA Gruppens varumärke.

### Not 3 Premieinkomst

	2024	2023
Direkt försäkring Sverige	1 164 031	1 042 574
<b>Summa</b>	<b>1 164 031</b>	<b>1 042 574</b>

### Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2024	2023
Kapitalavkastning	19 125	26 685
Räntesats	2,6%	3,2%
Kapitalavkastning överförd till sakrörelsen*	15 731	15 276

\* Kapitalavkastningen har beräknats på medelvärdet av in- och utgående försäkringstekniska avsättningarna f.e.r. efter avdrag för premiefordringar. Som kalkylränta används avkastningen på de tillgångar som täcker försäkringstekniska avsättningar.

### Not 5 Övriga tekniska intäkter

	2024	2023
Provisionsintäkter	11 242	12 318
Faktureringsavgifter	5 701	5 477
Övriga intäkter	369	341
<b>Summa</b>	<b>17 311</b>	<b>18 136</b>

### Not 6 Försäkringsersättningar

	2024-01-01 - 2024-12-31		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	464 909	-338	464 571
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	171 221	-11 659	159 562
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	146 469	-28 656	117 812
Skaderegleringskostnader	52 244	0	52 244
<b>Summa</b>	<b>834 843</b>	<b>-40 654</b>	<b>794 190</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	216 772	-39 917	176 855
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-272 361	69 787	-202 574
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	11 705	11 014	22 719
Skaderegleringskostnader	14 822	0	14 822
<b>Summa</b>	<b>-29 062</b>	<b>40 884</b>	<b>11 822</b>



**Not 6 Försäkringsersättningar (forts.)**

2024-01-01 - 2024-12-31

	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>			
Utbetalda ersättningar	681 681	-40 255	641 426
Skaderegleringskostnader	67 067	0	67 067
<b>Summa</b>	<b>748 748</b>	<b>-40 255</b>	<b>708 493</b>
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-101 140	58 127	-43 013
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	158 174	-17 642	140 532
<b>Summa</b>	<b>57 034</b>	<b>40 485</b>	<b>97 519</b>

2023-01-01 - 2023-12-31

	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	378 209	-922	377 286
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	292 374	-96 603	195 771
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	19 770	-15 603	4 167
Skaderegleringskostnader	45 253	-232	45 021
<b>Summa</b>	<b>735 605</b>	<b>-113 360</b>	<b>622 245</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>			
Utbetalda ersättningar	137 612	-3 208	134 404
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-119 990	3 852	-116 137
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-45 935	5 815	-40 120
Skaderegleringskostnader	11 992	10	12 002
<b>Summa</b>	<b>-16 320</b>	<b>6 469</b>	<b>-9 851</b>
<b>Totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>			
Utbetalda ersättningar	515 821	-4 131	511 690
Skaderegleringskostnader	57 245	-222	57 024
<b>Summa</b>	<b>573 066</b>	<b>-4 353</b>	<b>568 714</b>
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	172 384	-92 751	79 633
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-26 166	-9 788	-35 954
<b>Summa</b>	<b>146 218</b>	<b>-102 539</b>	<b>43 679</b>

## Not 7 Driftskostnader

	2024	2023
<b>Totala driftskostnader per kostnadslag</b>		
Personalkostnader*	140 682	113 499
Lokalkostnader	5 912	6 051
Avskrivningar	17 490	13 455
Övriga kostnader	257 737	262 386
<b>Summa</b>	<b>421 822</b>	<b>395 391</b>
<b>Totala driftskostnader funktionsindelade</b>		
Driftskostnader i kapitalförvaltningen	1 050	0
Driftskostnader för skadereglering	67 045	57 095
Driftskostnader för anskaffning	174 491	160 444
Driftskostnader för administration	179 236	177 852
<b>Summa</b>	<b>421 822</b>	<b>395 391</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Anskaffningskostnader	174 491	160 444
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	-5 096	-3 896
Administrationskostnader	179 236	177 852
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-6 511	-2 499
<b>Summa</b>	<b>342 120</b>	<b>331 900</b>
<i>Varav provisioner direkt försäkring</i>	<i>50 649</i>	<i>47 730</i>

\* Se även not 26. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

## Not 8 Kapitalförvaltningens resultat

	2024	2023
<b>Kapitalavkastning, intäkter</b>		
Ränteintäkter på bankkonton	15 745	26 685
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 792	0
Övriga ränteintäkter	120	25
<b>Kapitalavkastning, kostnader</b>		
Kostnad för finansförvaltning	-1 050	0
<b>Orealiserade vinster på placeringstillgångar</b>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200	0
<b>Summa</b>	<b>29 807</b>	<b>26 710</b>

## Not 9 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Erhållna koncernbidrag	75 769	0
<b>Summa</b>	<b>75 769</b>	<b>0</b>

## Not 10 Aktuell skatt

	2024	2023
<b>Aktuell skatt</b>		
Periodens skatt	-3 482	-2 759
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-21	-27
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>-3 503</b>	<b>-2 786</b>
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Totalt redovisat värde av uppskjutna skattefordringar	404	425
<b>Summa</b>	<b>404</b>	<b>425</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	13 513	31 434
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-2 784	-6 475
Ej avdragsgilla kostnader	-756	-529
Ej skattepliktiga räntetäkter	25	5
Avdrag räntefälla	0	4 206
Temporära skillnader	33	34
<b>Summa</b>	<b>-3 482</b>	<b>-2 759</b>

## Not 11 Immateriella tillgångar

	2024	2023
<b>Internt upparbetade IT-system</b>		
Ingående anskaffningsvärden	184 186	125 940
Årets anskaffningar	13 459	58 246
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>197 645</b>	<b>184 186</b>
Ingående avskrivningar	-101 652	-88 197
Årets avskrivningar	-17 490	-13 455
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-119 142</b>	<b>-101 652</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>78 502</b>	<b>82 534</b>

## Not 12 Placeringstillgångar

2024-01-01 - 2024-12-31

	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
<b>Emittent</b>			
Svenska staten	205 384	205 384	185 000
Svenska kommuner	75 580	75 580	75 000
Övriga svenska emittenter	339 092	339 092	337 000
Övriga utländska emittenter	54 197	54 197	54 000
<b>Summa</b>	<b>674 253</b>	<b>674 253</b>	<b>651 000</b>
<b>Varav noterade värdepapper</b>	674 253	674 253	651 000

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	674 253	0	0	674 253
<b>Summa</b>	<b>674 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674 253</b>

Bolaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar till kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I ovanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen. Då Bolaget tillämpar IFRS 7 för finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande värdehierarki, där nivåerna är enligt IFRS 13: Nivå 1: enligt priser på aktiv marknad för samma instrument Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1 Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Placeringstillgångar är nytt för 2024 vilket gör att inga jämförelsesiffror för 2023 föreligger.

## Not 13 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

2024-01-01 - 2024-12-31

	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker</b>			
Ingående balans	436 708	-20 891	415 817
Försäkringar tecknade under perioden	1 164 031	-78 819	1 085 212
Intjänade premier under perioden	-1 106 272	79 849	-1 026 423
<b>Utgående balans</b>	<b>494 467</b>	<b>-19 862</b>	<b>474 606</b>

**Not 13 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (fort.)**

	2023-01-01 - 2023-12-31		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker</b>			
Ingående balans	399 204	-15 188	384 016
Försäkringar tecknade under perioden	1 042 574	-74 854	967 720
Intjänade premier under perioden	-1 005 070	69 151	-935 919
<b>Utgående balans</b>	<b>436 708</b>	<b>-20 891</b>	<b>415 817</b>

**Not 14 Avsättning för oreglerade skador**

	2024-01-01 - 2024-12-31		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Avsättning för oreglerade skador</b>			
Inträffade och rapporterade skador	238 102	-101 830	136 272
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	315 020	-30 833	284 186
Skaderegleringskostnad	45 607	-20	45 587
<b>Summa</b>	<b>598 729</b>	<b>-132 683</b>	<b>466 046</b>
Ingående balans	575 498	-190 069	385 429
Förväntad kostnad för skador som inträffat under den innevarande perioden	283 888	-23 414	260 473
Utbetalt/överfört till försäkringsskulder för skador som inträffat under tidigare år	-260 657	80 801	-179 856
<b>Utgående balans</b>	<b>598 729</b>	<b>-132 683</b>	<b>466 046</b>

	2023-01-01 - 2023-12-31		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
<b>Avsättning för oreglerade skador</b>			
Inträffade och rapporterade skador	345 694	-159 954	185 740
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	190 648	-30 092	160 555
Skaderegleringskostnad	39 156	-23	39 132
<b>Summa</b>	<b>575 497</b>	<b>-190 069</b>	<b>385 428</b>
Ingående balans	429 279	-87 530	341 749
Förväntad kostnad för skador som inträffat under den innevarande perioden	312 144	-112 206	199 938
Utbetalt/överfört till försäkringsskulder för skador som inträffat under tidigare år	-165 925	9 667	-156 258
<b>Utgående balans</b>	<b>575 498</b>	<b>-190 069</b>	<b>385 429</b>

### Not 15 Fordringar avseende direkt försäkring

	2024	2023
Fordringar på försäkringstagare	481 120	410 175
Fordringar på försäkringsföretag	47 702	45 058
Fordringar på försäkringsförmedlare	0	440
<b>Summa</b>	<b>528 822</b>	<b>455 674</b>

### Not 16 Fordringar avseende återförsäkring

	2024	2023
Fordringar på återförsäkrare*	11 150	12 095
<b>Summa</b>	<b>11 150</b>	<b>12 095</b>

\*Bolagets bedömning är att det inte föreligger något nedskrivningsbehov per 31 december 2024.

	Ej förfallna och yngre än 6 mån	Äldre än 6 mån	Totalt
<b>Åldersanalys</b>			
Fordringar på återförsäkrare	7 760	3 390	11 150
<b>Summa</b>	<b>7 760</b>	<b>3 390</b>	<b>11 150</b>

### Not 17 Övriga fordringar

	2024	2023
Fordringar på moderföretag	6 203	2 453
Fordringar på koncernföretag	75 769	0
Övrigt	10 797	3 390
<b>Summa</b>	<b>92 769</b>	<b>5 843</b>

### Not 18 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2024	2023
Ingående balans	67 956	64 059
Årets aktivering	159 078	143 686
Årets avskrivning	-153 983	-139 790
<b>Summa utgående balans</b>	<b>73 052</b>	<b>67 956</b>

### Not 19 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Förutbetalda kostnader	3 263	4 399
<b>Summa</b>	<b>3 263</b>	<b>4 399</b>

## Not 20 Arvode och kostnader till revisorer

	2024	2023
KPMG AB, revisionsuppdrag*	1 138	1 040
<b>Summa</b>	<b>1 138</b>	<b>1 040</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 21 Pensioner och liknande förpliktelser

### Direktpension och kapitalförvaltning

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2024 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1578 Tkr (1 660 Tkr) och skulderna avseende direktpensionen, exkl. löneskatt till 1578 Tkr (1 660 Tkr).

## Not 22 Skulder avseende direkt försäkring

	2024	2023
Skulder till försäkringstagare	49 736	43 804
Skulder till försäkringsförmedlare	2 578	1 620
Skulder till försäkringsföretag	2 731	5 447
<b>Summa</b>	<b>55 045</b>	<b>50 871</b>

## Not 23 Övriga skulder

	2024	2023
Skuld till koncernföretag	7 694	8 975
Leverantörsskulder	12 987	11 222
Sociala kostnader	8 560	9 805
Trafikpremie	2 281	2 323
Övriga skulder	865	647
<b>Summa</b>	<b>32 385</b>	<b>32 972</b>

## Not 24 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Premier, influtna ej förfallna	196 826	162 658
Upplupna lönekostnader	5 666	4 298
Övriga upplupna kostnader	18 608	31 821
<b>Summa</b>	<b>221 100</b>	<b>198 777</b>

## Not 25 Ställda säkerheter

	2024	2023
<b>Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt</b>		
Kassa och bank	532 339	462 630
<b>Summa</b>	<b>532 339</b>	<b>462 630</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r.*</b>	<b>532 339</b>	<b>462 630</b>
Eventualförpliktelser**	1 578	1 660
<b>Summa</b>	<b>1 578</b>	<b>1 660</b>

\* Registerförda tillgångar i Försäkringsbolaget. Beloppet är marknadsvärdet på tillgångar som är upptagna i Försäkringsbolagets förmånsrättsregister och omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna.

\*\* Eventualförpliktelsen avser pensionsavsättningar.

## Not 26 Medelantalet anställda samt löner och ersättningar

	2024	2023
<b>Medelantal anställda, Sverige</b>		
Män	72	65
Kvinnor	78	64
<b>Totalt medelantal anställda</b>	<b>151</b>	<b>129</b>
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare %		
Styrelseledamöter	29%	29%
Andra ledande befattningshavare	25%	14%
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare		
Löner och ersättningar	76 151	59 847
varav rörlig ersättning	1 204	803
Sociala kostnader	35 392	28 676
varav pensionskostnader	9 838	8 330
<b>Summa</b>	<b>111 543</b>	<b>88 523</b>
Styrelsen och ledande befattningshavare, 9 st		
Löner och ersättningar	14 228	13 211
varav fast lön till VD	2 657	2 642
varav rörlig lön till VD	4	3
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	10 148	9 206
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	14	17
Sociala kostnader*	10 649	9 606
varav pensionskostnader	4 972	4 390
<b>Summa</b>	<b>24 877</b>	<b>22 817</b>

\* Här ingår sociala avgifter om 4 470 Tkr (4 151 Tkr), pensionskostnader 4 972 Tkr (4 390 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 206 Tkr (1 065 Tkr).



## Not 26 Medelantalet anställda (forts).

Totala löner och andra ersättningar samt sociala kostnader		
Löner och ersättningar	90 379	73 058
varav rörlig ersättning	1 222	823
Sociala kostnader*	46 040	38 281
varav pensionskostnader	14 810	12 719
<b>Summa</b>	<b>136 419</b>	<b>111 340</b>

\* Här ingår sociala avgifter om 27 706 Tkr (22 540 Tkr), pensionskostnader om 14 810 Tkr (12 719 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 3 524 Tkr (3 022 Tkr).

### Ersättningar till anställda

Av Bolagets ersättningspolicy framgår att såväl verkställande direktörens (VD) som övriga anställdas ersättning kan, beroende på den anställdes befattning, bestå av fast lön, pension, övriga förmåner samt rörlig ersättning. Det ska vid var tidpunkt finnas en lämplig balans mellan ersättningens fasta och rörliga delar. Ersättningssystemet ska vara uppbyggt så att det i alla lägen främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande. Bolaget strävar efter att erbjuda ersättningar som gör det möjligt att rekrytera, utveckla och behålla medarbetare som har den erfarenhet och kompetens som krävs för att möta de krav och utmaningar som ställs. Bolaget eftersträvar att ersättningar ska vara marknadsanpassade, baserade på individuell prestation och differentierade. Därutöver gäller att ersättningar ska vara välbalanserade och rimliga utifrån medarbetarens kompetens, ansvar i befattningen och prestation. Ersättningspolicy och ersättningsstrukturer ska vara icke-diskriminerande och könsneutrala samt följa och vara anpassade till lagkrav, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden.

Samtliga anställda (med undantag för ett mindre antal ledande befattningshavare) omfattas av ICA i Sveriges resultatpremie. Resultatpremien kan uppgå till ett maximalt belopp om 12,5 Tkr årligen för en heltidsanställd.

Bolagets callcenterverksamhet tillämpar provisionsbaserad rörlig ersättning. Medarbetare som omfattas är enbart anställda som arbetar direkt ut mot kund. Medarbetare som leder och ansvarar för callcenterverksamheten har en fast lön utan inslag av provision. Den provisionsbaserade rörliga ersättningen får inte till övervägande del baseras på kvantitativa kriterier såsom premiernas storlek eller antal sålda försäkringar utan ska även baseras på ändamålsenliga, kvalitativa kriterier såsom regelefterlevnad samt kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kund.

### Ersättningar till styrelsen

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

### Ersättningar till ledande befattningshavare

Den totala ersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare i verkställande ledning består av fast lön, pension, övriga förmåner och i tillämpliga fall rörlig ersättning. Med övriga ledande befattningshavare avses de linjechefer som rapporterar direkt till VD eller är värdeströmsledare anställda på Bolaget.

2024	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Per Widemar, VD	2 657	4	57	616	3 333
Marie Halling, ordförande	-	-	-	-	0
Fredrik Lagercrantz, ledamot	-	-	-	-	0
Catharina Lagerstam, ledamot	322	0	0	0	322
Carl-Olof Bouveng, ledamot	341	0	0	0	341
Christer Karlsson, ledamot	322	0	0	0	322
Per Fornander, ledamot	256	0	0	0	256
Andra ledande befattningshavare	10 148	14	108	4 357	14 626
<b>Total ersättning</b>	<b>14 045</b>	<b>18</b>	<b>165</b>	<b>4 972</b>	<b>19 200</b>

## Not 26 Medelantalet anställda (forts).

2023	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Per Widemar, VD	2 642	3	44	575	3 264
Marie Halling, ordförande*	-	-	-	-	0
Fredrik Lagercrantz, ledamot**	-	-	-	-	0
Catharina Lagerstam, ledamot	315	0	0	0	315
Carl-Olof Bouveng, ledamot	315	0	0	0	315
Christer Karlsson, ledamot	315	0	0	0	315
Per Fornander, ledamot	250	0	0	0	250
Andra ledande befattningshavare	9 206	17	105	3 815	13 142
<b>Total ersättning</b>	<b>13 043</b>	<b>20</b>	<b>149</b>	<b>4 390</b>	<b>17 601</b>

\*Sven Lindskog ordförande under perioden 2023-01-01 - 2023-06-28, Marie Halling ledamot 2023-01-01 - 2023-06-28 samt ordförande under perioden 2023-06-29 - 2023-12-31.

\*\* Fredrik Lagercrantz ny ledamot från 2023-06-29.

### Rörlig ersättning

Bolaget tillämpar från den 1 januari 2017 inte rörlig ersättning i form av bonusprogram för ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare, förutom de som tidigare har ingått i ICA Gruppens bonusprogram, omfattas av ICA i Sveriges resultatpremie. Resultatpremien kan uppgå till ett maximalt belopp om 12,5 tkr årligen för en heltidsanställd.

### Övriga förmåner

Förmåner på ICA Försäkring är kopplade till befattning. Ledande befattningshavare kan av Bolaget erbjudas förmånsbil och sjukvårdsförsäkring.

### Pensioner

Anställda inom Bolaget, inklusive ledande Befattningshavare, omfattas av Bankernas Tjänstepensionsplan (BTP) med pensionsintjänande för årliga lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp. Nyanställda efter den 1 juli 2016 omfattas av den premiebestämda pensionsplanen BTP1 medan övriga anställda omfattas av den i huvudsak förmånsbestämda pensionsplanen BTP2. Pensionsgrundande lön beräknas för VD i enlighet med gällande bestämmelser i kollektivavtal avseende BTP.

### Ersättning i samband med upphörande av anställning

Mellan VD och Bolaget gäller en uppsägningstid om sex (6) månader från Bolagets sida och sex (6) månader från den anställdes sida. Därutöver utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex (6) månaders fast grundlön, om Bolaget säger upp anställningen.

För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om maximalt sex (6) månader från Bolagets sida och maximalt sex (6) månader från den anställdes sida. Avgångsvederlag tillämpas i normalfallet inte. Ersättning som utgår i samband med att en anställning upphör ska inte belöna ett osunt risktagande och ska stå i överensstämmelse med den anställdes prestationer under anställningstiden. Vid den anställdes egen uppsägning kan Bolaget göra gällande ett i vissa fall avtalat konkurrensförbud.

## Not 27 Kategorier av tillgångar och skulder

2024-01-01 - 2024-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	152 545	152 545
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	667 590	-	-	667 590
Upplupna ränteutgifter	6 663	-	-	6 663
Kassa och medel i bank	-	300 348	-	300 348
Skattefordringar	-	-	16 114	16 114
Fordringar	-	632 741	0	632 741
<b>Summa</b>	<b>674 253</b>	<b>933 088</b>	<b>168 659</b>	<b>1 776 000</b>
<b>Skulder</b>				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	1 093 196	1 093 196
Övriga skulder	-	105 074	-	105 074
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	24 274	196 826	221 100
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>129 348</b>	<b>1 290 022</b>	<b>1 419 370</b>

2023-01-01 - 2023-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	210 960	210 960
Kassa och medel i bank	-	905 594	-	905 594
Skattefordringar	-	-	12 331	12 331
Fordringar	-	473 612	-	473 612
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>1 379 206</b>	<b>223 291</b>	<b>1 602 497</b>
<b>Skulder</b>				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	1 012 205	1 012 205
Övriga skulder	-	102 968	-	102 968
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	36 119	162 658	198 777
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>139 087</b>	<b>1 174 863</b>	<b>1 313 951</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 28 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 26 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 2024

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	18 883	51 281	6 123	3 302
Koncernföretag	85 564	65 723	75 849	4 392
<b>Totalt</b>	<b>104 447</b>	<b>117 004</b>	<b>81 972</b>	<b>7 694</b>

### Närstående transaktioner 2023

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	7 514	57 213	2 453	4 175
Koncernföretag	86 212	62 718	-	4 801
<b>Totalt</b>	<b>93 726</b>	<b>119 931</b>	<b>2 453</b>	<b>8 975</b>

## Not 29 Operationell leasing

	2024	2023
<b>Icke uppsägbara leasingbetalningar</b>		
Inom ett år	-5 845	-6 119
Mellan ett år och fem år	-13 618	-22 563
Senare än fem år	0	-3 067
<b>Summa</b>	<b>-19 463</b>	<b>-31 748</b>

Operationell leasing avser leasingbilar och lokalhyra.

### Not 30 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder

	2024-01-01 - 2024-12-31		
	<1år	>1år	Totalt
<b>Tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	19 384	59 118	78 502
Placeringstillgångar	194 479	479 774	674 253
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	59 537	93 008	152 545
Fordringar avseende direkt försäkring	528 822	-	528 822
Fordringar avseende återförsäkring	11 150	-	11 150
Övriga fordringar	92 769	-	92 769
Uppskjuten skattefordran	-	404	404
Skattefordran	15 710	-	15 710
Kassa och bank	300 348	-	300 348
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 315	-	76 315
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 298 514</b>	<b>632 303</b>	<b>1 930 817</b>
<b>Skulder</b>			
Försäkringstekniska avsättningar	566 149	527 047	1 093 196
Skulder avseende direkt försäkring	55 045	-	55 045
Skulder avseende återförsäkring	17 643	-	17 643
Övriga skulder	32 385	-	32 385
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	221 100	-	221 100
<b>Summa skulder</b>	<b>892 323</b>	<b>527 047</b>	<b>1 419 370</b>
	2023-01-01 - 2023-12-31		
	<1år	>1år	Totalt
<b>Tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	13 116	69 418	82 534
Placeringstillgångar	-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	68 462	142 499	210 960
Andra finansiella placeringar	-	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	455 674	-	455 674
Fordringar avseende återförsäkring	12 095	-	12 095
Övriga fordringar	5 843	-	5 843
Uppskjuten skattefordran	-	425	425
Skattefordran	11 906	-	11 906
Kassa och bank	905 594	-	905 594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 355	-	72 355
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 545 045</b>	<b>212 342</b>	<b>1 757 386</b>

### Not 30 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder (forts).

#### Skulder

Försäkringstekniska avsättningar	518 460	493 745	1 012 205
Skulder avseende direkt försäkring	50 871	-	50 871
Skulder avseende återförsäkring	19 125	-	19 125
Övriga skulder	32 972	-	32 972
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	198 777	-	198 777
<b>Summa skulder</b>	<b>820 205</b>	<b>493 745</b>	<b>1 313 951</b>

### Not 31 Disposition av Bolagets vinstmedel

Eget kapital uppgår till 511 447 Tkr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 435 199 Tkr.

	2024	2023
<b>Till bolagsstämmans förfogande står:</b>		
Balanserat resultat	425 188	338 979
Årets resultat	10 011	28 648
<b>Summa</b>	<b>435 199</b>	<b>367 627</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 435 199 Tkr balanseras i ny räkning.

### Not 32 Väsentliga händelser efter balansdagen

Det föreligger inga väsentliga händelser efter balansdagen.

### Not 33 Hållbarhetsrapport

Bolaget upprättar inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837, med säte i Solna, upprättar hållbarhetsrapport för ICA Gruppen koncernen där Bolaget ingår. ICA Gruppen koncernens hållbarhetsrapport publiceras som en del i ICA Gruppens årsredovisning och finns tillgänglig på icagruppen.se.

### Not 34 Tilläggsupplysningar om resultaträkningens poster per försäkringsklass

2024	Totalt	Olycksfall, sjukdom	Låne- skydd	Motor- fordon ansvar mot tredje man	Motor- fordon övriga klasser	Brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarighet	Summa Direkt försäkring
Premieintäkt, brutto	<b>1 106 272</b>	127 888	45 951	119 015	457 145	343 516	12 757	<b>1 106 272</b>
Försäkringsersättningar, brutto	<b>-771 979</b>	-63 560	-6 326	-122 769	-379 854	-194 535	-4 936	<b>-771 979</b>
Driftskostnader, brutto	<b>-349 681</b>	-48 658	-24 353	-37 831	-145 314	-91 529	-1 997	<b>-349 681</b>
Resultat av avgiven återförsäkring	<b>-90 469</b>	-957	0	-1 408	-5 908	-80 517	-1 680	<b>-90 469</b>
<b>Resultat</b>	<b>-105 858</b>	<b>14 713</b>	<b>15 272</b>	<b>-42 993</b>	<b>-73 930</b>	<b>-23 064</b>	<b>4 145</b>	<b>-105 858</b>
Premieinkomst, Brutto	<b>1 164 031</b>	133 154	45 959	122 281	483 737	366 142	12 757	<b>1 164 031</b>

## 9 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 31 januari 2025

Marie Halling  
Styrelseordförande

Fredrik Lagercrantz  
Styrelseledamot

Catharina Lagerstam  
Styrelseledamot

Carl-Olof Bouveng  
Styrelseledamot

Christer Karlsson  
Styrelseledamot

Per Fornander  
Styrelseledamot

Per Widemar  
Verkställande direktör

Jonatan Gustavsson  
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

KPMG AB

Magnus Ripa

Auktoriserad Revisor



# 10 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.

## **DIREKTAVKASTNING**

Avser intäkter i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på Placeringsstillgångar samt Kassa och bank.

## **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.

## **KAPITALAVKASTNING**

Avser nettot av ränteutgifter- och kostnader.

## **KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN**

En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på de försäkringstekniska nettoavsättningarna. Den beräknade räntan på detta kapital kallas kalkylränta. Denna ränta överförs i

resultatredovisningen från kapitalförvaltningen till försäkringsverksamheten.

## **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 framför allt 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 nivå 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 försäkrings- tekniska 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.

### **TOTALAVKASTNINGSPROCENT**

Kapitalavkastning i förhållande till andra finansiella placeringstillgångar, byggnader och mark, kassa och bank, finansiella upplupna intäkter, fondlikvidfordringar/-skulder samt derivatskulder, uttryckt i procent. Avkastningen har beräknats med daglig tidsviktad beräkningsmetod.

### **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**

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