

Bilaga

Årsredovisning

Stockholmsregionens Försäkring AB

**STOCKHOLMSREGIONENS
FÖRSÄKRING AB
516406-0641**

**ÅRSREDOVISNING
2016**

VD har ordet

SRF ägs av 21 av de 26 kommunerna i Stockholms län, med sammanlagt över 1 miljon innevånare och ungefär 57 000 anställda, samt med försäkrade värden överstigande 130 miljarder. 2016 innebar SRFs sjätte fulla verksamhetsår där vi har utfärdat försäkringar för motor, olycksfall, egendom och ansvar samt andra kompletterande skydd. Vi arbetar kontinuerligt med de olika kommunerna för att säkerställa att hanteringen av risk och försäkring inom de kommunala verksamheterna blir så effektiv som möjligt, oberoende av dessas associationsform.

Vid bolagsstämman i mars 2016 så omvaldes samtliga styrelseledamöter. Under 2016 så har styrelsen sammanträtt 6 gånger med en närvaro på nästan 80%.

Inga personalförändringar skedde under verksamhetsåret och VD och styrelsen vill uttrycka sitt tack till alla för ett genomgående gott arbete.

Konkurrens

SRF uppfyller till fullo kraven inom Lagen om offentlig upphandling, LOU, vad avser kontroll och verksamhetsinriktning vilket medger våra ägare att använda våra tjänster utan att göra en formell upphandling. SRF i sin tur konkurransutsätter de delar av verksamheten där externa aktörer utnyttjas, t.ex. återförsäkring och skadehantering, genom upphandlingar enligt LOU. Under 2016 genomfördes en samordnad upphandling avseende skadedjurssanerings tjänster för samtliga delägares räkning.

Verksamheten 2016

Försäkringar och resultat

SRF försäkrar på direktbasis samtliga nödvändiga försäkringstyper för våra kunder, med undantag av tjänstereseförsäkring som fortsatt handlas upp. Verksamhetsåret var än en gång lugnt vad gäller större egendomsskador med totalt endast 4 skador > 1 MSEK, och även ansvarsskador har varit av mindre storlek. Olycksfallsförsäkringarna som främst skyddar elever och andra deltagare inom kommunens olika verksamheter har inte visat några tendenser att försvagas resultatmässigt. Motorförsäkringarna för kommunernas fordon arrangerades för andra året av SRF och vi fortsätter att följa utvecklingen noga. Portföljen, precis som de övriga, analyseras kontinuerligt för att se till så att insatser kan göras på rätt ställen för att förbättra skaderesultatet och därmed sänka kommunernas riskkostnad.

All skadehantering och -reglering sköts av upphandlade externa aktörer. Egendoms- och ansvarsskador hanteras av Cunningham Lindsey, och motor- och olycksfallsskador av Crawford & Co. Båda bolagens service har varit utmärkt och vi tackar för ett gott samarbete.

Sammantaget så har försäkringsverksamheten än en gång lämnat ett betydande överskott som kommer att användas till att ytterligare förstärka säkerhetsreserven, vilken fungerar som en extra buffert för framtida negativa skadeutfall.

Riskteknik

Ett av SRFs huvuduppdrag är att förbättra den kommunala riskhanteringen och vi arbetar med den frågan på ett flertal olika sätt, bl.a. genom riskinspektioner och tekniska riktlinjer. Vi arbetar också tillsammans med övriga kommuner i Sverige för att hitta gemensamma standards för olika typer av förebyggande skydd, med ett särskilt fokus på att förhindra vattenledningsskador.

Med tanke på det väldigt stora antal objekt som SRF försäkrar så är det viktigt att även hinna med att följa upp genomförda besiktningar vad gäller kommentarer och påpekanden som är rapporterade. Under 2016 så har vi fortsatt att prioritera återbesök för att följa upp sådana rekommendationer från tidigare besiktningar. Genom återbesöken ser verksamheterna också att vi är intresserade av hur de agerar på förbättringsförslag som vi har gjort och får också en förstärkt upplevelse av vikten av att åtgärda problematiska förhållanden.

Det är av stor vikt för kommunernas möjligheter att påverka sin riskmiljö att alla typer av incidenter som händer i verksamheterna rapporteras. SRF tog tillsammans med AFA Försäkring under 2011 fram ett

sådant system, KIA, som tillhandahålls de kommuner som så önskar utan kostnad. Systemet har utvecklats mycket bra och används nu i ett större antal kommuner över hela Sverige.

För att assistera våra ägare med förbättrade möjligheter till egenkontroller av olika slag samt att styra upp informationsflödet vad gäller fastigheter så tillhandahåller SRF ett fastighetssystem, REQS. Avsikten är att påbörja en striktare uppföljning av främst SBA insatser med hjälp av den systemmodul som ingår i basinstallationen.

Solvens 2

På grund av de nya regler för tillsyn av försäkringsbolag som trädde i kraft 1 januari 2016, de så kallade Solvens 2 reglerna, så genomförde SRF i slutet av 2015 tillsammans med 3 andra kommuncaptives en gemensam upphandling av ett rapporteringssystem. Systemet som vann upphandlingen, Tagetik, visade sig dock vara illa anpassat för våra behov och SRF beslöt sig redan efter sommaren att byta till ett annat system, SolvencyTool, vilket medförde extra kostnader men en betydligt bättre fungerande rapporteringsmiljö.

För att uppfylla regelverkets krav på företagsstyrning så har SRF sedan 2015 5 olika funktioner för kontroll av verksamheten som är oberoende av ledningen: den övergripande riskkontrollfunktionen, som tillhandahålls av Periculo AB; compliance (regelefterlevnad) tillhandahålls av Aon; internrevision tillhandahålls av Valkyrian AB; externrevisionen sköts av PwC; samt aktuarie, som är Richard Blom (Aritmeticus AB).

Utsikter inför 2017

En stor del av bolagets resurser under 2017 kommer fortsatt att läggas på regelverksefterlevnad, då vår rapportering under Solvens 2 är mycket komplex och kräver noggranna analyser för att kunna genomföras på ett korrekt sätt.

Diskussioner med de fyra kommuner i länet som ännu inte är medlemmar i SRF kommer att fortsättas för att se om det finns skäl att utöka ägarkretsen. Detta gäller även ett antal av de olika kommunala dotterbolag som ännu köper försäkringar på den öppna marknaden.

Vårt riskförebyggande arbete inom olika försäkringsslag kommer att vidareutvecklas och vi kommer att se över våra resursbehov. Även om vi har haft en period av positivt skaderesultat så är den underliggande riskportföljen mycket volatil (det förväntade skadeutfallet kommer att svänga kraftigt mellan olika perioder) och vi kan därför inte sluta oss till att den positiva trenden kommer att fortgå. Det förblir viktigt att arbeta med att förbättra riskbilden genom olika skadeförebyggande insatser, och SRF har nu t.ex. introducerat ett krav på skydd mot vattenledningsskador genom avstängning av ingående vattenledningar utanför verksamhetstid. Det nya villkoret börjar gälla från 1 januari 2019 vilket är avsett att ge kommunerna tillräcklig tid för att installera avstängningssystem.

Vi fortsätter också att utveckla vårt samarbete med de övriga 5 kommuncaptives som finns i Sverige, där vi tillsammans försöker etablera "best practice" framförallt med fokus på de nya regelverk som kommer att implementeras och hur små bolag som våra skall kunna hantera dessa på ett effektivt sätt, men även vad gäller generella riskhanteringsåtgärder.

Tore Kalmeborg

Verkställande direktör

Styrelsens utlåtande om bolagets verksamhet i enlighet med kommunallagen 3 kap. 17§

Styrelsen för Stockholmsregionens Försäkring AB, org.nr. 516406-0641, har vid sitt möte 9 mars 2017 fastställt och bekräftar härmed att den verksamhet som bolaget har bedrivit under föregående kalenderår har varit förenlig med det fastställda kommunala ändamålet och utförts inom ramen för de kommunala befogenheterna som är tillämpliga för bolaget.

ÅRSREDOVISNING 2016

| Innehållsförteckning | Sida |
|----------------------------------|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 1 |
| Flerårsöversikt | 2 |
| Resultatanalys | 3 |
| Resultaträkning | 4 |
| Balansräkning | 5 |
| Förändring i eget kapital | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Noter till finansiella rapporter | 8 |
| Underskrifter | 22 |

ÅRSREDOVISNING 2016

Styrelsen och verkställande direktören i Stockholmsregionens Försäkring AB, org nr 516406-0641, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning för 2016, bolagets åttonde verksamhetsår. Bolagets adress är Wallingatan 33, 111 24 Stockholm.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden

Stockholmsregionens Försäkring AB bildades år 2008 och ägs av följande tjugoen kommuner inom Stockholms län: Botkyrka, Danderyd, Ekerö, Haninge, Huddinge, Järfälla, Lidingö, Nacka, Norrtälje, Nynäshamn, Sigtuna, Sollentuna, Solna, Södertälje, Tyresö, Täby, Upplands Väsby, Vallentuna, Vaxholm, Värmdö, Österåker. Bolaget bildades i syfte att optimera ägarkommunernas försäkrings- och riskhanteringslösningar.

Verksamheten 2016

Stockholmsregionens Försäkring AB erhöll under år 2008 koncession för direkt försäkring och återförsäkring i för ägarkretsen berörda klasser av skadeförsäkring. Förekommande försäkringsgrenar är kommunförsäkring, huvudsakligen egendom och ansvar, samt motorfordonsförsäkring, olycksfallsförsäkring och tjänsterese-försäkring. Från den 1 januari 2009 till 31 december 2014 återförsäkrade bolaget ägarkommunernas motorfordonsförsäkringar, men utfärdar från 1 januari 2015 dessa själva. Från den 1 april 2009 till 31 december 2012 återförsäkrade bolaget deras olycksfallsförsäkringar, därefter utfärdas dessa direkt. Bolaget har från 1 januari 2011 även utfärdat ägarkommunernas ansvars- och egendomsförsäkringar. Ett nätverk med nyckelpersoner inom ägarkommunerna är etablerat och regelbundna träffar i denna samverkansgrupp genomfördes under året.

Resultat och skadeutfall

Årets resultat uppgick till -793 (-1 103) kkr. Avsättning till säkerhetsreserv har gjorts med 9 415 (15 398) kkr. Premieintäkterna för egen räkning uppgick till 55 114 (55 651) kkr. Skadekostnader för egen räkning uppgick till 33 548 (31 934) kkr. Årets driftskostnader uppgick till 13 731 (9 785) kkr. Den totala kapitalavkastningen blev 725 (76) kkr, varav -2 932 (-1 303) kkr avsåg realiserade värdeförändringar på placeringstillgångar.

Bolagets konsolideringskapital uppgick vid årsskiftet till 134 040 (125 417) kkr, vilket ger en konsolideringsgrad om 243,2 (225,4)%.

Risker i verksamheten

Bolagets risker har delats in i försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker och behandlas i detalj under not 2 till balans- och resultaträkningen.

Personal och styrelse

Vid årsskiftet hade Stockholmsregionens Försäkring AB totalt sex anställda, varav fyra kvinnor. Medelåldern är 57 år. Då bolaget endast har sex anställda upprättas ingen jämställdhetsplan. Principer för ersättningar och förmåner behandlas under not 8 till balans- och resultaträkningen.

Styrelsen har under verksamhetsåret haft sex sammanträden. Vid årets bolagsstämma gjordes ingen förändring av styrelsens sammansättning.

Till bolagsstämmans förfogande finns inga fria medel.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att resultatet, -793 kkr, överförs i ny räkning.

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande redovisningshandlingar (beloppen angivna i tusental kronor).

Flerårsöversikt

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Resultat | | | | | |
| Premieintäkt för egen räkning | 55 114 | 55 651 | 66 672 | 56 807 | 47 190 |
| Premieinkomst för egen räkning | 55 114 | 55 651 | 66 672 | 56 807 | 47 179 |
| Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen | -512 | -139 | 290 | 1 055 | 734 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | -33 548 | -31 934 | -45 470 | -58 252 | -45 913 |
| Återbäring och rabatter | - | - | - | - | - |
| Försäkringsrörelsens tekniska resultat | 7 194 | 13 793 | 10 275 | -11 797 | -6 763 |
| Årets resultat | -792 | -1 103 | 1 | -6 224 | -149 |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Placeringstillgångar | 194 612 | 179 375 | 149 851 | 159 091 | 152 072 |
| Försäkringstekniska avsättningar för egen räkning | 69 392 | 64 527 | 60 212 | 72 971 | 53 641 |
| Konsolideringskapital | 134 040 | 125 418 | 106 800 | 95 330 | 104 049 |
| varav uppskjuten skatt i konsolideringskapitalet | - | - | - | - | - |
| varav under-, övernärde i placeringstillgångar | -3 201 | -765 | 270 | 414 | 1 667 |
| Kapitalbas ej solvens II | 130 260 | 122 243 | 105 983 | 95 330 | 104 049 |
| Erforderlig solvensmarginal | - | 34 730 | 35 224 | 32 560 | 31 894 |
| Kapitalbas enligt solvens II | 126 010 | - | - | - | - |
| Primärkapital | 126 010 | - | - | - | - |
| Tilläggskapital | - | - | - | - | - |
| Minimikapitalkrav | 36 501 | - | - | - | - |
| Solvenskapitalkrav | 46 120 | - | - | - | - |
| Solvenskvt till och med 2015 | - | 352% | 301% | 293% | 326% |
| Solvenskvt från och med 2016 | 273% | - | - | - | - |
| Nyckeltal | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelse | | | | | |
| Skadeprocent, f.e.r | 60,9% | 57,4% | 68,2% | 102,5% | 97,3% |
| Driftskostnadsprocent, f.e.r | 24,9% | 17,6% | 18,4% | 20,5% | 19,4% |
| Totalkostnadsprocent, f.e.r | 85,8% | 75,0% | 86,6% | 123,0% | 116,7% |
| Kapitalförvaltning | | | | | |
| Direktavkastning | 0,6% | 0,7% | 1,3% | 2,5% | 2,5% |
| Totalavkastning | 0,0% | 0,0% | 1,4% | 2,4% | 2,4% |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Konsolideringsgrad | 243,2% | 225,4% | 160,2% | 167,8% | 220,5% |

Definitioner

Konsolideringskapital beräknas som summan beskattat eget kapital och obeskattade reserver.

Skadeprocent är beräknad som försäkringsersättningar i procent av premieintäkterna.

Driftkostnadsprocent är beräknad som försäkringsrörelsens driftskostnader i procent av premieintäkterna.

Totalkostnadsprocent är beräknad som summan av skadekostnads- och driftskostnadsprocenten.

Direktavkastning är beräknad som kapitalavkastning, intäkter, i förhållande till genomsnittligt verkligt värde på posterna Placeringstillgångar samt Kassa och bank.

Totalavkastning är beräknad som direktavkastning jämte realiserade och realiserade värdeförändringar på placeringstillgångar i förhållande till genomsnittligt verkligt värde på posterna Placeringstillgångar samt Kassa och bank.

Konsolideringsgrad är beräknad som konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Kapitalbas är beräknad som det tillgängliga kapitalet, i förevarande fall det egna kapitalet med tillägg för obeskattad reserv.

Erforderlig solvensmarginal är beräknad som den lägsta tillåtna kapitalbas dels beräknad utifrån bolagets premieinkomster, dels utifrån bolagets skadeersättningar, men också minst så stor som det så kallade garantibeloppet.

För egen räkning (f.e.r) definieras som belopp efter avgiven återförsäkring.

| Resultatanalys | Not | Direkt försäkring Svenska risker | | | Mottagen återförsäkring | | |
|--|-----|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------|-------------|
| | | Total | Företag o fastighet | Sjuk- och olycksfall | Motorfordon | Trafik | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | (a) | 55 114 | 41 371 | 12 861 | 636 | 246 | 0 |
| Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (efter avgiven återförsäkring) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | | -512 | -384 | -119 | -6 | -2 | 0 |
| Övriga tekniska intäkter | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | (b) | -28 683 | -17 962 | -9 494 | -492 | -173 | -561 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador (efter avgiven återförsäkring) | | -4 865 | -7 325 | 3 017 | -122 | -731 | 296 |
| Driftskostnader | | -13 731 | -10 307 | -3 204 | -158 | -61 | 0 |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | | -129 | 0 | 0 | 0 | -129 | 0 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 7 194 | 5 393 | 3 060 | -143 | -851 | 0 |
| Avvecklingsresultat | | 2 981 | 2 654 | 2 762 | -765 | -1 305 | -266 |
| Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 0 | 0 | | | | 0 |
| Oreglerade skador | | 96 250 | 83 901 | 6 732 | 3 214 | 2 218 | 185 |
| Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring | | 96 250 | 83 901 | 6 732 | 3 214 | 2 218 | 185 |
| Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 0 | 0 | | | | 0 |
| Oreglerade skador | | 26 859 | 22 564 | 0 | 2 685 | 1 609 | 0 |
| Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar | | 26 859 | 22 564 | 0 | 2 685 | 1 609 | 0 |
| Noter till Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse | | | | | | | |
| (a) Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | | |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring) | | 105 619 | 80 784 | 13 758 | 7 418 | 3 659 | 0 |
| Premier för avgiven återförsäkring | | -50 505 | -39 413 | -897 | -6 783 | -3 413 | 0 |
| Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Återförsäkrares andel av Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (b) Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -35 594 | -18 884 | -9 494 | -4 919 | -1 735 | -561 |
| Återförsäkrares andel | | 6 911 | 922 | 0 | 4 427 | 1 561 | 0 |
| Förändring i oreglerade skador | | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -19 290 | -20 905 | 3 017 | -1 109 | -588 | 296 |
| Återförsäkrares andel | | 14 424 | 13 580 | 0 | 987 | -143 | 0 |

Resultaträkning

| TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE | | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|--|-----|--------------|---------------|
| | Not | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| <i>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</i> | | | |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring) | 3 | 105 619 | 106 490 |
| Premier för avgiven återförsäkring | | -50 505 | -50 839 |
| Förändring i avsättning för ej intjänade premier | | 0 | 0 |
| Summa premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | 55 114 | 55 651 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 4 | -512 | -139 |
| <i>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</i> | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | |
| Före avgiven återförsäkring | 5 | -35 594 | -34 584 |
| Återförsäkrars andel | 5 | 6 911 | 4 026 |
| Förändring i avsättning för oreglerade skador (efter avgiven återförsäkring) | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -19 290 | -7 530 |
| Återförsäkrars andel | | 14 424 | 6 154 |
| Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | -33 548 | -31 934 |
| Driftskostnader | 6,8 | -13 731 | -9 785 |
| Övriga tekniska kostnader | 7 | -129 | 0 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 7 194 | 13 793 |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 7 194 | 13 793 |
| Kapitalavkastning, intäkter | 9 | 3 162 | 1 464 |
| Orealiserade vinster på placerings tillgångar | 10 | 495 | 0 |
| Kapitalavkastning, kostnader | 11 | 0 | -84 |
| Orealiserade förluster på placerings tillgångar | 12 | -2 932 | -1 303 |
| Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen | 4 | 512 | 139 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | | 8 431 | 14 008 |
| Förändring av säkerhetsreserv | | -9 415 | -15 398 |
| Resultat före skatt | | -984 | -1 390 |
| Skatt på årets resultat | 13 | 192 | 287 |
| ÅRETS RESULTAT | | -793 | -1 103 |
| Rapport över totalresultat | | | |
| | Not | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
| | | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| Periodens resultat | | -793 | -1 103 |
| Övrigt totalresultat | | - | - |
| ÅRETS RESULTAT | | -793 | -1 103 |

Balansräkning

| | Not | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|---|-------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Placeringstillgångar | | | |
| Aktier och andelar | 14 | 15 078 | 14 602 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 15,23 | 179 534 | 164 773 |
| Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar | | | |
| Oreglerade skador | | 26 859 | 12 434 |
| Fordringar | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 13 | 1 600 | 1 408 |
| Fordringar Återförsäkring | | 4 636 | 7 311 |
| Övriga fordringar | | 300 | 239 |
| | | <u>6 536</u> | <u>8 958</u> |
| Andra tillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | 17 | 3 010 | 3 173 |
| Materiella tillgångar | 18 | 0 | 0 |
| Kassa och bank | | 3 409 | 1 854 |
| | | <u>6 419</u> | <u>5 027</u> |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | | |
| Upplupna ränteintäkter | | 617 | 1 533 |
| Övriga förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter | 19 | 305 | 350 |
| | | <u>922</u> | <u>1 883</u> |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 235 348 | 207 677 |
| EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 106 212 | 106 212 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 770 | |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | | -8 432 | -6 559 |
| Årets resultat | | -793 | -1 103 |
| | | <u>97 757</u> | <u>98 550</u> |
| Obeskattade reserver | | | |
| Säkerhetsreserv | | 36 283 | 26 868 |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | - | - |
| Oreglerade skador | 20 | 96 250 | 76 960 |
| | | <u>96 250</u> | <u>76 960</u> |
| Skulder | | | |
| Skulder avseende direkt försäkring | | 897 | 1 362 |
| Skulder avseende återförsäkring | | 448 | 1 635 |
| Övriga skulder | 21 | 2 474 | 1 580 |
| | | <u>3 820</u> | <u>4 576</u> |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | | |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 1 238 | 723 |
| SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | | 235 348 | 207 677 |

Förändringar i eget kapital

| | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | Summa eget kapital |
|--|---------------------|------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Balanserat resultat | Årets resultat | |
| Ingående balans 2015 | 101 890 | | -6 560 | 1 | 95 331 |
| Nyemission Sigtuna | 4 322 | | | | 4 322 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital/övrigt totalresultat | | | | | |
| Vinstdisposition | | | 1 | -1 | 0 |
| Årets resultat | | | | -1 103 | -1 103 |
| Summa redovisade intäkter och kostnader för 2015 | 106 212 | | -6 559 | -1 103 | 98 550 |
| Utgående balans 2015 | 106 212 | | -6 559 | -1 103 | 98 550 |
| Ingående balans 2016 | 106 212 | 0 | -6 559 | -1 103 | 98 550 |
| Omföring från Fritt ek till Bu ek årets aktivering immateriella tillgångar | | 888 | -888 | | 0 |
| Årets avskrivning immateriella tillgångar på årets aktiveringar | | -118 | 118 | | 0 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital/övrigt totalresultat | | | | | |
| Vinstdisposition | | | -1 103 | 1 103 | 0 |
| Årets resultat | | | | -793 | -793 |
| Summa redovisade intäkter och kostnader för 2016 | 106 212 | 770 | -8 432 | -793 | 97 757 |
| Utgående balans 2016 | 106 212 | 770 | -8 432 | -793 | 97 757 |

Kassaflödesanalys

| | 2016-01-01 2016-12-31 | 2015-01-01 2015-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat före skatt | -984 | -1 390 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾ | 18 904 | 16 701 |
| Betalda skatter | - | - |
| | <u>17 920</u> | <u>15 311</u> |
| Ökning/minskning av nettoinvesteringar i placeringstillgångar ²⁾ | -15 237 | -29 524 |
| Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder, netto | <u>-965</u> | <u>-1 016</u> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 718 | -15 229 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Investeringar och försäljningar av materiella och immateriella tillgångar | <u>-163</u> | <u>-2 305</u> |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -163 | -2 305 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nyemission | <u>0</u> | <u>4 322</u> |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 4 322 |
| Årets kassaflöde | 1 555 | -13 212 |
| *Likvida medel vid periodens början | <u>1 854</u> | <u>15 066</u> |
| *Likvida medel vid årets slut | <u>3 409</u> | <u>1 854</u> |
| <i>* Likvida medel definieras som kassa och banktillgodohavanden</i> | | |
| Avskrivningar | 1 615 | 51 |
| Värdeförändring placeringstillgångar | 3 201 | 784 |
| Avsättning till säkerhetsreserv | 9 415 | 15 398 |
| Övriga avsättningar | 4 865 | 755 |
| Förändring i uppskjuten skatt | <u>-192</u> | <u>-287</u> |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet¹⁾ | 18 904 | 16 701 |
| Placering i aktier och andelar | 476 | 14 602 |
| Placering i obligationer och andra räntebärande värdepapper | <u>14 761</u> | <u>14 922</u> |
| Förändring placeringstillgångar netto²⁾ | 15 237 | 29 524 |
| Upplysning om betalda och erhållna räntor | | |
| Under perioden betald ränta | 3 618 | 0 |
| <i>Under perioden erhållen ränta</i> | | |
| Bankränta | 0 | 4 |
| Ränta värdepapper | <u>0</u> | <u>5 768</u> |
| Under perioden erhållen ränta | 0 | 5 772 |

Noter till resultat- och balansräkning

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag och enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:12 och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att godkända internationella redovisningsstandarder tillämpas med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2015:12. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av företaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2016 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultaträkning eller balansräkning. Ändringar i ÅRFL och FFFS 2015:12 har lett till ändringar i presentation och upplysningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Det kommer att finnas tre affärsmodeller för skuldinstrument som är finansiella tillgångar vilka styr vilken värderingskategori som ska tillämpas. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Även om den finansiella tillgången möter definitionen på affärsmodell och kassaflödena enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta kan företaget liksom i IAS 39 välja att tillämpa redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på SPPI men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. Fristående derivatinstrument redovisas till verkligt värde över resultaträkningen.

För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Försäkringsföretag har möjlighet att uppskjuta tillämpningen av standarden till dess att IFRS 17, Insurance Contracts, börjar tillämpas, dock senast 2021.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

Valuta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan.

Transaktioner med närstående

Bolaget klassificerar närstående parter enligt följande:

- Nyckelpersoner i ledande ställning
- Övriga närstående parter

Nyckelpersoner i ledande ställning omfattar VD och styrelse. Några övriga närstående parter har inte identifierats. Se vidare not 8.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificeras i kategorierna Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt Lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den

finansiella tillgången förvärvades. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna har fastställts vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som initialt identifierats att tillhöra denna kategori. Tillgångar i denna kategori utgörs av andra finansiella placeringstillgångar samt kassa och bank.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa finansiella tillgångar utgörs av övriga fordringar samt övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Redovisning och värdering

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunktens till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens poster Orealiserade vinster respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen i Kapitalavkastning, intäkter, vinster när bolagets rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränta på lånefordringar och kundfordringar redovisas i resultaträkningen som en del av Kapitalavkastning, intäkter.

Finansiella skulder

Finansiella skulder avser posten Skulder. Finansiella skulder klassificeras som kategorierna Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och Övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella skulden förvärvades. Klassificeringen av de finansiella skulderna har fastställts vid det första redovisningstillfället.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som initialt identifierats till denna kategori. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen ingår i Orealiserade vinster respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och avser posterna övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar avser främst kontorsinventarier. Inventarierna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningarna redovisas i resultaträkningen linjärt under den förväntade nyttjandeperioden under Driftskostnader.

Fordringar avseende direktförsäkring

Fordringar avseende direktförsäkring är till försäkringstagare och till återförsäkringsbolag när det gäller fordran på skador.

Klassificering av försäkringsavtal

Försäkringsavtal är avtal som innehåller en betydande försäkringsrisk. Samtliga avtal med försäkringstagare klassificeras som försäkringsavtal.

Premier och försäkringsersättningar

Premieinkomst/intäkt

Som Premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt och mottagen återförsäkring som inbetalts eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång.

Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för eventuella kundrabatter. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra avgifter som belastar försäkringspremien.

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

Utbetalda försäkringsersättningar

Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkrings-skador, oberoende av när skadan inträffat.

Försäkringstekniska avsättningar

Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringsavtal. Avsättningen har till största delen beräknats tidsproportionellt baserat på premieinkomsten (pro rata temporis beräkning). En uppskattning görs av de förväntade kostnaderna under den återstående löptiden för redan ingångna försäkringsavtal. Uppskattning av driftskostnader bygger på företagets tidigare erfarenhet med hänsyn till förväntade förändringar i kostnadsutvecklingen.

I det fall premienivån för redan ingångna försäkringsavtal bedöms som otillräcklig, och det finns en risk att ersättningskrav och kostnader för försäkringsavtal inte kommer att kunna täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång, görs en avsättning för kvardröjande risker.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador avser att täcka uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång, med avdrag för vad som redan utbetalats.

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts med de belopp som är kända vid årsskiftet.

Avsättning för inträffade, men ännu ej rapporterade skador (IBNR) har beräknats med vedertagna aktuariella metoder med beaktande av en skattning av företagets erfarenhet av fördröjning av rapporterade försäkringsfall.

Avgiven återförsäkring

Avgiven återförsäkring avser försäkringsavtal tecknade med återförsäkrare där försäkringsföretaget får viss kompensation för inträffade skador. Premier för avgiven återförsäkring periodiseras så att kostnaden fördelas till den period skyddet avser.

Återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna redovisas som en tillgång. Övriga tillgångar avseende avgiven återförsäkring består av fordran på återförsäkrare beroende av förväntade skadeanspråk enligt återförsäkringsavtalet. Skulder till återförsäkrare avser främst premieskulder. Varje årsskifte görs en bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov av återförsäkringsfordringar.

Driftskostnader

Driftskostnader avseende kapitalförvaltning redovisas under Kapitalförvaltning, kostnader. Driftskostnader avseende skadereglering redovisas under Försäkringsersättningar och övriga administrativa kostnader under posten Driftskostnader.

De totala driftskostnaderna avser både direkta och indirekta kostnader och funktionsindelas i not 6.

Övrig redovisning i resultaträkningen

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringens tekniska resultat samt ett icke tekniskt resultat som omfattar den del av kapitalförvaltningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen. Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser helt verksamhet som försäkringsgivare.

Övriga tekniska intäkter

Övriga tekniska intäkter avser intäkter som inte omfattar överföring av försäkringsrisk.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Den totala kapitalavkastningen redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över till tekniskt resultat baserat på försäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar. Denna har

beräknats enligt en kalkylränta på -0,591 %, vilket motsvarar värdet på 90-dagars stiborränta per bokslutsdagen. Kapitalavkastningen har sedan räknats ut med medeltalet av försäkringstekniska avsättningar som underlag.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Försäkringsföretaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Det är främst beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår vilket behandlas i huvuddrag nedan.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknas med metoder som innebär att olika antaganden görs. Särskilt för den del av avsättningarna som avser inträffade men ej rapporterade skador finns en osäkerhet i det verkliga utfallet, se vidare i avsnittet om reservsättningsrisk.

Viktiga bedömningar vid tillämpande av företagets redovisningsprinciper

Bolaget värderar sina finansiella tillgångar till verkligt värde.

Leasing

Alla leasingavtal klassificeras i bolagets årsredovisning som operationella. Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod.

Not 2 Risker och riskhantering

Bolagets risker har klassificerats som försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker.

Försäkringsrisker

Bolaget har under året tecknat direkt försäkring samt tagit emot återförsäkring, och är således exponerad mot försäkringsrisker. Maximal ansvarighet för bolaget uttryckt i kkr är:

| | | |
|-----------------------|-----------|--------|
| Ansvarsförsäkring | Per skada | 300 |
| | Per år | 1 200 |
| Egendomsförsäkring | Per skada | 7 500 |
| | Per år | 35 000 |
| Olycksfallsförsäkring | Per skada | 1 500 |
| | Per år | - |
| Motorförsäkring | Per skada | 300 |
| | Per år | 1 200 |

Bolaget får aldrig, utan särskilt godkännande av styrelsen och särskilt utlåtande av bolagets aktuarie, ikläda sig större risk än:

- en riskexponering per enskild riskgrupp som överstiger 20 % av solvenskapitalet¹⁾
- en samlad riskexponering som överstiger 30 % av solvenskapitalet.

Bolaget ska välja en återförsäkringslösning som begränsar bolagets risktagande i enlighet med ovan.

¹⁾Solvenskapitalet definieras som eget kapital med tillägg för obeskattade reserver.

Känslighetsanalys – Försäkringsrisker

| PORTFÖLJRISKER | Ökning i procent | Påverkan på Eget kapital |
|------------------|------------------|--------------------------|
| Skadefrekvens | 10% | -3 765 |
| Medelskadebelopp | 10% | -3 765 |
| Skadeinflation | 1% | -763 |

Reservsättningsrisk

Med reservsättningsrisk menas risken att de försäkringstekniska avsättningarna inte kommer att täcka de framtida skadeutbetalningarna samt övriga kostnader förknippade med dessa skador. Risken hanteras främst genom kontinuerlig översikt av aktuariella metoder, genom skadegenomgångar av rapporterade skador samt även till viss del genom återförsäkring (se ovan).

Skador betalas i regel ut i efterhand från det att skadan har inträffat. Bolaget är ansvarigt för alla försäkrade händelser som har inträffat under försäkringens löptid, även om skadan är upptäckt efter det att kontraktet löpt ut. Det resulterar i att skador betalas ut över en längre tidsperiod och en stor del av avsättningarna är hänförliga till inträffade men ej rapporterade skador (IBNR). Det finns flera variabler som påverkar försäkringskontraktens kassaflöden med avseende på belopp och tidpunkt. Dessa är i huvudsak relaterade till den inneboende risken i de olika försäkringskontrakten samt på vilket sätt försäkringstagarna själva hanterar dessa risker. Den kompensation som betalas ut på försäkringskontrakten är i regel en monetär ersättning. Beroende på den försäkrade risken regleras ersättningen olika.

Hur hantera risker?

Den uppskattade kostnaden till följd av skadan inkluderar direkta kostnader hänförliga till skadeutbetalningen efter avdrag för eventuella regresser. Bolaget vidtar alla rimliga åtgärder för att försäkra sig om att det finns tillfredställande information avseende de inträffade skadorna. Det är dock troligt att det slutliga utfallet kommer visa sig vara ett annat jämfört med de ursprungliga avsättningarna. Olika typer av skador hanteras olika, personskador är förhållandevis få till antalet men istället relativt komplexa vilket innebär en relativt större osäkerhet än t ex egendomsförsäkringar som karaktäriseras av stort antal med korta handläggningstider, vilket medför att reservsättningsrisken blir lägre. Avsättningarna för kontrakten innefattar avsättningar för ej intjänade premier, IBNR, avsättningar för rapporterade men ännu ej utbetalda skador samt avsättningar för kvardröjande risker.

Uppskattningen av IBNR är generellt sammankopplat med en högre grad av osäkerhet än uppskattningen av kostnaden för att hantera skador vilka redan är kända för bolaget. IBNR skador rapporteras ibland inte till försäkringsgivaren förrän många år efter händelsen som gav upphov till skadan. För en del branscher inom skadeförsäkringsområdet, t ex ansvarsförsäkring, är IBNR andelen relativt hög medan den för andra branscher, t ex brandförsäkring, är relativt låg.

Vid uppskattningen av avsättningen för kostnaden gällande de rapporterade skadorna som ännu ej är utbetalda, överväger bolaget all tillgänglig information från skadereglerarna samt information om kostnaden från tidigare perioder avseende kostnad för att hantera skador med likande karaktär. Storskador bedöms på "case-by-case" basis eller projekteras separat för att täcka in möjliga snedvridningseffekter som de kan ha på den totala portföljen.

När det är möjligt används ett flertal olika metoder för att uppskatta de avsättningar som behöver göras. Det ger en större förståelse för de inneboende trenderna i de projekterade erfarenheterna. Projektionerna som ges av de olika metoderna bidrar också till att uppskatta räckvidden av möjliga utfall. Den mest lämpliga uppskattningsmetoden väljs genom att ta hänsyn till karaktären av den miljö som den försäkrade verksamheten befinner sig i och utsträckningen av utvecklingen varje skadeår.

Finansiella risker

Bolagets exponering mot finansiella risker rörde vid årsskiftet i huvudsak bolagets placeringstillgångar, som är exponerade mot kreditrisk och ränterisk. Vidare finns en motpartsrisk i placerade bankmedel. Bolaget godkänner endast motparter som bedöms ha hög kreditvärdighet. Motpartens kreditvärdighet bedöms genom rating eller motsvarande ekonomisk information.

Ränterisk

Ränterisk är risken att värdet på tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper och räntefonder uppgår till 179 534 kkr

Kreditrisk

Exponeringen för kreditrisk avser främst återförsäkrare, dels genom återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrarnas andel av oreglerade skador. Rating på återförsäkringsbolagen är mått på risk i exponeringen. Rating enligt Standard & Poors för samtliga återförsäkringsbolag har lägst A.

Likviditetsrisk

Bolagets strategi är att i så stor utsträckning som möjligt matcha förväntade in- och utbetalningar. Huvuddelen av bolagets investeringar är placerade i likvida obligationer, vilket innebär att de med kort varsel kan säljas. Uppföljning av likviditetsreserv samt efterlevnad av det av styrelsen fastställda placeringsreglementet säkerställer att bolaget ständigt har tillräckligt med likvida medel för att hantera kassaflödena.

Försäkringstekniska avsättningar

Den finansiella risken i de försäkringstekniska avsättningarna är liten då storleken är begränsad och durationen kort. Verksamhet är främst finansierad med eget kapital som inte innebär någon finansiell risk för bolaget.

För den del av tillgångarna som motsvarar försäkringstekniska avsättningar finns ett detaljerat regelverk i Försäkringsrörelselagen som reglerar vilka tillgångar som får användas för placering och krav på spridning mellan olika investeringar. Inom ramen för denna lagstiftning har bolaget riktlinjer för att styra och begränsa riskerna i placeringsverksamheten.

Känslighetsanalys – Marknadsrisk

| MARKNADSRISKER | Ökning i procent | Påverkan på Eget kapital |
|------------------------------|------------------|--------------------------|
| Marknadsräntan | 1% | -147 |
| Allmän kreditrisk ("spread") | 0,50% | -359 |

Övrigt

Bolagets utför kvartalsvisa aktuariella stresstester avseende ränterisk och kreditrisk. Stresstestet görs genom att anta en viss procentuell förändring av den relevanta parametern. Bolaget är inte exponerat mot någon valutarisk.

Operativa risker

Operativa risker innebär risker i bolagets verksamhet som kan äventyra bolagets uppsatta mål. Som grund för hanteringen av operativa risker ligger bolagets riktlinjer för verksamhetsstyrning (intern styrning och kontroll). Dessa ger mål, ramar och anvisningar för bolagets interna styrning och kontroll, och anger hur ansvaret för den interna styrningen och kontrollen fördelas.

Not 3 Premieinkomst före avgiven återförsäkring

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Direktförsäkring | 105 619 | 106 490 |
| Mottagen återförsäkring | 0 | 0 |
| | <u>105 619</u> | <u>106 490</u> |

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Kapitalavkastning som överförs till försäkringsrörelsen har beräknats enligt en kalkylränta på -0,591 %, vilket motsvarar värdet på 90-dagars STIBORränta per bokslutsdatum. Kapitalavkastningen har sedan räknats ut med medeltalet av försäkringstekniska avsättningar som kapitalunderlag.

| | |
|---|---------------|
| Ingående avsättning för oreglerade skador | 76 960 |
| Ingående premiereserv | - |
| | <u>76 960</u> |
| Utgående avsättning för oreglerade skador | 96 250 |
| Utgående premiereserv | - |
| | <u>96 250</u> |
| Genomsnittlig avsättning | 86 605 |
| Kalkylränta | -0,591% |

Avkastning -512

Not 5 Utbetalda försäkringsersättningar för egen räkning

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring | -31 276 | -27 912 |
| Återförsäkrars andel av utbetalda försäkringsersättningar | 6 911 | 4 026 |
| Utbetalda skaderegleringskostnader | -4 317 | -6 673 |
| | <u>-28 683</u> | <u>-30 558</u> |

Not 6 Driftskostnader

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|---------------|
| Anskaffningskostnader | 0 | 0 |
| Administrationskostnader | -17 138 | -13 321 |
| Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring | 3 407 | 3 536 |
| Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen | <u>-13 731</u> | <u>-9 785</u> |

Totala driftskostnader, funktionsindelning

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Anskaffningskostnader | | |
| Skaderegleringskostnader | -4 666 | -7 007 |
| Administrationskostnader | -17 138 | -13 321 |
| Driftskostnader i kapitalförvaltning | 0 | 0 |
| Summa totala driftskostnader | <u>-18 397</u> | <u>-16 792</u> |

Totala driftskostnader, kostnadsslagsindelning

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Personalkostnader | -8 463 | -6 961 |
| Lokalkostnader | -653 | -637 |
| Avskrivningar | -1 615 | -51 |
| Övriga driftskostnader | -7 666 | -9 143 |
| | <u>-18 397</u> | <u>-16 792</u> |

Ersättning till revisorer,

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

| | | |
|------------------|-------------|-------------|
| Revisionsuppdrag | -408 | -365 |
| | <u>-408</u> | <u>-365</u> |

Not 7

Övriga tekniska kostnader

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|
| Betalda trafikförsäkringsavgifter | 228 | 0 |
| Finansiella intäkter och övriga intäkter | 106 | 0 |
| Skadekostnader TFF | -351 | 0 |
| Driftskostnader TFF | <u>-112</u> | <u>0</u> |
| | -129 | 0 |

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsbolag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Dessa försäkringsbolag är enligt lag skyldiga att vara med i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar. En av föreningens huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna Kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande motorfordon inom det frivilliga branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén). TFF svarar även för administration av Trafikskadenämnden. TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftskostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

Not 8

Medeltal anställda samt löner och ersättningar

Personal

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Antal anställda exklusive ledande befattningshavare | | |
| Tjänstemän | 5 | 5 |
| -varav män | 1 | 1 |
| Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader | | |
| Tjänstemän, löner och andra ersättningar | 3 550 | 2 806 |
| Tjänstemän, sociala kostnader ^{*)} | <u>2 329</u> | <u>1 763</u> |
| | 5 879 | 4 569 |
| ^{*)} -varav pensionskostnader | 975 | 721 |

Rörlig ersättning har ej utgått till tjänstemän.

Antal ledande befattningshavare

| | | |
|---------------------------|---|---|
| Styrelse ^{*)} | 9 | 9 |
| VD ^{**)} | 1 | 1 |
| ^{*)} -varav män | 8 | 8 |
| ^{**)} -varav män | 1 | 1 |

Ersättningar till ledande befattningshavare

| | Löner och andra ersättningar | Sociala avgifter | Övriga pensions- kostnader |
|------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| Styrelse ^{*)} | 250 | 78 | - |
| VD | <u>1 191</u> | <u>454</u> | <u>346</u> |
| | 1 441 | 532 | 346 |

^{*)} Styrelsedamöler under 2016

| | | | |
|------------------------------------|-----------|----------|----------|
| Kjell Jansson, ledamot, ordförande | 69 | 22 | - |
| Elof Hansjons, vice ordförande | 33 | 10 | - |
| Daniel Dronjak-Nordqvist, ledamot | 17 | 5 | - |
| Stellan Folkesson, ledamot | 17 | 5 | - |
| Mattias Jansson, ledamot | 17 | 5 | - |
| Katarina Kämpe, ledamot | 17 | 5 | - |
| Per Larsson, ledamot | 46 | 14 | - |
| Adam Reuterskiöld, ledamot | 17 | 5 | - |
| Bengt Svenander, ledamot | <u>17</u> | <u>5</u> | <u>-</u> |
| | 250 | 78 | - |

Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget. Styrelsearvode beslutas årligen av bolagsstämman. Inga andra ersättningar eller förmåner har utgått till styrelsemedlemmarna. Ersättning till VD har utgjorts av lön, andra ersättningar samt pensionskostnad.

Utöver styrelsen och VD finns inga ledande befattningshavare. Bolaget har inga incitamentsprogram.

Bolaget har i övrigt antagit en ersättningspolicy som anger att ingen rörlig ersättning skall utgå till någon befattningshavare.

Not 9
Kapitalavkastning, intäkter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|
| <i>Ränteintäkter</i> | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 3 076 | 1 102 |
| Övriga ränteintäkter | 1 | 358 |
| <i>Realisationsvinster</i> | | |
| Obligationer | <u>85</u> | <u>4</u> |
| | 3 162 | 1 464 |

Not 10
Orealiserade vinster på placeringstillgångar

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
| Aktier och andelar | <u>495</u> | <u>0</u> |
| | 495 | 0 |

Not 11
Kapitalavkastning, kostnader

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Realisationsförluster Obligationer | 0 | -81 |
| Övriga räntekostnader | <u>0</u> | <u>-3</u> |
| | 0 | -84 |

Not 12
Orealiserade förluster på placeringstillgångar

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------|---------------|-------------|
| Aktier och andelar | 0 | -353 |
| Obligationer | <u>-2 932</u> | <u>-950</u> |
| | -2 932 | -1 303 |

Not 13
Avsättning för skatter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | | |
| Skattefordran underskotts avdrag | 896 | 1 240 |
| Skatt på orealiserat resultat | <u>704</u> | <u>168</u> |
| | 1 600 | 1 408 |

Not 14

Aktier och andelar

| | Anskaffn. värde | Verkligt värde | Anskaffn. värde | Verkligt värde |
|-------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2016 | 2016* | 2015 | 2015 |
| Räntefonder | 14 935 | 15 078 | 14 955 | 14 602 |

Not 15

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| | Upplupet anskaffn.värde | Verkligt värde | Upplupet anskaffn.värde | Verkligt värde |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| | 2016 | 2016 | 2015 | 2015 |
| <i>Noterade värdepapper</i> | | | | |
| Svenska kommuner | 73 125 | 70 397 | 78 215 | 77 513 |
| Svenska bostadsinstitut | 89 545 | 89 359 | 60 616 | 60 964 |
| Övriga | 20 208 | 19 778 | 26 354 | 26 296 |
| | 182 878 | 179 534 | 165 185 | 164 773 |

Not 16

Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder

| | Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen via identifiering | Lånefordringar och kundfordringar/ Övriga finansiella skulder | Icke finansiella tillgångar/ skulder | Summa |
|--|---|--|--|----------------|
| Finansiella tillgångar | | | | |
| Aktier och andelar | 15 078 | | | 15 078 |
| Obligationer och andra | 179 534 | - | - | 179 534 |
| Övriga fordringar | - | 279 | | 279 |
| Övriga förutbet. kostnader och upplupna intäkter | | 922 | - | 922 |
| Kassa och bank | - | 3 409 | - | 3 409 |
| Summa | 194 612 | 4 609 | 0 | 199 221 |
| Finansiella skulder | | | | |
| Övriga skulder | - | 2 452 | - | 2 452 |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | - | 1 238 | - | 1 238 |
| Summa | - | 3 690 | 0 | 3 690 |
| Resultat av finansiella tillgångar/skulder: | | | | |
| Nettovinst (+) resp nettoförlust (-) | 725 | - | - | 725 |
| Ränteintäkter för finansiella tillgångar som kategoriseras som lånefordringar och kundfordringar | | - | | |

Marknadsvärdet är lika med det redovisade värdet

Not 17

Immateriella tillgångar

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Pågående projekt | | |
| Ingående balans | 3 173 | 817 |
| Inköp | 1 452 | 2 356 |
| Avskrivning | -1 615 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 3 010 | 3 173 |

Not 18

| Materiella tillgångar | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|
| Ingående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 61 |
| Utrangering | 0 | -61 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 0 |
| Ingående ackumulerade avskrivningar | 0 | -10 |
| Årets avskrivningar | 0 | 10 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående balans | 0 | 0 |

Not 19

| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 305 | 350 |
| | 305 | 350 |

Not 20

| Avsättning för oreglerade skador | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|---------------|
| Inträffade och rapporterade skador | 68 403 | 52 691 |
| Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) | 25 525 | 22 046 |
| Avsättning för skaderegleringskostnad | 2 322 | 2 223 |
| Summa | 96 250 | 76 960 |

Not 21

| Övriga skulder | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------|--------------|--------------|
| Leverantörsskulder | 1 168 | 467 |
| Övriga skulder | 1 307 | 1 113 |
| Summa | 2 474 | 1 580 |

Not 22

| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|-------------|
| Semesterlöneskuld | 379 | 327 |
| Sociala kostnader | 119 | 232 |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 739 | 164 |
| Summa | 1 238 | 723 |

Not 23

Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och åtaganden

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Poster inom linjen | | |
| För försäkringstekniska avsättningar (f e r) registerförda tillgångar | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 105 576 | 110 010 |
| Övriga finansiella placeringstillgångar | <u>3 508</u> | <u>1 610</u> |
| Summa | 109 084 | 111 620 |
| Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga |
| Åtaganden | Inga | Inga |

Not 24

Beräkning av verkligt värde

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 verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbara data) (nivå 3).

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|--|---------|--------|--------|---------|
| <i>Tillgångar</i> | | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 194 612 | - | - | 194 612 |

er

Stockholmsregionens Försäkring AB

SKADETRIANGEL TILL ÅRSBOKSLUT

AR 2016

Denna skadetriangel visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna

| Skadeår | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Totalt |
|---|--------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| Ksek | | | | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto) | | | | | | | | | |
| Ett år senare | 3 546 | 6 906 | 38 764 | 76 691 | 130 014 | 51 832 | 45 229 | 50 605 | 403 587 |
| Två år senare | 3 245 | 7 491 | 22 442 | 70 617 | 107 381 | 46 846 | 62 319 | | 320 341 |
| Tre år senare | 4 672 | 6 825 | 21 568 | 67 853 | 109 684 | 40 014 | | | 250 617 |
| Fyra år senare | 4 466 | 6 513 | 21 860 | 65 009 | 109 885 | | | | 207 733 |
| Fem år senare | 5 133 | 6 641 | 22 329 | 64 802 | | | | | 98 905 |
| Sex år senare | 5 117 | 6 423 | 21 055 | | | | | | 32 595 |
| Sju år senare | 5 192 | 6 348 | | | | | | | 11 541 |
| Uppskattad slutlig skadekostnad per 31/12 2016 | 5 192 | 6 348 | 21 055 | 64 802 | 109 885 | 40 014 | 62 319 | 50 605 | 360 222 |
| Ack. Utbetalda skadeersättningar | 4 585 | 6 317 | 20 739 | 59 212 | 106 108 | 31 069 | 22 201 | 13 740 | 263 972 |
| Avsättning oreglerade skador | 607 | 31 | 316 | 5 590 | 3 778 | 8 945 | 40 118 | 36 865 | 98 250 |
| Akkumulerat över/underskott (awecklingsresultat) | -1 646 | 558 | 17 709 | 11 889 | 20 129 | 11 818 | -17 090 | 0 | 43 365 |
| D:o i % av initial skadekostnad | -46,4% | 8,1% | 45,7% | 15,5% | 15,5% | 22,8% | -37,8% | 0,0% | |

Stockholmsregionens Försäkring AB

SKADETRIANGEL TILL ÅRSBOKSLUT

AR 2016

Denna skadetriangel visar nettosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna

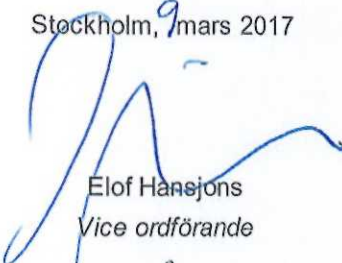
| Skadeår | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Totalt |
|--|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|
| Ksek | | | | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Netto) | | | | | | | | | |
| Ett år senare | 3 546 | 6 906 | 31 264 | 55 586 | 55 068 | 27 614 | 32 926 | 39 852 | 252 762 |
| Två år senare | 3 245 | 7 491 | 22 442 | 52 982 | 54 432 | 49 770 | 44 558 | | 234 920 |
| Tre år senare | 4 672 | 6 825 | 21 497 | 48 938 | 54 688 | 38 818 | | | 175 439 |
| Fyra år senare | 4 466 | 6 513 | 21 788 | 48 617 | 55 062 | | | | 136 448 |
| Fem år senare | 5 133 | 6 641 | 22 258 | 46 308 | | | | | 80 340 |
| Sex år senare | 5 117 | 6 423 | 20 984 | | | | | | 32 524 |
| Sju år senare | 5 192 | 6 348 | | | | | | | 11 541 |
| Uppskattad slutlig skadekostnad per 31/12 2016 | 5 192 | 6 348 | 20 984 | 46 308 | 55 062 | 38 818 | 44 558 | 39 852 | 257 123 |
| Ack. Utbetalda skadeersättningar | 4 585 | 6 317 | 20 667 | 42 820 | 54 279 | 33 993 | 15 411 | 9 661 | 187 733 |
| Avsättning oreglerade skador | 607 | 31 | 316 | 3 488 | 783 | 4 825 | 29 147 | 30 192 | 69 390 |
| Akkumulerat över/underskott (awecklingsresultat) | -1 646 | 558 | 10 280 | 9 278 | 6 | -11 204 | -11 632 | 0 | -4 361 |
| D:o i % av initial skadekostnad | -46,4% | 8,1% | 32,9% | 16,7% | 0,0% | -40,6% | -35,3% | 0,0% | |

Stockholmsregionens Försäkring AB

Stockholm, 9 mars 2017



Kjell Jansson
Ordförande



Elof Hansjón
Vice ordförande

Daniel Dronjak-Nordqvist



Stellan Folkesson



Mattias Jansson



Katarina Kämpe



Per Larsson



Adam Reuterskiöld




Bengt Svenander



Tore Kalmeborg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 13 mars 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Eva Fällén
Auktoriserad revisor