

Årsredovisning 2014
för
SalusAnsvar
Personförsäkring AB

Org nr 516401-8573

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultatanalys	4
Resultaträkning	6
Balansräkning	8
Rapport över förändring i Bolagets eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Not 1 Redovisningsprinciper	13
Not 2 Upplysningar om risker	19
Not 3 Premieinkomst	33
Not 4 Resultat av avgiven återförsäkring	33
Not 5 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	33
Not 6 Försäkringsersättningar	34
Not 7 Driftskostnader	34
Not 8 Personal	35
Not 9 Kapitalavkastning, intäkter	36
Not 10 Orealiserade vinster och förluster placeringstillgångar	36
Not 11 Kapitalavkastning, kostnader	36
Not 12 Skatt	36
Not 13 Immateriella anläggningstillgångar	37
Not 14 Aktier och andelar	37
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37
Not 16 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder	38
Not 17 Fordringar	39
Not 18 Totalavkastning per tillgångsstag	40
Not 19 Nettovinst el förlust per kategori av fin instrument	40
Not 20 Eget Kapital	40
Not 21 Avsättning för ej intjänade premier	40
Not 22 Livförsäkringsavsättning	41
Not 23 Avsättning för oreglerade skador	42
Not 24 Övriga skulder	42
Not 25 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	42
Not 26 Upplysningar om närstående	43
Not 27 Beståndsovertätelser	47
Klassanalys	51



ARSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för SalusAnsvar Personförsäkring AB, org.nr 516401-8573, får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2014.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

SalusAnsvar Personförsäkring AB (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till Förenade Liv Grupp-försäkrings AB och har sitt säte i Stockholm. Bolaget drivs enligt ömsesidiga principer. Förenade Liv Grupp-försäkrings AB är helägt av Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak).

Bolaget, som bedriver liv- och skadeförsäkringsrörelse, är ett resultat av fusion mellan Livförsäkringsaktiebolaget SalusAnsvar och SalusAnsvar Grupplivförsäkringsaktiebolag. Produkter som erbjuds kunderna är liv-, sjukinkomst-, samt sjuk- och olycksfallsförsäkring, både som gruppförsäkring och individuell försäkring.

Organisation

Bolaget har ingen egen organisation utan tjänster såsom försäljning, kundservice, produktion, som omfattar skadereglering, riskbedömning, produktutveckling, samt IT och ekonomi sköts via avtal med Folksam med dotterbolag.

Personal

SalusAnsvar Personförsäkring AB har inga anställda under 2014. VD kontrakteras externt.

Bolagets styrelse har en policy reglerande ersättningar till anställda som kan påverka Bolagets risknivå. Grunden för ersättningen ska utformas så att den tillvaratar bolagets långsiktiga intressen.

Väsentliga händelser under 2014

- Bolaget har under året koncentrerat arbetet för att integrera verksamheten i Folksam med dotterbolag.
- Ansökan om beståndsöverlåtelse avseende traditionell livförsäkring, inklusive grundbunden premiebefrielse och kollektivavtalad tjänstegrupplivförsäkring till Folksam Liv och Trafiklivräntor till Folksam Sak, lämnades under hösten 2013 in till Finansinspektionen. Överlåtelsen godkändes av Finansinspektionen och genomfördes per 2 januari 2014.
- Ansökan om beståndsöverlåtelse avseende Dödsfallsförsäkring och Individuell sjukförsäkring till Folksam Liv samt Personrisk individ till Folksam Sak, lämnades under våren in till Finansinspektionen. Överlåtelsen godkändes av Finansinspektionen och genomfördes per den 1 september 2014.
- SalusAnsvar AB, som ägde SalusAnsvar Personförsäkring AB fram till 2014-12-31, lämnade under året totalt 70 Mkr i kapitaltillskott till SalusAnsvar Personförsäkring AB, dels 50 Mkr i form av betalning för 50.000 nyemitterade aktier i juni, dels 20 Mkr som aktieägartillskott den 1 september.
- I samband med beståndsöverlåtelsen den 1 september 2014 sattes ett nivåtillägg av för bolagets premiebefriade avtal. Nivåtillägget motsvarade den tidigare avsättningen samt tillhörande konsolideringsfond för premiebefriade avtal som fram till beståndsöverlåtelsen hanterats som en egen produkt. I och med detta avvecklas premiebefrielse produkten.
- Den 31 december förvärvade Förenade Liv Grupp-försäkring AB 100 procent av aktierna i bolaget från SalusAnsvar AB och SalusAnsvar Personförsäkring AB är därmed ett helägt dotterbolag till Förenade Liv.

Lönsamhet

Kapitalbasen för Bolaget uppgår till 64,1 (237,1) Mkr och solvenskvoten uppgår till 1,1 (3,9).

För 2014 uppvisar bolaget ett totalresultat om -30,2 (25,8) Mkr, där resultatet för individualförsäkringsgrenen uppgår till -28,0 (-1,7) Mkr och för gruppförsäkringsgrenen till -2,2 (15,1) Mkr. Avvecklingen av premiebefrielseprodukten påverkar årets resultat negativt med -36,5 Mkr, för individualförsäkringsgrenen och gruppförsäkringsgrenen är effekten -21,2 Mkr respektive -15,3 Mkr. Avvecklingsresultat efter återförsäkring uppgår för individualförsäkringsgrenen till -3,7 (5,8) Mkr och för gruppförsäkringsgrenen till 5,7 (13,6) Mkr.

Premieinkomsten under 2014 uppgår till 168 (321) Mkr där det kraftiga tappet är en följd av de beståndsöverlåtelser som genomförts under året samt att Bolaget integreras i Folksam med dotterbolag.

Under 2014 genererade bolagets placeringstillgångar en avkastning på 7,0 Mkr (13,7), vilket motsvarar 1,3 % (1,3 %).

Händelser efter balansdagen

Utsikter för 2015

SalusAnsvar Personförsäkring AB är sedan årsskiftet 2014/2015 ett helägt dotterbolag till Förenade Liv Grupp-försäkring AB. SalusAnsvar Personförsäkring AB ska avvecklas under 2015 genom att bolaget fusioneras med Förenade Liv (absorption av helägt dotterbolag).

Förslag till behandling av årets vinst/förlust

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår att räkenskapsårets förlust om 30 241 605 SEK samt aktieägartillskottet på 20 000 000 SEK disponeras till konsolideringsfonden.

Nyckeltal förvaltningsberättelsen

Femårsöversikt

Mr	2014	2013	2012	2011	2010
Resultat					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	168,3	321,0	289,0	285,6	13,6
Premieintäkt f.e.r	63,5	160,1	146,8	96,2	12,4
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	5,8	11,3	16,2	139,1	39,9
Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring	-123,1	-202,9	-761,1	-395,6	-184,9
Försäkringsersättningar	-77,8	-120,9	-663,6	-307,1	-185,0
Återbäring och rabatter	-	-0,3	-86,0	-30,2	-26,6
Tekniskt resultat	-30,2	19,5	-34,8	-32,6	-26,0
Årets resultat	-30,2	25,8	-37,7	-37,1	-31,0
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar	36,3	1 037,1	1 080,5	1 726,5	1 276,9
Försäkringstekniska avsättningar	22,7	1 325,2	1 386,9	2 052,0	1 116,8
Försäkringstekniska avsättningar f e r	18,6	701,3	725,3	1 376,4	1 114,6
Konsolideringskapital	64,1	244,0	218,3	255,9	184,0
Kollektivt konsolideringskapital	n/a	119,7	112,3	181,6	78,9
Konsolideringsgrad	0,7	1,5	1,3	2,5	1,1
Kapitalbas	64,1	237,1	204,5	235,2	184,0
Solvenskvot	1,1	3,9	3,6	2,6	3,9
Erforderlig solvensmarginal	57,3	60,2	57,3	89,6	46,8
Nyckeltal					
Skadeförsäkringsrörelse					
Skadeprocent	105,8	72,3	90,2	77,3	-
Driftskostnadsprocent inkl åf provisioner	5,6	11,3	19,4	6,8	-
Driftskostnadsprocent	16,7	26,7	30,2	28,4	-
Totalkostnadsprocent	111,3	83,6	109,6	84,1	-
Totalkostnadsprocent inkl åf resultat	131,3	85,7	86,4	118,9	-
Livförsäkringsrörelse					
Förvaltningskostnadsprocent	0,0	1,7	4,0	0,9	1,9
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastn. placeringstillg.	0,3	0,4	0,6	2,4	2,1
Totalavkastn. placeringstillg.	1,3	1,3	1,2	8,1	3,0

Samtliga uppgifter för 2011 är fusionerade uppgifter.

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal

Skadeprocent
Driftskostnadsprocent inkl åf provisioner

Driftskostnadsprocent

Totalkostnadsprocent

Totalkostnadsprocent inkl åf resultat

Förvaltningskostnadsprocent

Direktavkastn. placeringstillg.

Totalavkastn. placeringstillg.

Solvenskvot

Erforderlig solvensmarginal

Kapitalbas

Konsolideringsgrad

Definition

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter före avgiven återförsäkring
Driftskostnader inklusive återförsäkringsprovisioner och vinstandelar i procent av premieintäkt före avgiven återförsäkring

Driftskostnader exklusive återförsäkringsprovisioner och vinstandelar i procent av premieintäkt före avgiven återförsäkring

Skadeprocent plus driftskostnadsprocent inkl åf provisioner

Driftskostnader exkl åf provisioner + försäkringsersättningar + åf-resultat i procent av premieintäkter före avgiven återförsäkring

Driftskostnader inkl åf provisioner och vinstandelar + skaderegleringskostnader i procent av placeringstillgångar och likvida medel

Direkt utdelning/intäkter från placeringar i procent av placeringstillgångar

Avkastning som inkluderar värdeförändring på placeringstillgångar

Kapitalbasen dividerat med erforderlig solvensmarginal

Nödvändigt riskkapital i enlighet med Finansinspektionens tillsyn

Eget kapital

Konsolideringskapital i förhållande till premieinkomst för egen räkning

Resultatanalys År 2014	Livförs.rörelsen		Skadeförs.rörelsen		Summa
	Övr. livförs.	Ind. sjuk	Olycks- fall	Sjuk	
Premieintäkt för egen räkning Skadeförsäkringsrörelse			32 290	1 016	33 306
Premieinkomst för egen räkning Livförsäkringsrörelse	28 400	1 750			30 150
Kapitalavkastning, intäkter	6 495	5 147	-	-	11 642
Orealiserade vinster på placeringsstillgångar	447	354	-	-	801
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen			5 308	107	5 415
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-3 021	-2 394			-5 415
Övriga tekniska kostnader	-4	-	-7	-	-12
Försäkringsersättningar (f.e.r)	-21 658	10 532	-70 839	4 144	-77 820
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.)	-11 043	-10 303			-21 346
Driftskostnader	4 765	-38	-5 077	46	-305
Kapitalavkastning, kostnader	-1 182	-937	-	-	-2 119
Orealiserade förluster på placeringsstillgångar	-2 502	-1 983	-	-	-4 485
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			-38 325	5 312	-33 012
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	697	2 129			2 825
Avvecklingsresultat (fer)	4 608	11 874	-20 461	5 972	1 993
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring					
Livförsäkringsavsättning	11				11
Avsättning för oreglerade skador	652	-	19 779	1 384	21 816
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	830	42	872
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	663	-	20 609	1 426	22 699
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning					
Avsättning för oreglerade skador	43	-	3 715	330	4 087
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	43	-	3 715	330	4 087
Konsoletteringsfond	-924	2 902	12 847	-513	14 312

Resultatanalys År 2014	Livförs.rörelsen		Skadeförs.rörelsen		Summa
	Övr. livförs.	Ind. sjuk	Olycks- fall	Sjuk	
Noter till resultatanalys					
Premieintäkt (f.e.r) Skadeförsäkringsrörelse					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)			105 905	4 072	109 976
Premier för avgiven återförsäkring			-41 802	-1 965	-43 767
Förändring i avsättning premiereserv			-18 686	-732	-19 419
Återförsäkrarens andel i förändring av avsättning			-13 126	-359	-13 485
S:a premieintäkt (f.e.r) Skadeförsäkringsrörelse			32 290	1 016	33 306
Premieinkomster (f.e.r.) Livförsäkringsrörelse					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	55 354	2 972			58 326
Premier för avgiven återförsäkring	-26 954	-1 222			-28 176
S:a premieinkomst (f.e.r) Livförsäkrings- rörelse	28 400	1 750			30 150
Försäkringssersättningar tidigare års skador (f.e.r)	4 608	11 874	-20 461	5 972	1 993
Utbetalda försäkringssersättningar					
Före avgiven återförsäkring	-39 088	-3 854	-87 740	-6 346	-137 028
Återförsäkrarens andel	26 483	2 896	139 982	3 645	173 006
Skaderegleringskostnader	-4 380	-474	-16 194	-1 225	-22 273
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring	8 873	11 557	4 139	11 589	36 158
Återförsäkrarens andel	-13 546	408	-111 026	-3 519	-127 683
Summa försäkringssersättningar (f.e.r)	-21 658	10 532	-70 839	4 144	-77 820

RESULTATRÄKNING (tkr)		2014	2013
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkt f.e.r.			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	Not 3	109 976	192 741
Premier för avgiven återförsäkring	Not 4	-43 767	-97 386
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring	Not 21	-19 419	-1 786
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	Not 4	-13 485	319
S:a Premieintäkter f.e.r.		33 306	93 887
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	Not 5	5 415	6 005
Övriga tekniska intäkter		-	1 221
Övriga tekniska kostnader		-8	-
Försäkringsersättningar f.e.r.			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	Not 6	-111 504	-159 992
Återförsäkrarens andel	Not 4	143 627	84 827
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	Not 23	15 728	21 960
Återförsäkrarens andel	Not 4	-114 545	-34 964
S:a Försäkringsersättningar f.e.r.		-66 695	-88 170
Driftskostnader	Not 7, 8	-5 031	-21 642
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-33 013	-8 699
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomster f.e.r.			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	Not 3	58 326	128 223
Premier för avgiven återförsäkring	Not 4	-28 176	-62 046
Summa premieinkomster f.e.r.		30 150	66 177
Kapitalavkastning, intäkter	Not 9	11 642	34 679
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 10	801	1 995
Övriga tekniska intäkter		-	-
Övriga tekniska kostnader		-4	-
Försäkringsersättningar f.e.r.			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	Not 6	-47 796	-106 411
Återförsäkrarens andel	Not 4	29 379	36 455
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	Not 23	20 430	41 546
Återförsäkrarens andel	Not 4	-13 138	-4 282
Summa försäkringsersättningar f.e.r.		-11 125	-32 693
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f.e.r.			
Livförsäkringsavsättning			
Före avgiven återförsäkring	Not 22	-18 696	-46
Återförsäkrarens andel	Not 4	-2 649	1 281
Summa förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f.e.r.		-21 346	1 235

Aterbäring och rabatter		-	-288
Driftskostnader	Not 7, 8	4 726	-11 510
Kapitalavkastning, kostnader	Not 11	-2 119	-21 138
Orealiserade förluster på placeringsstillgångar	Not 10	-4 485	-4 239
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	Not 5	-5 415	-6 005
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		<u>2 825</u>	<u>28 213</u>

ICKE-TEKNISK REDOVISNING

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-33 013	-8 699
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 825	28 213
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		5 415	6 005
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	Not 5	-5 415	-6 005
Övriga intäkter		<u>0</u>	<u>5 600</u>
Resultat före skatt		-30 188	25 114
Skatt på tidigare års resultat		0	1 268
Skatt	Not 12	-54	-619
ÅRETS RESULTAT		-30 242	25 763
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, tkr			
Årets resultat		-30 242	25 763
Övrigt totalresultat		-	-
Totalresultat		-30 242	25 763

BALANSRÄKNING (tkr)

TILLGÅNGAR		2014-12-31	2013-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 13	-	6 872
Summa anläggningstillgångar		-	6 872
Placerings tillgångar			
Andra finansiella placerings tillgångar	Not 16, 18, 19		
Aktier och andelar	Not 14	-	23 132
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 15	36 264	1 013 975
Summa placerings tillgångar		36 264	1 037 107
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	13 485
Livförsäkringsavsättning		-	2 649
Avsättning för oreglerade skador		4 087	607 795
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		4 087	623 930
Fordringar			
Fordringar avseende återförsäkring		13 308	-
Fordringar avseende koncernföretag		-	245
Övriga fordringar	Not 17	11 813	7 471
Summa fordringar		25 121	7 716
Andra tillgångar			
Kassa och bank		26 959	62 217
Summa andra tillgångar		26 959	62 217
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		486	11 230
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		486	11 230
SUMMA TILLGÅNGAR		92 917	1 749 071

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2014-12-31	2013-12-31
Eget kapital	Not 20		
Aktiekapital (60.000 aktier)		60 000	10 000
Konsolideringsfond		14 312	208 254
Aktieägarutskott		20 000	-
Årets resultat skadeförsäkringsrörelsen		-33 013	-5 769
Årets resultat livförsäkringsrörelsen		2 771	31 531
Summa eget kapital		64 071	244 017
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	Not 21	872	26 970
Livförsäkringsavsättning	Not 22	11	172 802
Avsättning för oreglerade skador	Not 23	21 816	1 125 424
Summa försäkringstekniska avsättningar		22 699	1 325 196
Depåer från återförsäkrare		-	148 576
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		1 132	20 762
Skulder till koncernföretag		2 622	4 887
Övriga skulder	Not 24	1 401	5 571
Summa skulder		5 156	31 220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		991	63
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		991	63
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		92 917	1 749 071
Ställda pantar			
Tillgångar till vilka försäkringstagarna har förmånsrätt		18 612	849 842

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS EGET KAPITAL
tkr

	Akte- kapital	Konsoli- derings- fond	Årets resultat skadeförs	Årets resultat livförs	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital räkenskapsåret 2013.01.01	10 000	245 912	-36 500	-1 158	218 254
Vinstdisposition		-37 658	36 500	1 158	0
Totalresultat skadeförsäkringsrörelse			-5 769		-5 769
Totalresultat livförsäkringsrörelse				31 531	31 531
Utgående eget kapital räkenskapsåret 2013.12.31	10 000	208 253	-5 769	31 531	244 017
Ingående eget kapital räkenskapsåret 2014.01.01	10 000	208 253	-5 769	31 531	244 017
Vinstdisposition		25 763	5 769	-31 531	0
Nyemission	50 000				50 000
Aktieägarutskott		20 000			20 000
Beståndsoverlåtelse 2014-01-02		-118 702			-118 702
Beståndsoverlåtelse 2014-08-31		-101 002			-101 002
Totalresultat skadeförsäkringsrörelse			-33 013		-33 013
Totalresultat livförsäkringsrörelse				2 771	2 771
Utgående eget kapital räkenskapsåret 2014.12.31	60 000	34 312	-33 013	2 771	64 071

✓ B

KASSAFLÖDESANALYS (tkr)

		2014-12-31	2013-12-31
	hänvisn		
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-30 188	25 114
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1)	11 833	8 769
Betald skatt		-54	648
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av tillgångar och skulder		-18 408	34 531
Förändring av rörelsefordringar		613 181	33 169
Förändring av rörelseskulder		-1 476 208	-114 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-881 435	-46 729
Investeringsverksamheten			
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar	2)	995 881	41 533
Effekt av beståndsoverlåtelse	3)	-219 704	-
Försäljning av materiella tillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		776 177	41 533
Finansieringsverksamheten			
Nyemission 50.000 aktier		50 000	-
Aktieägartillskott		20 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		70 000	-
Periodens kassaflöde		-35 258	-5 196
Likvida medel vid periodens början		62 217	67 414
Likvida medel vid periodens slut		26 959	62 217
Hänvisningar till kassaflödesanalysen			
<u>Erlagd och erhållen ränta (ingår i resultat efter skatt)</u>			
Erhållen ränta		7 619	18 614
Erlagd ränta		-1 391	-2 815
Summa erhållen och erlagd ränta		6 228	15 800
<u>1) Justering poster som ej ingår i kassaflödet</u>			
Värdeförändring aktier och andelar		3 741	-1 995
Värdeförändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 221	3 892
Avskrivning immateriella tillgångar		6 872	6 872
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11 833	8 769
<u>2) Förändring i investeringar i placeringstillgångar</u>			
Aktier och andelar		19 391	32 404
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		976 491	9 129
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar		995 881	41 533
<u>3) Effekt av beståndsoverlåtelse</u>			
Finansiella tillgångar		-1 044 904	-
Övriga tillgångar		-511 296	-
Likvida medel		-36 246	-
Summa tillgångar		-1 592 446	-
Avsättningar		-1 304 454	-
Övriga skulder		-192 996	-
Summa avsättningar och skulder		-1 497 450	-

V
B

Förklaring till kassaflödesanalys

Bolagets kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod, det vill säga den utgår från resultatet före skatt justerat för icke likviditetspåverkande poster samt förändringar i balansräkningen som haft kassaflödespåverkan.

Kassaflödet är uppdelat i tre sektorer:

Löpande verksamheten: består av flöden från den huvudsakliga verksamheten; premiebetalningar och utbetalda försäkringsersättningar samt kapitalförvaltning av olika placeringstillgångar.

Investeringsverksamheten: förklarar de kassaflöden som uppkommer på grund av förvärv/avyttringar av anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

Finansieringsverksamheten: upplyser om förändringarna i upptagna/givna lån samt utdelningar. Som likvida medel redovisas banktillgodohavanden. Kortfristiga placeringar ingår ej i likvida medel utan redovisas som en placeringsstillgång.

✓ B

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna årsredovisning avges per den 31 december 2014 och avser SalusAnsvar Personförsäkring AB med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, Stockholm och organisationsnumret är 516401-8573.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÄRFL), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26) med komplettering av Remissbemötanden och författningskommentarer (FFFS 2011:28). Bolaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2, FFFS 2008:26, FFFS 2011:28 och ÄRFL. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och utfärdanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ram för svensk lag.

Årsredovisningen godkändes av styrelsen och den verkställande direktören för utfärdande den 5 mars 2015 och Bolagets resultat- och balansräkning fastställdes på årsstämman, som även den ägde rum den 5 mars 2015.

Förutsättningar vid upprättande av bolagets finansiella rapporter

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att Bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period de avser. Avser ändringen flera perioder redovisas ändringen över dessa perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS och som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare nedan.

Försäkrings- respektive investeringsavtal

Enligt IFRS 4 ska avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkring. Bolaget har gjort bedömningen att försäkringsrisk överstigande fem procent ska anses vara betydande och avtalet därmed klassas som försäkring.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

Försäkringskontrakt redovisas och värderas i resultat- och balansräkning i enlighet med sin ekonomiska innebörd och inte efter sin juridiska form, i de fall dessa skiljer sig åt. Såsom försäkringsavtal redovisas de kontrakt som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagaren till Bolaget och där Bolaget går med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Investeringsavtal är avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till Bolaget. Bolaget har enligt ovan gjorda genomgång av försäkringskontrakt konstaterat att samtliga kontrakt skall klassificeras som försäkringsavtal.

Redovisning av försäkringsavtal

Intäktsredovisning/Premieinkomst

Skadeförsäkring

Som premieinkomst redovisas inbetalda belopp under räkenskapsåret enligt försäkringsavtal för direkt försäkring, oavsett om dessa helt eller delvis avser ett senare räkenskapsår. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

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

Livförsäkring

Som premieinkomst redovisas inbetalda belopp under räkenskapsåret enligt försäkringsavtal för direkt försäkring, oavsett om dessa helt eller delvis avser ett senare räkenskapsår. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

Då Bolaget endast marknadsför riskförsäkring med en årspremie kommer den del av premieinkomsten som ej är avsatt till Livförsäkringsavsättning att vara förbrukad såsom riskpremie och därmed vara intäkten som svarar mot riskkostnaderna för motsvarande period.

Försäkringstekniska avsättningar

Skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt Avsättning för oreglerade skador.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Utgörs i balansräkningen av avsättningar som motsvaras av den del av premieinkomsten som är inbetald eller tillgodoförd men som ej intjänats. Detta motsvarar normalt Bolagets ansvarighet för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resterande del av avtalsperioden för vilken premie inbetalats eller tillgodoförts för löpande försäkringsavtal. Med löpande försäkringar menas försäkringar enligt ingångna avtal oavsett om dessa helt eller delvis avser senare försäkringsperioder.

Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalens ersättningskrav och kostnader inte kommer att kunna täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång. Om premienivån för löpande försäkringar bedöms som otillräcklig, görs en avsättning för kvardröjande risker. I resultaträkningen redovisas periodens förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Utgörs i balansräkningen av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutgiltiga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. I beloppet inräknas beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador samt återbäring som förfallit till betalning. Posten innefattar också avsättningar för sjukräntor. Avsättningar för sjukräntor bygger på diskonterade kassaflöden.

Avsättningen för inträffade men ännu inte inrapporterade skador (IBNR) omfattar kostnader för inträffade men ännu okända skador. Beloppet är en uppskattning baserad på historiska erfarenheter och skadeutfall.

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador.

VAB

Livförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Livförsäkringsavsättning och Avsättning för oreglerade skador.

Livförsäkringsavsättning

Som livförsäkringsavsättning avseende försäkringar utan grund redovisas i balansräkningen avsättningar för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader för löpande försäkringsavtal under den resterande del avtalsperioden för vilken premie inbetalats eller tillgodoförts men ej intjänats.

Periodens förändring av livförsäkringsavsättning redovisas över resultaträkningen.

Antaganden om dödlighet grundar sig på den enligt försäkringstekniska forskningsnämndens trendbaserade dödlighet för frivilligt försäkrade.

Avsättning för oreglerade skador

Utgörs i balansräkningen av uppskattade slutgiltiga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. I beloppet inräknas beräknade framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador samt återbäring som förfallit till betalning. Posten innefattar också avsättningar för sjukräntor.

Avsättningen för inträffade men ännu inte inrapporterade skador (IBNR) omfattar kostnader för inträffade men ännu okända skador respektive ej tillräckligt reservsatta kostnader på kända skador. Beloppet är en uppskattning baserad på historiska erfarenheter och skadeutfall.

Avsättningen baseras på den bedömning som skaderegleraren gör av kostnaden för varje enskild skada. På aggregerad nivå justerar sedan bolagets aktuarie summan av de avsättningar dessa bedömningar givit upphov till. Hänsyn tas då till historiska erfarenheter vad gäller effekten på den slutliga skadekostnaden av ny information som normalt inflyter fram till dess att skadan slutreglerats. För sjukförsäkring beräknas reserven i sin helhet av bolagets aktuarier med utgångspunkt från antaganden om tillfrisknande, invaliditetsgrad, ränta etc.

Bolagets aktuarier beräknar avsättningen med hjälp av statistiska och aktuariella metoder som anpassats till bolagets historiska erfarenheter. Kända interna och externa omständigheter beaktas också. Periodens förändring i oreglerade skador redovisas över resultaträkningen.

Diskretionära delar i försäkringsavtal

Bolaget har gjort bedömningen att den möjlighet som ges till kunderna att erhålla ytterligare försäkringsförmåner utöver de garanterade, utgör diskretionära delar i enlighet med definitionen i IFRS 4. Bolaget förfogar över beslutanderätten till återbäringen när det gäller såväl tidpunkt som belopp, detta på grund av att bolaget självt beslutar över konsolideringspolicyn, huruvida denna ska behållas, samt om konsolideringspolicyn ska följas eller om man under vissa förutsättningar som anges i FFFS 2005:31 underlåter att följa policyn. De diskretionära delarna (framtida återbäring) redovisas som en del av konsolideringsfonden till dess att de tilldelats försäkringstagarna eller annan förmånsberättigad. En tilldelning av återbäring redovisas som minskning av eget kapital.

Skade- och livförsäkring

Förtustprövning

Bolagets tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för balansposten Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker innebär automatiskt en prövning av att avsättningen är tillräcklig med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Driftskostnader

Samtliga driftskostnader fördelas i resultaträkningen efter funktionerna anskaffning, skadereglering, administration, provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring, kapitalavkastning kostnader samt i vissa fall övriga tekniska kostnader.

✓

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som lagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkrings-tekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Bolaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar avseende återförsäkringsavtal varje kvartal. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Redovisning av kapitalavkastning

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkring

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Kapitalavkastning fördelas således mellan rörelsegrenarna i proportion till respektive grens sysselsatta kapital, där huvuddelen utgörs av reserver för egen räkning.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Realiserade vinster på placeringstillgångar respektive Realiserade förluster på placeringstillgångar. Realisationsvinster på andra tillgångar än placeringstillgångar redovisas som Övriga intäkter.

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Förändringar som beror på valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under Kapitalavkastning.

Skatter

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Bolaget har valt att inte aktivera skattemässiga underskottsavdrag mot bakgrund av den resultatmässigt volatila verksamheten och den eftersläpning som kan finnas i skadekostnader vid förändrade villkor. Varje år görs en bedömning av sannolikheten och osäkerheten i de framtida resultaten för att avgöra om aktivering av underskottsavdrag ska göras.

Avkastningsskatt

Avkastningsskatt är inte en skatt på Bolagets resultat, utan betalas av Bolaget för försäkringstagarnas räkning. Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvas av Bolaget redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar (se nedan).

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgång till vilken de hänförs. Aktivering sker enbart av utgifter som är kopplade till nyutveckling och större systemförändringar som Bolaget bedömer är i linje med principerna. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivning

Bedömning görs av huruvida immateriella tillgångars nyttjandeperiod är begränsad eller obegränsad. Vid bedömning av en begränsad nyttjandeperiod uppskattas nyttjandeperiodens längd. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen systematiskt över

Immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder. En immateriell tillgång bedöms ha en obegränsad nyttjandeperiod då det inte finns någon förutsebar nyttjandelängd för tillgången. Immateriella tillgångar med en obegränsad nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången har minskat i värde. Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är för balanserade utvecklingsutgifter 5 år.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för Bolagets tillgångar ska prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan fordringar, aktier och andelar, obligationer och räntebärande värdepapper samt kassa och bank. Bland skulder och eget kapital återfinns skulder avseende återförsäkring samt övriga skulder.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Till denna kategori hänförs eventuella lån till koncernföretag, övriga fordringar, likvida medel och upplupna räntetäckter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde, som bestäms utifrån den effektivränta som beräknats vid anskaffningstillfallet. Kund- och lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga med avdrag för eventuella osäkra fordringar.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde. Detta gäller för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas till anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehåses för handel och andra finansiella tillgångar som Bolaget initialt valt att placera i denna kategori (den s.k. Fair Value Option-kategorin). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Bolaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen". Detta sker därför att Bolaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. När det gäller räntebärande tillgångar leder denna princip till en reducering av en del av den redovisningsmässiga inkonsekvens och volatilitet som annars uppstår när livförsäkringstekniska avsättningar löpande omvärderas genom en diskontering med en aktuell ränta.

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en

handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Eventuella innehav som ej är noterade på en aktiv marknad redovisas till verkligt värde utifrån det värde som erhålls från motpart, där verkligt värde beräknats med hjälp av värderingsmodeller som är etablerade på marknaden för värdering av den typ av instrument som det är frågan om.

Andra finansiella tillgångar och skulder

För fordringar och skulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Eventuella fordringar och skulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2015 och framåt planeras inte att förtidstillämpas. Nedan beskrivs förväntade effekter på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS förväntas få på de finansiella rapporterna. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka Bolagets finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument

Redovisning och värdering senast från och med 2015. IASB har publicerat den första av tre delar som kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Denna första del behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehas i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39.

NOT 2 UPPLYSNINGAR OM RISKER

Risker och riskhantering

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten i försäkringsföretag. Riskerna och de beslut som tas för att hantera dem påverkar Bolagets ekonomiska ställning och förmåga att nå företagets mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut om risker skapas förutsättningar för att erbjuda kunderna försäkringslösningar som ger kunderna trygghet. Risker som däremot innebär att lagar och förordningar inte kan efterlevas ska undvikas. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Som stöd för riskhanteringen finns interna regelverk såsom policyer och riktlinjer för exempelvis att hantera risker vid tecknande av försäkring, beräkna avsättning för åtaganden, placeringar och hantering av verksamhetsrisker.

Ansvar och roller

För att tydliggöra styrning av verksamheten, ansvar för regelefterlevnad, riskhantering och riskkontroll har en uppdelning i tre ansvarslinjer gjorts.

Ansvarslinjer

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamhet i Bolaget samt utlagd verksamhet. Den första ansvarslinjen:

- ansvarar för att leda verksamheten så att de av styrelsen fastställda målen uppfylls,
- äger och hanterar risker, dvs. ansvarar för riskhanteringsaktiviteter, såsom att identifiera, värdera och hantera risker, uppföljningar av riskhanteringsaktiviteterna samt
- ansvarar för regelefterlevnad.

Den andra ansvarslinjen utgörs av styrings- och kontrollfunktioner. Den andra ansvarslinjen stödjer, rådger och följer upp den första ansvarslinjen utifrån intern styrning och kontroll. Med detta menas att den andra ansvarslinjen bland annat:

- etablerar och upprätthåller regelverk inklusive principer och ramverk för intern styrning och kontroll,
- ansvarar för att ha övergripande och aggregerad bild av risksituationen, inklusive internkontroll avseende styrning, riskhantering och regelefterlevnad,
- stödjer och rådger den första ansvarslinjen i tolkning, implementering och efterlevnad av regelverk, principer och ramverk,
- granskar och följer upp den första ansvarslinjen,
- rapporterar till vd, styrelse och andra intressenter.

Den tredje ansvarslinjen inom Bolaget utgörs av internrevision. Internrevisionen granskar och utvärderar, på styrelsens uppdrag, den interna styrningen och kontrollen inklusive riskhantering.

Ansvar för Bolagets riskhantering

Ansvar för Bolagets riskhantering är fördelat och strukturerat på följande sätt:

Styrelsen

Det är styrelsens ansvar att se till att Bolaget har en god intern kontroll och att Bolagets risker hanteras och kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen fastställer de interna regelverk som ska gälla för riskhantering och intern styrning och kontroll.

Vd

Vd ansvarar för att det finns interna regler och ansvariga för riskhantering och riskkontroll. Vd ansvarar också för att se till att hantering och uppföljning görs enligt dessa regler.

Risikommittén

Risikommitténs uppgift är att vara rådgivande inom frågor som berör riskhantering, såsom riskkategorisering och riskhanteringsprocess samt tillstyrka den aggregerade risikrapporten för Bolaget som tas fram av riskfunktionen inom Risk- och complianceavdelningen.

Risikfunktion

Risikfunktionen är en kontrollfunktion som har till uppgift att stödja vd i den övergripande riskstyrningen. Risikfunktionen ansvarar för att säkerställa en ändamålsenlig riskhantering och utföra en självständig riskkontroll. Risikfunktionen ska vara stödjande och rådgivande i frågor avseende en gemensam ändamålsenlig och effektiv riskhantering, i enlighet med en god intern styrning och kontroll.

Compliance officer

Compliance officer ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med interna och externa regelverk samt god sed eller standard. Compliancearbetet ska leda till att minimera risken för att drabbas av sanktioner eller annat som kan skada kundernas förtroende för Bolaget.

Ansvarig aktuarie

Ansvarig aktuarie ansvarar för värderingen av försäkringsåtagandena och de aktuariella metoder och modeller som används för värderingen. Ansvarig aktuarie arbetar fram och föreslår:

- förändringar i försäkringstekniska riktlinjer
- tillsammans med affärsansvariga förändringar i teckningsriktlinjer
- förändringar i reservsättningsinstruktionen.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel av den övergripande riskhanteringen. Riskhanteringsprocessen utgör ett stöd i avvägningen mellan risktagande och möjlighet att nå uppsatta mål. Riskhanteringsprocessen omfattar att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera alla väsentliga risker.

Identifiera

Identifieringen av risker syftar till att upptäcka och klargöra alla väsentliga risker en organisation är utsatt för på både kort och lång sikt. Identifierade risker ska beskrivas, registreras och kategoriseras. Till samtliga risker kopplas också uppgifter om vilken verksamhet som berörs. Alla identifierade risker tilldelas en riskägare och åtgärder tas fram för att hantera och förebygga riskerna.

Värdera

Bolaget ska alltid sträva efter att värdera identifierade risker. Risker ska värderas på ett enhetligt sätt och, där så är möjligt, kvantifieras med vedertagna mätmetoder. Risker kan värderas mer eller mindre precist och noggrant, och beroende på risktyp är värderingen kvantitativ (mätning) eller kvalitativ (bedömning). Med kvantitativ värdering (mätning) avses en skattning som är en numerisk beräkning eller överslagskalkyl.

Trafikljuset, som är Finansinspektionens verktyg för mätning av risker, används som en metod för att kvantifiera försäkrings-, finansiella risker och driftkostnadsrisken. Trafikljuset mäter hur Bolagets tillgängliga kapital påverkas i ett antal fördefinierade stressor av finansiella risker och försäkringsrisker. Minskningar av det tillgängliga kapitalet vägs samman till ett kapitalkrav som Bolaget måste hålla för att täcka dessa risker.

Med kvalitativ värdering avses en bedömning som är en översiktlig skattning av riskens påverkan. Den kvalitativa bedömningen kan exempelvis utgå från en värdering av risken från två perspektiv, dels vilken påverkan händelsen får om den inträffar samt vilken sannolikheten är att händelsen inträffar. Denna mätmetod används främst för att värdera verksamhetsrisker.

Hantera

Vilken typ av hantering av risker är avhängigt riskens natur, men gemensamt är att det ska finnas i ex regelverk, processer och kontrollaktiviteter. Som en del av hantering av risker planeras och genomförs åtgärder för att styra eller begränsa risken. Det är verksamhetens och företagsledningens ansvar att prioritera de åtgärder som planerats utifrån den nytta den kommer att medföra för organisationen. Alternativen vid beslutet om hanteringen av risken är att antingen acceptera risken, bevaka risken eller reducera risken. Vid val av åtgärd för hantering av risk bör uppskattad kostnad för åtgärden vägas mot riskreducerande effekt, på både kort och lång sikt.

Följa upp

Följa upp innefattar den dagliga/löpande uppföljningen av riskerna och deras åtgärder, samt att riskerna till exempel ligger inom fastställda limiter. Det förutsätts att nödvändiga processer och rutiner skapas av verksamheten för att följa upp riskarbetet. Det är den operativa verksamheten som ansvarar för att se till att åtgärder och risker kontinuerligt övervakas.

Rapportera

Samtliga väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet ska löpande rapporteras till styrelse och vd för att ge en allsidig och saklig bild över den totala risksituationen. Rapportering av den aggregerade risksituationen samt uppföljning av risker och åtgärder sker genom skriftliga riskrapporter.

Väsentliga risker

Den verksamhet som Bolaget bedriver innebär risker som kan innebära förluster i en försäkringsprodukt eller genom placeringen av tillgångar, dvs. till följd av försäkringsrisk eller finansiella risker. Dessutom kan händelser som exempelvis avbrott inom IT utlösa oväntade förluster. Detta arbetar verksamheten med löpande genom att identifiera, värdera, hantera och följa upp risker i verksamheten så att förluster minimeras.

I nedan avsnitt beskrivs hantering av försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Risker i försäkringsverksamheten

Försäkringsrisker består av både tekningsrisker och avsättningsrisker. Innebörden av dessa begrepp och Bolagets generella metoder för att hantera dessa båda typer av risker beskrivs nedan. Risker liksom principer och verktyg för riskhantering skiljer sig emellertid åt för olika typer av försäkringskontrakt. I avsnittet om riskkoncentrationer diskuteras risker förknippade med de olika typer av kontrakt Bolaget tecknar, både i skadeförsäkringsverksamheten och i livförsäkringsverksamheten. Av detta avsnitt framgår också väsentliga antaganden samt känslighet för förändringar av dessa antaganden.

Försäkringsformer

I Bolaget sker ingen teckning av försäkringar. Bolagets försäkringar har antingen ingått i beståndsoverlåtelserna eller förvärfats i andra bolag varför försäkringsbeståndet naturligt avtar i takt med att försäkringarna förfaller. Per balansdagen omfattar bolagets försäkringsbestånd avseende pågående försäkringar endast gruppsjukvård med förfallodatum under första kvartalet 2015.

Bolaget har tidigare tecknat ett antal olika försäkringar. Försäkringarna omfattar engångsutbetalda livförsäkringar vid dödsfall, sjukinkomstförsäkring vid långvarig sjukdom samt olycksfallsförsäkring med ersättning av kostnader och invaliditet vid olycka. Även engångsutbetalda sjukkapital/förtidskapital vid långvarig sjukdom sålt separat eller tillsammans med grupplivförsäkring, sjukvårdsförsäkring och diagnosförsäkring har förekommit.

För att öka kontrollen över skadekostnaderna har Bolaget utvecklat ett produktkoncept där riskurvalsregler och förmånsbeskrivningar har förtydligats vilket utgör en god grund för ökad kontroll över försäkringsriskerna. Särskilt renodlas tillämpningen av medicinsk invaliditet som underlag för ersättning i sjuk- och olycksfallsförsäkring samt också sjukinkomstförsäkring med temporär utbetalningstid.

Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna förknippade med försäkringen. För att reducera teckningsrisker finns olika metoder. Bolaget kan bland annat diversifiera portföljen över tid och/eller mellan olika typer av försäkringsrisker. Tecknandet av risker följer de riktlinjer och riskurvalsregler som är framtagna i samarbete med återförsäkraren. I riktlinjerna fastställs inom vilka försäkringsklasser, storlekar och sektorer Bolaget är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Det maximala belopp (limit) som en individuell tjänsteman kan teckna försäkring för framgår av riskurvalsreglerna.

Alla försäkringskontrakt löper på ett år med en inbyggd rättighet för Bolaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

Avsättningsrisk

Avsättningsrisken, dvs. risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räcker för att reglera inträffande skador, hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och betalströmmar. Riskbegränsning sker även genom återförsäkring. Försäkringsverksamhet är till sin natur utsatt för stora fluktuationer. Genom avgiven återförsäkring begränsas konsekvenserna av både mycket stora skador och stort antal skador. Därmed kan storleken på exponeringarna hanteras och Bolagets egna kapital skyddas. Återförsäkring köps dels som en andel av den totala risk Bolaget är exponerad för inom olika områden, dels som en övre gräns för hur stor risken får vara inom området. Bolagets egen kostnad per skadehändelse, självbehållet, och den gräns upp till vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, varierar från produkt till produkt. Storleken på självbehållet beslutas av styrelsen för olika typer av försäkringsrisker. Självbehållet inom de riskområden där Bolaget tecknar försäkring framgår nedan.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

I Bolaget sker ingen nyteckning av försäkringar inom skadeförsäkringsrörelsen. Sedan beståndsoverlåtelsen 1 september 2014 har Bolaget tillhandahållit skadeförsäkring inom områdena gruppsjukförsäkring samt grupp sjuk- och olycksfallsförsäkring. Samtliga försäkringskontrakt som tecknas har en avtalsperiod på ett år. Till nästa avtalsperiod kan premier och villkor förändras. Några garantier utöver detta lämnas inte. Vid skadefall kan dock utfästelse om värdesäkring av förmåner finnas.

Styrningen av risker som härrör från denna typ av kontrakt hanteras genom analys för att säkerställa att prissättningen överensstämmer med försäkringstagarens hälsotillstånd och familjens sjukdomshistoria såväl som olycksfallsrisk och typer av skador. Denna bedömning sker dels individuellt vid tillämpning av hälsoprövningsregelverket men också genom informationsinsamling om och bedömning av den grupp som de försäkrade tillhör. Det senare förfarandet är särskilt viktigt i samband med offert på gruppförsäkring. Skadorna tar ofta lång tid att slutreglera, så kallad long-tail business, och utbetalningarna påverkas bland annat av den allmänna löne- och prisutvecklingen vilket innebär en hög reservrisk.

Den totala aggregerade risk som Bolaget är villigt att ta på sig bestäms i relation till riskkoncentrationer inom försäkringsområdet. Bolaget kontrollerar dessa exponeringar både vid tecknandet av kontrakt och kvartalsvis, genom att gå igenom rapporter med betydelsefulla riskkoncentrationer.

Av tabellen nedan framgår den gräns för vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, baserat på under året gällande återförsäkringskontrakt. Liknande upplägg har varit gällande sedan 2004. Självbehållet baserat på redovisat värde i försäkringstekniska avsättningar vid årsbokslutet redovisas nedan (inklusive skadesansavtalet).

Skadetyper	Självbehåll	Återförsäkringsskydd
Inom Gruppförsäkring		
- Sjuk- & Olycksfallsförsäkring samt Sjukförsäkring	54%	Kvotåterförsäkring, skador inträffade innan 2013
- Sjuk- & Olycksfallsförsäkring samt Sjukförsäkring	100%	Skador inträffade efter 2013
- Premiebefrielseförsäkring återförsäkras ej.	100%	
Katastrof (händelse som berör minst 2 personer)	30 Mkr för gruppen	Katastrofåterförsäkring

Återförsäkringsavtalen är förknippade med en viss kreditrisk. Detta beskrivs vidare under avsnittet om finansiella risker nedan. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Riskhantering i livförsäkringsrörelsen

I Bolaget sker ingen nyteckning av försäkringar inom livförsäkringsrörelsen. Sedan beståndsoverlåtelsen 1 september 2014 har Bolaget tillhandahållit livförsäkring inom gruppliv, vilket även innefattar sjukkapital/förtidskapital. Samtliga försäkringskontrakt

som tecknas har en avtalsperiod på ett år. Till nästa avtalsperiod kan premier och villkor förändras. Några garantier utöver detta lämnas inte. Vid skadefall kan dock utfästelse om värdesäkring av förmåner finnas.

Gemensamt för riskerna i livförsäkringsrörelsen är att de kan delas in i dödsfallsrisk samt sjukfallsrisk. Bolagets försäkringstekniska riktlinjer är utformade för att säkerställa att risker diversifieras i termer av typ av risk och nivån på den försäkrade förmånen.

Dödsfallsriskerna består i att dödligheten bland försäkringstagarna i företaget blir högre än de antaganden som använts vid prissättning och reservsättning. Exponeringen mot dödsfallsrisker är begränsad och Bolaget hanterar dödlighetsrisker genom sin riskbedömningspolicy och genom återförsäkring inom vissa fastställda intervall. Sjukfallsrisk uppstår i de sjuk-/sjukkapitalförsäkringar samt premiebefrielseförsäkring som Bolaget tecknar. Den består i att sjukligheten bland försäkringstagarna blir högre än de antaganden som använts vid prissättning och reservsättning. Exponeringen mot sjukfallsrisker hanteras genom företagets policy för hälsoprövningar för att säkerställa att produkten prissätts med hänsyn till den enskildes hälsotillstånd samt genom återförsäkring inom vissa fastställda intervall. Sjukfallsrisker inom grupp-försäkring hanteras genom Bolagets policy för riskbedömning av olika grupper.

För risker inom livförsäkring baseras prissättningen på dels intern historisk information samt justeringar för framtida förväntade förändringar i exempelvis dödlighet.

Av tabellen framgår den gräns för vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, baserat på under året gällande återförsäkringskontrakt. Liknande upplägg har varit gällande sedan 2004. Självbehållet baserat på redovisat värde i försäkringstekniska avsättningar vid årsbokslutet redovisas nedan (inklusive skadesvansavtalet). Av tabellen framgår också den gräns för vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse. Övan beskrivna risker, dödsfall, livsfall samt sjukfallsrisker följs upp och rapporteras i följande grupper beroende på riskprofil:

Skadetyper	Självbehåll	Återförsäkringsskydd
Inom Grupp-försäkring		
- Livförsäkring	55%	Kvotåterförsäkring, skador inträffade innan 2013
- Livförsäkring	100%	Skador inträffade efter 2013
Katastrofskydd (händelse som berör minst 2 personer)	30 Mkr för gruppen	Katastrofåterförsäkring

Koncentrationer av försäkringsrisk

De försäkringsrisker som Bolaget är exponerat för är direkt relaterade till riskerna i de försäkringskontrakt som tecknats. Bolaget har endast erbjudit försäkring i Sverige. Då Bolagets försäkringsbestånd är under avveckling sker ingen nyteckning av försäkringsavtal. Det försäkringsbestånd som finns kvar i bolaget avser sjukvårdsförsäkringar kopplade till en och samma grupp, avtalet förfaller under första kvartalet och tas över av ett annat försäkringsföretag. Koncentrationsrisken kan därför anses vara begränsad med hänsyn till den korta perioden.

Katastrofscenario

Då Bolagets försäkringsbestånd är under avveckling är Bolagets exponering mot katastrofhändelser begränsad. I händelse av en katastrof finns ett återförsäkringsprogram med ett maximalt självbehåll om 30 Mkr.

Känslighetsanalys av avsättningsrisk (reservsättningsantaganden)

Avsättningarna för livförsäkringar samt sjuk- och olycksfallförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som nämnts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av sjuk- och olycksfallförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på brutto, och nettoavsättningar (exklusive avsättning för framtida skaderegleringskostnader), vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har därmed inte tagits.

✓ JA

Antagande, tkr	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Förändring resultat före skatt	Förändring eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar		21 816		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	23 997	-2 182	-2 182
Genomsnittligt antal skador	10%	23 997	-2 182	-2 182

2013

Försäkringstekniska avsättningar		910 820		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	1 001 902	-91 082	-91 082
Genomsnittligt antal skador	10%	1 001 902	-91 082	-91 082

Antagande, tkr	Förändring i antagande %	Avsättningar netto	Förändring resultat före skatt	Förändring eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar		17 728		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	19 501	-1 920	-1 920
Genomsnittligt antal skador	10%	19 501	-1 920	-1 920

2013

Försäkringstekniska avsättningar		303 242		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	333 110	-50 906	-50 906
Genomsnittligt antal skador	10%	333 110	-50 906	-50 906

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Sparverksamheten överläts i sin helhet till Folksam Ömsesidig Livförsäkring den 2 januari 2014 varför en avvecklingstabell inte redovisas.

Nedanstående tabeller visar den uppskattade totala bruttokostnaden för oreglerade skador, inkluderande kostnad för rapporterade såväl som okända skador uppdelat per skadeår. Tabellerna visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador. Redovisningen sker brutto och för egen räkning.

TKR	Alla tidigare år	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto, exkl skadereg.kostnader o PBF)		154 736	146 435	153 451	178 975	199 247	216 203	15 361	1 064 409
Ett år senare		169 582	153 422	158 773	189 963	203 121	41 011		-
Två år senare		155 495	146 680	164 692	185 353	34 896			-
Tre år senare		153 630	151 820	158 497	31 128				-
Fyra år senare		152 107	145 439	14 191					-
Fem år senare		148 000	8 633						-
Sex år senare		6 264							-
Beståndsoverlåtelse		138 994	136 791	143 570	155 481	161 209	176 518	114 954	1 027 518
Uppskattad slutlig skadekostnad 2014-12-31		6 264	8 633	14 191	31 128	34 896	41 011	15 361	151 485
Akkumulerade utbetalningar (Brutto exkl skadereg.kostnader o PBF)		4 446	8 420	13 399	29 853	32 097	34 599	9 335	132 150
Avsättning för oreglerade skador (exkl skadebehandlingsreserv o PBF)		1 818	213	792	1 275	2 799	6 412	6 026	19 335
Akkumulerat över/underskott		9 479	1 011	-4 310	-7 634	3 142	-1 326	0	361
D:o i % av initial skadekostnad		6,1%	0,7%	-2,8%	-4,3%	1,6%	-0,6%	0,0%	0,0%
Avstämning mot balansräkning									
Avsättning till oreglerade skador (brutto)	1 065	1 818	213	792	1 275	2 799	6 412	6 026	20 400
Avsättning till skadebehandling o PBF (brutto)									1 416
Total avsättning för oreglerade skador redovisad i balansräkningen (brutto)									21 816

Netto (Fer)

Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto, exkl skaderegleringskostnader o PBF)

Ett år senare	67 438	60 158	66 750	67 917	91 642	110 329	15 361	479 596
Två år senare	73 942	66 587	65 631	75 000	101 862	41 011		
Tre år senare	65 235	60 726	68 015	76 035	17 755			
Fyra år senare	63 649	62 334	64 667	12 451				
Fem år senare	61 604	59 417	5 676					
Sex år senare	59 855	3 453						
Beståndsoverfåtelse	2 506							

Uppskattad slutlig skadekostnad

2014-12-31	57 025	57 124	59 011	67 363	85 357	91 174	50 919	467 974
------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	---------

Netto (Fer)

Akkumulerade utbetalningar (Netto exkl skadereggl.kostnader, PBF o skadesvansavtal)

Avsättning för oreglerade skador (exkl skadebehandlingsreserv, PBF o skadesvansavtal)	1 778	3 368	5 360	11 941	16 049	34 599	9 335	82 430
---	-------	-------	-------	--------	--------	--------	-------	--------

Akkumulerat över/underskott	727	85	317	510	1 707	6 412	6 026	15 784
-----------------------------	-----	----	-----	-----	-------	-------	-------	--------

D:o i % av initial skadekostnad	7 908	-420	2 062	-11 897	-11 470	-21 856	0	-35 673
---------------------------------	-------	------	-------	---------	---------	---------	---	---------

	11,7%	-0,7%	3,1%	-17,5%	-12,5%	-19,8%	0,0%	-7,4%
--	-------	-------	------	--------	--------	--------	------	-------

Avstämning mot balansräkning (fer)

Avsättning till oreglerade skador (fer)	529	727	85	317	510	1 707	6 412	6 026	16 313
---	-----	-----	----	-----	-----	-------	-------	-------	--------

Avsättning till skadebehandling o PBF (fer)									1 416
---	--	--	--	--	--	--	--	--	-------

Total avsättning för oreglerade skador redovisad i balansräkningen (netto)

17 728

Finansiella risker

Förvaltningen av tillgångarna ska utföras enligt den uppdelning som anges i placeringsriktlinjerna. Begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångarna är att legala restriktioner om skuldtäckning och solvens ska uppfyllas samt att risknivån aldrig får vara högre än att allt grönt ljus erhålls i Finansinspektionens trafikljusmodell.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av Bolagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt riktlinjer för verksamheten. Vd ansvarar för förvaltningen av Bolagets tillgångar inom de ramar och anvisningar som styrelsen givit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Vid valet av placeringsinriktning beaktas bland annat tillgångarna, skulderna och deras egenskaper, såsom förväntad avkastning, risk och korrelation, prognoser för försäkringsrörelsens utveckling samt möjlighet att använda tillgångarna för skuldtäckning. Placeringsriktlinjerna ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar kapitalförvaltningen för löpande kapitalförvaltning och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom fonder och räntebärande värdepapper. Placeringar sköts genom internt och externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande fond- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till DNB Asset Management.

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Kapitalförvaltningen ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts.
- DNB Asset Management ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till Risk- och complianceavdelningen och kapitalförvaltningen
- chefen för Risk- och complianceavdelningen är huvudansvarig för att en självständig uppföljning av exponeringar sker på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringsriktlinjerna och för att rapportering sker av

överträdelse till styrelser och vd samt regelbunden rapportering till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

Hantering av finansiella risker

I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringstillgångarna. Tillgångarna får bestå av statsobligation SGB 07/12/16 1050 samt likvida medel.

Marknadsrisker

Till marknadsrisker räknas aktiekursrisk, ränterisk, och kreditrisk. Dessa risker svarar mot de förluster som kan uppstå, och osäkerheterna kring dessa, vid förändringar i motsvarande marknadsvärden. Dessa risker värderas och utvärderas även enligt den känslighetsanalys som föreskrivs i Finansinspektionens trafikljusmodell. I Bolagets fall utgör ränterisken den övervägande marknadsrisken. Ränterisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna.

Ränterisk

Bolaget är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på Bolagets fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med tillgångens löptid. Bolaget är också exponerat för ränterisk i livförsäkringsverksamheten, genom att försäkringstagarna enligt många livförsäkringsavtal är berättigade till en garanterad ränta samt att de livförsäkringstekniska avsättningarna diskonteras med en aktuell marknadsränta. Detta innebär att såväl Bolagets räntebärande tillgångar som försäkringstekniska avsättningar påverkas av förändringar i marknadsräntan.

Följande tabell illustrerar hur ränteförändringar påverkar räntebärande tillgångar och skulder utifrån den förändring av räntan som är minst fördelaktig för Bolaget.

Riskparameter	Tkr
Minskning av marknadsräntan med 100 respektive 50 baspunkter	Kapitalkrav
Tillgångar:	
Nominell ränterisk	548
Realränterisk	-
Avsättningar och skulder:	
Nominell ränterisk	-
Real ränterisk	-619
Summa	-71
Nettopåverkan på årets resultat	-71
Nettopåverkan på eget kapital	-71

Följande tabeller illustrerar hur Bolaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid, den första tabellen avser 2014 och den andra tabellen avser 2013.

✓

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering, tkr 2014-12-31

	Högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år men högst 10 år	Längre än 10 år	Utan ränta	Totalt
TILLGÅNGAR							
Placeringstillgångar							
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 264						36 264
Återförsäkrarens andel av:							
Avsättning oreglerade skador	51	75	47	51	105	3 757	4 087
Fordringar							
Fordringar avseende återförsäkring	13 308						13 308
Övriga fordringar	11 813						11 813
Andra tillgångar							
Kassa och bank	26 959						26 959
Förutbet kostnader och upplupna intäkter						486	486
Summa	88 395	75	47	51	105	4 243	92 917

	Högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år men högst 10 år	Längre än 10 år	Utan ränta	Totalt
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER							
Eget kapital						64 071	64 071
Försäkringstekniska avsättningar							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker						872	872
Livförsäkringsavsättning	11						11
Avsättning för oreglerade skador	162	250	172	280	520	20 432	21 816
Skulder							
Skulder till koncernbolag	2 622					0	2 622
Skulder avseende återförsäkring	1 132					0	1 132
Övriga skulder	1 401					0	1 401
Uppl kostnader och förutbetalda intäkter						991	991
Summa skulder och eget kapital	5 327	250	172	280	520	86 366	92 917
Differens tillgångar och skulder	83 068	-175	-125	-229	-415	-82 123	
Derivat	0	0	0	0	0	0	0
Kumulativ exponering	83 068	82 893	82 768	82 539	82 124	2	

✓

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering, tkr 2013-12-31

	Högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år men högst 10 år	Längre än 10 år	Utan ränta	Totalt
TILLGÅNGAR							
Immateriella tillgångar							
Andra immateriella tillgångar						6 872	6 872
Placeringsstillgångar							
Aktier och andelar						23 132	23 132
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	963 793	48 364	1 265	531	22		1 013 975
Återförsäkrarens andel av:							
Livförsäkringsavsättning	16 134						16 134
Avsättning oreglerade skador	3 793	5 851	4 428	11 180	10 684	571 860	607 795
Fordringar							
Fordringar avseende koncernföretag	245						245
Övriga fordringar	7 471						7 471
Andra tillgångar							
Kassa och bank	62 217						62 217
Förutbet kostnader och upplupna intäkter						11 230	11 230
Summa	1 053 653	54 215	5 693	11 711	10 706	613 093	1 749 071

	Högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år men högst 10 år	Längre än 10 år	Utan ränta	Totalt
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER							
Eget kapital						244 017	244 017
Försäkringstekniska avsättningar							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker						26 970	26 970
Livförsäkringsavsättning	18 214	16 825	13 987	24 727	98 971	78	172 802
Avsättning för oreglerade skador	23 878	43 058	36 416	78 166	126 747	817 160	1 125 424
Depåer från återförsäkrare	1 150	2 326	2 653	9 173	3 346	129 927	148 576
Skulder							
Skulder till koncernbolag	4 887						4 887
Skulder avseende återförsäkring	20 762						20 762
Övriga skulder	5 571						5 571
Uppl kostnader och förutbetalda intäkter						63	63
Summa skulder och eget kapital	74 462	62 209	53 056	112 066	229 064	1 218 215	1 749 071
Differens tillgångar och skulder	979 191	-7 993	-47 363	-100 356	-218 358	-605 122	
Derivat	0	0	0	0	0	0	0
Kumulativ exponering	979 191	971 198	923 835	823 479	605 122	0	

Valutakursrisk

Valutakursrisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Bolaget har ej någon exponering för valutarisk. Samtliga tillgångar och skulder är i svenska kronor.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att motparter eller emittenter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker Bolagets fordran. Bolaget tillåter endast placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och använder endast godkända emittenter och motparter. Den kreditriskexponering (efter avdrag för värde av säkerheter) Bolaget är exponerat för olika klasser av finansiella tillgångar framgår av nedanstående tabell.

Maximal kreditriskexponering, Tkr

	Belopp
Tillgångsklass	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 264
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	4 087
Övriga fordringar	25 121
Upplupna räntetäkter	486
Summa	65 958

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar Tkr

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	AAA	AA-	A+	A	A-	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	Ingen rating	Totalt
Svenska staten	36 264	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36 264
Svenska bostadsinstitut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övr räntebärande värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	36 264	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36 264

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Försäkringsföretagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg B eller högre. Återförsäkrarens kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls. I nedanstående tabell återges externa återförsäkrarens fördelning på kreditbetyg.

(tkr)	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	Totalt
Bolaget	0	0	13	4 074	0	0	4 087

Samtliga återförsäkringstillgångar uppgår till 4 087 Tkr inklusive livförsäkringsavsättning och avsättning för ej intjänad premie. Då samtliga återförsäkringstillgångar har en relativt god rating räknar vi med en maximal eventuell kreditförlust om 15 % av detta eller 613 Tkr.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken är risken för en stor exponering mot en specifik emittent, bransch eller region. För att undvika att alltför stor koncentration av risk uppstår har Bolagets ledning tagit fram placeringsriktlinjer. Grundtanken med placeringsriktlinjerna är bland annat att tillgångarna skall placeras på ett sådant sätt att lämplig riskspridning uppnås. Bolaget har en extern kapitalförvaltare som enligt avtal skall följa placeringsriktlinjerna. Rapportering och uppföljning av koncentrationsrisker görs månadsvis enligt plan.

✓ 13

Väsentliga koncentrationer av aktierisk, tkr

	2014	2013
DNB Global Emerging Markets SRI	-	770
DNB Ullandsfond	-	12 525
DNB Småbolagsfond	-	1 878
DNB Sverige Koncis	-	7 958
Brummer & Partners Multistrategy	-	-
DNB Eco Absolute Return	-	-
DNB TMT Absolute Return SEK	-	-
	<u>0</u>	<u>23 132</u>

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk, tkr

2014		Varav säkerställda bostadsobligationer
Svenska staten	36 264	-
	<u>36 264</u>	<u>0</u>

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk, tkr

2013		Varav säkerställda bostadsobligationer
Svenska staten	626 422	-
Nordea	111 515	111 515
SCBCC	52 410	52 410
Stadshypotek	88 969	88 969
DNB	134 659	93 585
	<u>1 013 975</u>	<u>346 479</u>

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering. Tillgångarna placeras i huvudsak i likvida medel, värdepappersfonder och marknadsnoterade värdepapper med god likviditet. Detta säkerställer att mängden likvida tillgångar med betryggande marginal överstiger företagets i närtid förväntade betalningsförpliktelser. Ett sätt att mäta likviditetsrisken är som den andel av de totala placeringstillgångarna som består av likvida tillgångar såsom bankkontosaldon och innehav i ränteporföljer. På balansdagen utgjorde likvida tillgångar 100 (98) procent av placeringstillgångarna.

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Kassaflödesanalysen ger också en viss illustration av Bolagets likviditetssituation.

V. 

Löptider för finansiella tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, Tkr

	På anmodan	Utan löptid	Genomsnittlig löptid
TILLGÅNGAR			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 264		1,5
Långfristiga fordringar	-		-
Fordringar avseende återförsäkring	-		-
Övriga fordringar	25 121		-
Kassa och Bank		26 959	
Summa	61 385	26 959	1,5
SKULDER			
Skulder avseende återförsäkring	1 132		-
Övriga skulder	4 024		-
Summa	5 156	-	-

Vad avser försäkringsskulder (avsättningar) framgår den beräknade tiden (uttryckt i år) för kassaflödet för skulderna i Riskverksamheten av nedanstående tabell.

Riskverksamhet

Försäkringsgren	Sammanlagda avsättningar, brutto (tkr)	Duration
Livförsäkring	663	1,2
Sjuk och Olycksfallsförsäkring	14 379	4,3
Sjukvårdsförsäkring	6 231	2,1
Sjukinkomstförsäkring	1 426	8,7
Totalt	22 699	3,6

Kapital / Solvens

Bolagets kapitalbas uppgår vid årsskiftet till 64,1 Mkr (108,7 Mkr). Den erforderliga solvensmarginalen uppgår vid årsskiftet till 57,3 Mkr (54,7 Mkr). Solvenskvoten för Bolaget är därmed 1,1 (2,0). Jämförelsesiffror avser riskverksamhetens andel per 2013-12-31 tidigare sparverksamheten i bolaget överläts 2014-01-02.

✓

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING (tkr)

NOT 3 PREMIEINKOMST	2014	2013
Skadeförsäkringsrörelse		
Inbetalda och tillgodoförda premier	109 976	192 741
Premieinkomst	109 976	192 741
Livförsäkringsrörelse		
Inbetalda och tillgodoförda premier	58 326	128 223
Premieinkomst	58 326	128 223
Premieinkomst livförsäkringsrörelse		
Periodiska premier	58 326	128 223
	58 326	128 223
Varav premier för ej återbäringsberättigade avtal	0	125 254
	0	125 254
Varav premier för gruppförsäkring	48 616	109 926
	48 616	109 926
Samtliga försäkringar är tecknade i Sverige		

NOT 4 RESULTAT AV AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING	2014	2013
Skadeförsäkringsrörelse		
Premier för avgiven återförsäkring	-43 767	-97 386
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intänade premier och kvardröjande risker	-13 485	319
Återförsäkrares andel i utbetalda försäkringsersättningar	143 627	84 827
Återförsäkrares andel i Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-114 545	-34 964
Provisioner avgiven återförsäkring	10 058	29 265
	-18 112	-17 939
Livförsäkringsrörelse		
Premier för avgiven återförsäkring	-28 176	-62 046
Återförsäkrares andel i Livförsäkringsavsättning	-2 649	1 281
Återförsäkrares andel i utbetalda försäkringsersättningar	29 379	36 455
Återförsäkrares andel i Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-13 138	-4 282
Provisioner avgiven återförsäkring	12 852	25 001
	-1 733	-3 591

NOT 5 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Kapitalavkastningen inom Riskverksamheten är fördelad mellan Skadeförsäkringsrörelsen och Livförsäkringsrörelsen Pro Rata mot summan av konsolideringsfond och försäkringstekniska avsättningar för egen räkning utan hänsyn till det så kallade skadesvansavtalet. Depåranta för skadesvansavtalet dras av till faktiskt belopp per rörelse. Kapitalavkastningen avseende Sparverksamheten placeras helt och hållet i Livförsäkringsrörelsen.

NOT 6 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR	2014	2013
Skadeförsäkringsrörelse		
Utbetald försäkringsersättning	-94 086	-130 608
Driftskostnad skadereglering	-17 419	-29 384
	-111 504	-159 992
Livförsäkringsrörelse		
Utbetald försäkringsersättning	-42 942	-95 415
Flytt av försäkringar	-	-2 902
Driftskostnad skadereglering	-4 854	-8 094
	-47 796	-106 411
NOT 7 DRIFTSKOSTNADER	2014	2013
Skadeförsäkringsrörelse		
Försäkringsrörelsens driftskostnader		
fördelade per funktion:		
Anskaffningskostnader	-192	-32 187
Administrationskostnader	-14 897	-18 720
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	10 058	29 265
S:a driftkostnader försäkringsrörelsen	-5 031	-21 642
Skaderegleringskostnader enligt not 6	-17 419	-29 384
Totala driftskostnader	-22 449	-51 027
Kostnadsslagsindelning		
Personalkostnader	-6 253	-2 333
Lokalkostnader	-350	-622
Avskrivningar	-4 431	-1 969
Provisioner och vinstandelar ÅF	10 058	29 265
Övrigt	-21 473	-75 367
	-22 449	-51 027
Livförsäkringsrörelse		
Försäkringsrörelsens driftskostnader		
fördelade per funktion:		
Anskaffningskostnader	-146	-15 770
Administrationskostnader	-7 980	-20 742
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	12 852	25 001
S:a driftkostnader försäkringsrörelsen	4 726	-11 510
Skaderegleringskostnader enligt not 6	-4 854	-8 094
Kapitalförvaltningskostnader enligt not 11	-671	-1 551
Totala driftskostnader	-799	-21 155

✓

UPPLYSNING OM REVISORNS ARVODE	2014	2013
ERNST & YOUNG		
Revisionsuppdrag	-	1
KPMG		
Revisionsuppdrag	735	483
Övriga tjänster	-	50
	735	534

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

NOT 8 PERSONAL	2014	2013
Medelantal anställda	-	32
<i>i Sverige</i>	-	32
Antal anställda totalt	-	32
Varav kvinnor	-	17
Varav män	-	15
Löner och ersättningar		
Styrelse		
Anna-Karin Laurell (Lo.m. 2014-08-18)	-	-
Gillis Cullin	120	120
Kerstin Unger	60	60
Mina Arvidsson	-	-
Anders Orinius	60	60
Verkställande direktör *)	788	453
Anställda	-	9 559
<i>i Sverige</i>	-	9 559
Sociala kostnader (inkl. pensionskostnader)	-	6 473
<i>i Sverige</i>	-	6 473
Summa löner, ersättningar och sociala avgifter	1 028	16 725
Varav pensionskostnader anställda, avgiftsbestämda planer	-	2 602
Varav pensionskostnader verkställande direktör, avgiftsbestämda planer	-	30

*) Verkställande direktör är ej anställd i bolaget utan kontrakterad konsult

Könsfördelning i styrelse	2014	2013
Andel män	45%	40%
Andel kvinnor	55%	60%
Könsfördelning av ledande befattningshavare (VD)	2014	2013
Andel män	100%	100%
Andel kvinnor	0%	0%

✓

NOT 9 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER	2014	2013
Erhållna utdelningar på aktier och andelar	0	0
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 218	18 184
Övriga ränteintäkter	199	430
Realisationsvinster, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 741	7 949
Aktier och andelar	6 484	-
Övriga placeringsstillgångar	-	8 115
Summa kapitalavkastning, intäkter	11 642	34 679
NOT 10 OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR	2014	2013
Aktier och andelar	-3 741	1 995
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	57	-4 239
	-3 684	-2 244
NOT 11 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER	2014	2013
Kapitalförvaltningskostnader	-671	-1 551
Räntekostnader		
Depåräntor och Övriga räntekostnader	-1 447	-2 815
	-1 447	-2 815
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	-	-840
Räntebärande värdepapper	-	-15 932
	-	-16 772
Summa kapitalavkastning, kostnader	-2 119	-21 138
NOT 12 SKATT	2014	2013
Skatt på tidigare års resultat	-	1 268
Avkastningsskatt	-54	-619
	-54	648

Bolaget har underskott i den inkomstskattepliktiga rörelsen på totalt 368 071 (338 019) tkr för vilka skatteeffekten ej aktiverats.

✓

NOT 13 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Utvecklings- utgifter	Totalt
Ingående balans 2013-01-01	13 743	13 743
Avskrivningar 2013	-6 872	-6 872
Utgående balans 2013-12-31	6 871	6 871
Ingående balans 2014-01-01	6 871	6 871
Avskrivningar 2014	-6 871	-6 871
Utgående balans 2014-12-31	0	0

NOT 14 AKTIER OCH ANDELAR

2014-12-31	Antal	Bokfört värde (tkr)*	Anskaffnings- värde (tkr)
		-	-
		-	-
Totalt aktier och andelar 2014-12-31		-	-

* motsvarar marknadsvärde

2013-12-31	Antal	Bokfört värde (tkr)*	Anskaffnings- värde (tkr)
DNB Småbolagsfond	977	1 878	1 429
DNB Sverige Koncis	55 512	7 958	7 052
DNB Global Emerging Markets	45 777	770	789
DNB Utlandsfond	60 617	12 525	10 121
Totalt aktier och andelar 2013-12-31		23 132	19 391

* motsvarar marknadsvärde

NOT 15 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2014		2013	
	Bokfört värde*	Anskaffnings- värde	Bokfört värde*	Anskaffnings- värde
<i>Emittent</i>				
Svenska staten	36 264	36 510	626 422	625 655
Svenska bostadsinstitut	-	-	346 479	349 925
Övriga räntebärande värdepapper	-	-	41 075	40 703
	36 264	36 510	1 013 975	1 016 283

✓

NOT 16 KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2014					
(tkr)	Lånefordringar & kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings-värde
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	36 264	36 264	36 264	36 510
Kassa och bank	26 959	-	26 959	26 959	26 959
Fordringar och upplupna intäkter	25 607	-	25 607	25 607	25 607
	52 566	36 264	88 830	88 830	89 076

(tkr)	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings-värde
Övriga skulder	4 024	-	4 024	4 024	4 024
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	991	-	991	991	991
	5 015	-	5 015	5 015	5 015

I följande tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

(tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	-	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 264	-	-	36 264
	36 264	-	-	36 264

2013					
(tkr)	Lånefordringar & kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings-värde
Aktier och andelar	-	23 132	23 132	23 132	19 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 013 975	1 013 975	1 013 975	1 016 283
Kassa och bank	62 217	-	62 217	62 217	62 217
Fordringar och upplupna intäkter	18 946	-	18 946	18 946	18 946
	81 163	1 037 107	1 118 270	1 118 270	1 116 837

✓

(tkr)	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultat- räkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde
Övriga skulder	9 133	-	9 133	9 133	9 133
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	63	-	63	63	63
	9 196	-	9 196	9 196	9 196

I följande tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

(tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	23 132	-	-	23 132
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 013 975	-	-	1 013 975
	1 037 107	-	-	1 037 107

NOT 17 ÖVRIGA FORDRINGAR	2014	2013
Skattefordran	6 727	7 469
Övriga fordringar	5 086	2
	11 813	7 471

NOT 18 TOTALAVKASTNING PER TILLGÅNGSSLAG

2014	IB	Netto-plac	Värde-förändr	UB	Direkt-avkastn	Total-avkastn	Total avk (%)	Direkt avk (%)
Totala tillgångar								
Räntebärande	1 025 205	-991 254	2 799	36 749	1 459	4 257	0,8%	0,3%
Aktier	23 132	-25 875	2 743	0	-	2 743	23,7%	0,0%
Summa placeringar	1 048 337	-1 017 129	5 542	36 749	1 459	7 000	1,3%	0,3%
Övrigt	62 217	-35 258	0	26 959	3 050	3 050	6,8%	6,8%
Totalt	1 110 554	-1 052 387	5 542	63 709	4 509	10 050	1,7%	0,8%

2013	IB	Netto-plac	Värde-förändr	UB	Direkt-avkastn	Total-avkastn	Total avk (%)	Direkt avk (%)
Totala tillgångar								
Räntebärande	1 034 399	-12 476	3 282	1 025 205	4 672	7 954	0,8%	0,5%
Aktier	53 541	-36 136	5 727	23 132	-	5 727	14,9%	0,0%
Summa placeringar	1 087 939	-48 612	9 009	1 048 337	4 672	13 682	1,3%	0,4%
Övrigt	67 414	-5 196	0	62 217	430	430	0,7%	0,7%
Totalt	1 155 353	-53 808	9 009	1 110 554	5 103	14 112	1,2%	0,5%

NOT 19 NETTOVINST ELLER FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

2014 (tkr)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels- ändamål	Totalt
Aktier och andelar	2 743	-	2 743
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 257	-	4 257
	7 000	-	7 000

2013 (tkr)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels- ändamål	Totalt
Aktier och andelar	5 727	-	5 727
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 954	-	7 954
	13 682	-	13 682

NOT 20 EGET KAPITALFör förändring av eget kapital hänvisas till *Rapport över förändring av Bolagets eget kapital*.**NOT 21 AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER**

	2014-12-31	2013-12-31
Ingående balans	26 970	25 184
Nivå tillägg	27 299	-
Överlåtelse bestånd	-45 516	-
Förändring i avsättning	-7 881	1 786
S:a avsättning för ej intjänade premier	872	26 970

✓

NOT 22 LIVFÖRSÄKRINGSAVSÄTTNING	2014-12-31	2013-12-31
Ingående balans	172 802	172 776
Nivå tillägg	16 753	-
Överlåtelse bestånd	-191 488	-
Justering premier som efterskänkts till Folksam vid konvertering	-	-19
Förändring i avsättning	1 943	46
S:a livförsäkringsavsättning	11	172 802

Förändringsanalys livförsäkringsavsättning för Sparbeståndet	2014-12-31	2013-12-31
Reservbildande sparprodukter		
Ingående balans	163 299	168 333
Beståndsoverlåtelse	-163 299	-
Inbetalda premier	-	5 376
Utbetalda försäkringsersättningar	-	-15 810
Riskresultat	-	1 000
Uppräkning med diskonteringsränta	-	4 580
Effekt av ändrad diskonteringsränta	-	-28 400
Belastning för administrationskostnad	-	-1 658
Betalning för avkastningsskatt	-	-313
Effekt av ändrade antaganden	-	30 700
Övrigt	-	-510
Utgående balans brutto	0	163 299
Återförsäkrarens andel	-	-
Utgående balans netto	0	163 299
Riskprodukter med premiereserv		
Ingående balans brutto	78	90
Beståndsoverlåtelse	-78	-
Inbetalda premier	-	242
Premier som förbrukats	-	-254
Utgående balans brutto	0	78
Återförsäkrarens andel	-	-
Utgående balans netto	0	78
Totalt utgående balans netto	0	163 377

✓

NOT 23 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR	2014-12-31	2013-12-31
Ingående balans	1 125 424	1 188 929
<u>Årets avsättning (Skadeförsäkringsrörelsen)</u>		
Avsättning för kända skador	-8 091	-32 934
Avsättning för okända skador	-998	11 467
Skadebehandlingsreserv	-616	-493
Överlåtet bestånd	-797 915	-
<u>Årets avsättning (Livförsäkringsrörelsen)</u>		
Avsättning för kända skador	-8 975	-37 183
Avsättning för okända skador	-8 312	2 504
Skadebehandlingsreserv	-598	-190
Överlåtet bestånd	-283 426	-
Avsättning för sjukräntor	5 324	-6 677
S:a avsättning för oreglerade skador	21 816	1 125 424

NOT 24 ÖVRIGA SKULDER	2014-12-31	2013-12-31
Skatteskulder	544	1 325
Övriga skulder	857	4 246
	1 401	5 571

NOT 25 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

TILLGÅNGAR	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Placeringsstillgångar			
Andra finansiella placeringsstillgångar			
Aktier och andelar	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		36 264	36 264
Summa placeringsstillgångar	0	36 264	36 264
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	-	-	-
Avsättning för oreglerade skador	620	3 467	4 087
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	620	3 467	4 087
Fordringar			
Fordringar avseende återförsäkring	13 308	-	13 308
Övriga fordringar	11 813	-	11 813
Summa fordringar	25 121	-	25 121
Andra tillgångar			
Kassa och bank	26 959	-	26 959
Summa andra tillgångar	26 959	-	26 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntintäkter	486	-	486
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	486	-	486
SUMMA TILLGÅNGAR	53 186	39 730	92 917

AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	872	-	872
Livförsäkringsavsättning	11	-	11
Avsättning för oreglerade skador	6 750	15 066	21 816
Summa försäkringstekniska avsättningar	7 633	15 066	22 699
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring	1 132	-	1 132
Skulder till koncernföretag	2 622	-	2 622
Övriga skulder	1 401	-	1 401
Summa skulder	5 156	-	5 156
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	991	-	991
Summa förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	991	-	991
SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	13 780	15 066	28 846

Not 26. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer mellan SalusAnsvar Personförsäkring och närstående bolag inom Folksam (Folksam sakkoncernen respektive Folksam livkoncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter. Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av gemensam ledning och gemensamma centrala enheter. Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen i IAS 24) samt bolag som står under bestämmande eller betydande inflytande av nyckelpersoner eller deras nära familjemedlemmar. Med bolag avses alla typer av företag och organisationer förutom företag i Folksam och företag/organisationer med inflytande i Folksam genom styrelsrepresentation. Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysning lämnas avseende Personal i not 8. Som närstående parter räknas inte de organisationer som har styrelsrepresentation i bolag inom Folksam. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

Bolagen i Folksam

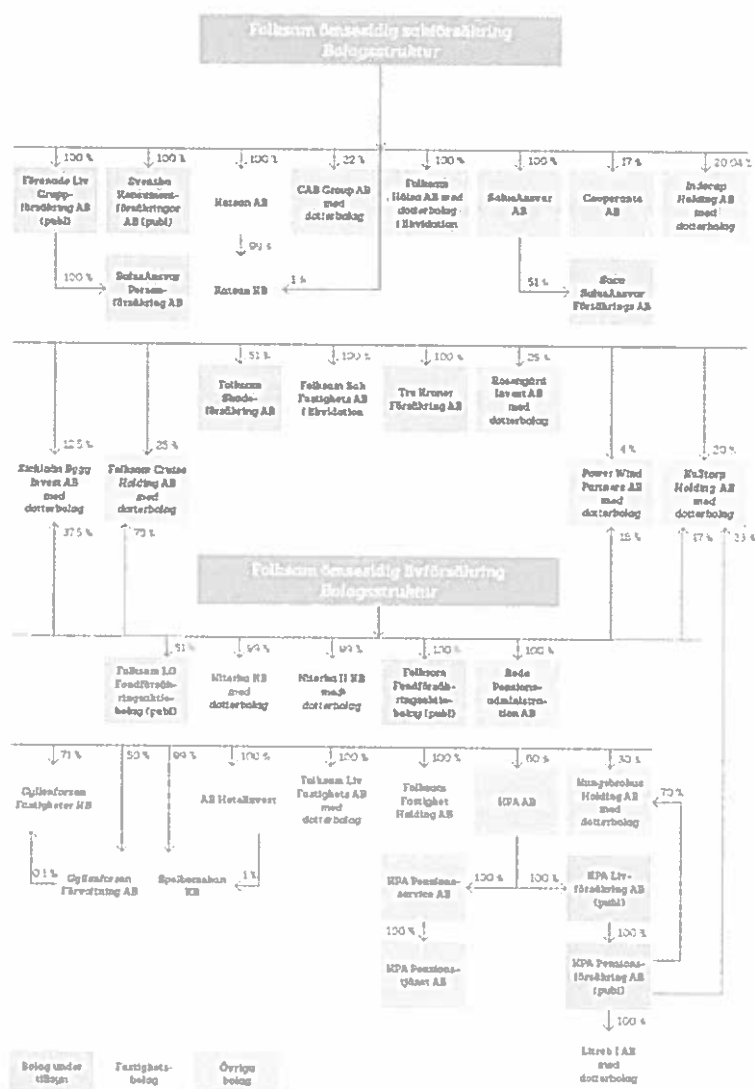
Folksam består av två koncerner, Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen. Genom att bedriva både skade- och livförsäkringsverksamhet i Folksam uppnås betydande synergier.

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar de helägda dotterföretagen Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ), Tre Kronor Försäkring AB, Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ), Katsan AB och SalusAnsvar AB. Vidare innehar Folksam Sak 51 procent i Folksam Skadeförsäkring AB, 22 procent i det delägda Consulting AB Lennemark & Andersson, 25 procent i Folksam Cruise Holding AB, 20 procent i Kultorp Holding AB, 20 procent i Indecap Holding AB, 12,5 procent i Sicklaön Bygg Invest AB, 17% i Cooperante AB, och 4% i Power Wind Partners AB.

Dotterföretag under avveckling

Dotterföretag under avveckling är Folksam Hälsa AB i likvidation, med dotterföretaget Folksam Hälsa Förläggningen AB i likvidation, samt Folksam SAK Fastighets AB i likvidation.

✓



V
B

Väsentliga principer

Tillikaanställning

Folksamkoncernerna tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera bolag inom Folksamkoncernerna. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett bolag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksamkoncernerna i förhållande till utfört arbete.

Självkostnadsprincipen

Den övergripande utgångspunkten är att åstadkomma en korrekt kostnadsfördelning per bolag och produkt med tillämpning av självkostnadsprincipen.

Driftskostnader fördelas så långt möjligt efter faktiskt nyttjande på bolag och produkt. Exempel på sådana kostnader är datorutrustning, lokaler och telefoni. För övriga kostnader görs en bedömning av faktiskt nyttjande, utifrån bland annat tidsredovisning, antal transaktioner eller antal försäkringar kopplade till kostnaden. Exempel på sådana kostnader är utnyttjande av vissa stödenheter.

Upplysningar om hur närståendetransaktioner ingås och följs upp

Behovsanalys

Inför varje verksamhetsår ska en behovsanalys göras av styrelsen som omfattar samtliga resurser som bolaget avser att bruka under verksamhetsåret. En behovsanalys ska även göras vid förändring av resursbrukandet. Det ska framgå vem som tagit fram de olika underlagen för behovsanalysen.

Beslutsunderlag

Utifrån risken för intressekonflikter är det viktigt att tydligt identifiera vem som tagit fram beslutsunderlagen och vad de baseras på. Det ska därför tydligt framgå hur och vem som tagit fram beslutsunderlagen.

Överenskomelser

Den kostnadsfördelning som beslutats av styrelsen ska operationaliseras genom att interna överenskomelser upprättas mellan enheter/bolag där intermediering förekommer. Överenskomelserna, som ska dokumenteras, ska innehålla uppgifter om hur uppföljning och kontroll ska utföras.

Uppföljning och kontroll samt rapportering

Vd ska minst i samband med varje kvartalsbokslut informera styrelsen om utfallet av verksamhetsplan, prognos och preliminär fördelning av kostnader mellan SalusAnsvar Personförsäkring och berörda bolag inom Folksam. Vid principiell avvikelse från den fördelning som styrelsen godkänt i samband med budget ska styrelsen särskilt besluta om kostnadsdelningen kan godkännas.

Inför varje verksamhetsår beslutar styrelsen om målsättningen för bolagets kostnader och den kostnadsfördelning som den baseras på. Beslutsunderlagen för kostnadsfördelningen utgår från den behovsanalys som gjorts och baseras på självkostnadsprincipen kompletterad med en extern marknadsbedömning. Beslutsunderlagen inkluderar de interpriser som används för kostnadsfördelning. Vid marknadsprissättning ska kostnadsfördelningen regleras via avtal.

Närstående transaktioner

Följande transaktioner har skett med närstående, Tkr

Närståendetransaktioner

	Erlagd ersättning		Erhållen ersättning	
	2014	2013	2014	2013
Folksam ömsesidig livförsäkring				
Försäkringsrörelsen	2 121		628	
IT	3			
Förenade Liv Gruppörsäkring AB				
Försäkringsrörelsen	12 451			
Folksam ömsesidig sakförsäkring				
Administrativt stöd	3 216			
Försäkringsrörelse	4 498		1 419	
IT	10 737			
Kapitalförvaltning	360			
Salus Ansvar AB				
Försäkringsrörelse		47 956		
Saco Salus Ansvar Försäkringar AB				
Administrativt stöd			162	

V
3

NOT 27 Bestandsöverlåtelse

2014 skedde först en bestandsöverlåtelse den 2 januari där hela det så kallade Sparbeståndet överläts till Folksam Sak samt Folksam Liv, samt även Kollektiv TGL som överläts från Riskbeståndet till Folksam Liv.

Per 2014-08-31 skedde ytterligare en bestandsöverlåtelse till Folksam Sak och Folksam Liv.

BESTANDSÖVERLÅTELSE 2014-01-02	IB Salus- Ansvar Pers 2014-01-01	Överlåtet till Folksam Sak 2014-01-02	Överlåtet till Folksam Liv 2014-01-02	Kvarvarande bestånd 2014-01-02
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar				
Andra immateriella anläggningstillgångar	6 872			6 872
Summa anläggningstillgångar	6 872	0	0	6 872
Placeringstillgångar				
Andra finansiella placeringstillgångar				
Aktier och andelar	23 132			23 132
Obl. och övr rdebärande värdepapper	1 013 975	-227 877	-267 649	518 449
Summa placeringstillgångar	1 037 107	-227 877	-267 649	541 581
ÅF:s andel av försäkringstekniska avsättningar (FTA)				
Avs ej intj premier och kvardröjande risker	13 485			13 485
Livförsäkringsavsättning	2 649			2 649
Avsättning för oreglerade skador	607 795		-449	607 347
S:a ÅF:s andel av FTA	623 930	0	-449	623 481
Fordringar				
Fordringar avseende återförsäkring	-			0
Fordringar avseende koncernföretag	245			245
Övriga fordringar	7 471			7 471
Summa fordringar	7 716	0	0	7 716
Andra tillgångar				
Kassa och bank	62 217	-155	-185	61 877
Summa andra tillgångar	62 217	-155	-185	61 877
Slutavräkning bestandsöverlåtelse		2 387	1 037	3 424
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränteintäkter	11 230	-1 149	-4 542	5 539
S:a Förutbet kostn och uppl intäkter	11 230	-1 149	-4 542	5 539
SUMMA TILLGÅNGAR	1 749 071	-226 794	-271 788	1 250 490

	IB Salus- Ansvar Pers 2014-01-01	Överlåtet till Folksam Sak 2014-01-02	Överlåtet till Folksam Liv 2014-01-02	Kvarvarande bestånd 2014-01-02
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital (75.000 aktier)	10 000			10 000
Konsolideringsfond	208 254	10 225	-116 213	102 266
Årets resultat	25 763	-25 069	12 355	13 049
Summa eget kapital	244 017	-14 844	-103 858	125 314
FTA (före avgiven återförsäkring)				
Avs. ej inlämnade premier och kvardröjande risker	26 970			26 970
Livförsäkringsavsättning	172 802		-163 377	9 425
Avsättning för oreglerade skador	1 125 424	-211 950	-3 134	910 339
S:a FTA (före avgiven återförsäkring)	1 325 196	-211 950	-166 511	946 734
Depåer från återförsäkrare	148 576	0	-237	148 339
Skulder				
Skulder avseende återförsäkring	20 762		-75	20 687
Skulder till koncernföretag	4 887			4 887
Övriga skulder	5 571		-1 106	4 465
Summa skulder	31 220	0	-1 181	30 039
Uppl kostn och förutbet intäkter				
Övr uppl kostn och förutbet intäkter	63			63
S:a uppl kostn och förutbet intäkter	63	0	0	63
S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 749 071	-226 794	-271 788	1 250 490

BESTÄNDSÖVERLÄTELSE
2014-08-31

	B Salus- Ansvar Pers 2014-08-31	Överlätet till Folksam Sak 2014-08-31	Överlätet till Folksam Liv 2014-08-31	Kvarvarande bestånd 2014-08-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar				
Andra immateriella anläggningstillgångar	2 291			2 291
Summa anläggningstillgångar	2 291	0	0	2 291
Placeringstillgångar				
Andra finansiella placeringstillgångar				
Obl. och övr rdebärande värdepapper	576 050		-539 567	36 483
Summa placeringstillgångar	576 050	0	-539 567	36 483
ÅF:s andel av försäkringstekniska avsättningar (FTA)				
Avs ej inlj premier och kvardröjande risker				0
Livförsäkringsavsättning				0
Avsättning för oreglerade skador	480 901		-475 576	5 324
S:a ÅF:s andel av FTA	480 901	0	-475 576	5 324
Fordringar				
Fordringar avseende återförsäkring	105 433		7 968	113 402
Fordringar avseende koncernföretag	2 094			2 094
Övriga fordringar	11 805			11 805
Summa fordringar	119 332	0	7 968	127 301
Andra tillgångar				
Kassa och bank	69 078	-34 992	-913	33 172
Summa andra tillgångar	69 078	-34 992	-913	33 172
Slutavräkning beståndsöverlåtelse		-9 468	-118 664	-128 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränteutgifter	4 121		-4 121	0
S:a Förutbet kostn och uppl intäkter	4 121	0	-4 121	0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 251 772	-44 460	-1 130 873	76 439

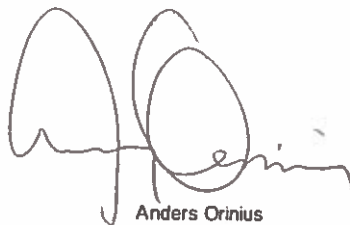
	B Salus- Ansvar Pers 2014-08-31	Överlåtet till Folksam Sak 2014-08-31	Överlåtet till Folksam Liv 2014-08-31	Kvarvarande bestånd 2014-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital (75.000 aktier)	60 000			60 000
Konsolideringsfond	115 314		-134 798	-19 484
Årets resultat	-29 764		33 796	4 032
Summa eget kapital	145 551	0	-101 002	44 549
FTA (före avgiven återförsäkring)				
Avs. ej inlånade premier och kvardröjande risker	46 078	-44 193	-1 323	561
Livförsäkringsavsättning	28 140	-267	-27 844	29
Avsättning för oreglerade skador	875 134		-852 366	22 769
S:a FTA (före avgiven återförsäkring)	949 352	-44 460	-881 533	23 359
Depåer från återförsäkrare	148 339	0	-148 339	0
Skulder				
Skulder till koncernföretag	2 730			2 730
Övriga skulder	3 810			3 810
Summa skulder	6 541	0	0	6 541
Uppl kostn och förutbet intäkter				
Övr uppl kostn och förutbet intäkter	1 990			1 990
S:a uppl kostn och förutbet intäkter	1 990	0	0	1 990
S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 251 772	-44 460	-1 130 873	76 439

V
A

Klassanalys År 2014 tkr	Livförs.rörelsen		Skadeförs.rörelsen		Summa
	Liv	Sjuk	Olycksfall	Sjuk	
Premieinkomst, brutto	55 354	2 972	105 905	4 072	168 302
Premieintäkt, brutto	46 961	-7 332	87 219	3 339	130 187
Försäkringsersättningar brutto	-34 595	7 229	-99 795	4 018	-123 143
Driftskostnader, brutto	-7 615	-629	-14 323	-648	-23 215
Resultat avgiven återförsäkring	-4 287	2 673	-16 726	-1 504	-19 845

Klassanalys År 2013 tkr	Livförs.rörelsen		Skadeförs.rörelsen		Summa
	Liv	Sjuk	Olycksfall	Sjuk	
Premieinkomst, brutto	122 822	5 401	181 146	11 595	320 964
Premieintäkt, brutto	122 964	5 212	179 569	11 387	319 132
Försäkringsersättningar brutto	-87 479	22 613	-133 381	-4 652	-202 898
Driftskostnader, brutto	-30 676	-5 836	-47 444	-3 463	-87 419
Resultat avgiven återförsäkring	-2 236	-1 355	-18 422	482	-21 531

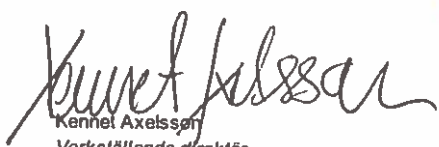
Stockholm 2015-03-05


Anders Orinius


Gillis Cullin
Ordförande


Minna Arvidsson


Kerstin Unger


Kenneth Axelsson
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2015- 03 - 23


Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i SalusAnsvar Personförsäkring AB, org. nr 516401-8573

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för SalusAnsvar Personförsäkring AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SalusAnsvar Personförsäkring ABs finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SalusAnsvar Personförsäkring AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 23 mars 2015



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor