

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ), org. nr 516401-6700

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ) 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

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi 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.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ)s 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.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ) 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

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

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

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår 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. Vi 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.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 1 april 2015

KPMG AB



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Årsredovisning 2014

för

Svenska
Konsumentförsäkringar
AB (publ)

Org nr 516401-6700



Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	8
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12

NOTER

Not 1	Redovisningsprinciper	14
Not 2	Upplysningar om risker	23
Not 3	Premieinkomst	37
Not 4	Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	37
Not 5	Försäkringsersättningar	37
Not 6	Driftkostnader	38
Not 7	Kapitalavkastning, intäkter	38
Not 8	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	38
Not 9	Kapitalavkastning, kostnader	38
Not 10	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	40
Not 11	Nettovinst eller nettoförlust per kategori av finansiella instrument	40
Not 12	Bokslutsdispositioner	40
Not 13	Skatt på årets resultat	40
Not 14	Aktier och andra andelar	41
Not 15	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41
Not 16	Fordringar avseende direkt försäkring	42
Not 17	Fordringar avseende återförsäkring	42
Not 18	Övriga fordringar	42
Not 19	Materiella tillgångar	42
Not 20	Finansiella tillgångar och skulder	43
Not 21	Förutbetalda anskaffningskostnader	44
Not 22	Eget kapital	44
Not 23	Obeskattade reserver	45
Not 24	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	46
Not 25	Oreglerade skador	46
Not 26	Pensioner och liknande förpliktelser	46
Not 27	Uppskjuten skatteskuld	47
Not 28	Skulder avseende direkt försäkring	47
Not 29	Derivat	47
Not 30	Övriga skulder	47
Not 31	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47
Not 32	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	48
Not 33	Ställda panter	48
Not 34	Resultat per försäkringsklass	49
Not 35	Medeltal anställda samt löner och ersättningar	50
Not 36	Upplysningar om närstående	52
Not 37	Viktiga uppskattningar och bedömningar	57
Not 38	Avstämning av totalavkastningstabell	58

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ), nedan Svenska Konsumentförsäkringar, avger härmed årsredovisning för år 2014.

Koncernstruktur

Svenska Konsumentförsäkringar är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring, nedan Folksam Sak, org. nr 502006-1619, med säte i Stockholm. Folksam Sak upprättar koncernredovisning.

Företaget beviljades koncession för försäkringsrörelse 1999-12-16 och registrering av bolaget skedde 2000-01-28. I samband med verksamhetsövertagelse per den 1 januari 2014 ansökte bolaget om återkallelse om tillstånd att bedriva försäkringsrörelse. Tillståndet återkallades den 17 februari 2014.

Verksamhet

Under 2013 förvärvade Folksam Sak bolaget SalusAnsvar AB, som sedan 2000 varit distributör av Svenska Konsumentförsäkringars försäkringar. Under 2013 och 2014 har en omstrukturering av de båda dotterbolagens verksamheter genomförts. Den 1 januari 2014, förvärvade Folksam Sak hela verksamheten i Svenska Konsumentförsäkringar som ett led i detta arbete.

Resultat och marknad

Under 2014 har ingen verksamhet bedrivits i företaget.

Premieintäkterna för egen räkning uppgick till - (770 197) tkr. Försäkringsersättningarna (efter avgiven återförsäkring) uppgick till - (-703 529) tkr.

Driftkostnaderna uppgick till -61 375 (-172 753). Kostnaderna består främst av upplösning av tillgångsförda anskaffningskostnader och upplösning av reserver för pensionskostnader.

Resultatet före boksłutsdispositioner och skatt uppgick år 2014 till -59 380 (-55 186) tkr.

Konsolideringskapitalet uppgick till - (437 066).

Kapitalförvaltning

Marknadsutveckling

Under 2014 har de internationella finansmarknaderna präglats av fortsatt svag konjunktur utveckling, med mycket låg inflationsutveckling som följd. Nyhetsflödet har också präglats av Ukrainakriser och sanktioner mot Ryssland, och så småningom Rysslandskris. Konjunkturen i USA har dock sakta vänt uppåt, men låg inflation även där har hållit tillbaka kraftigare räntehöjningar. Den amerikanska dollarns utveckling har under året varit mycket stark mot nästan alla valutor. Under andra halvåret störtade oljepriset från en nivå runt 110 amerikanska dollar per fat till ett pris på under 50 dollar per fat, vilket på kort sikt ytterligare dragit ner inflationen i många länder, men som på längre sikt, tillsammans med konjunkturförbättringen i USA, bör bli stimulerande för tillväxten i hela världen. Oljepriset är samtidigt en svår prövning för vissa länder.

I Sverige har effekterna av världsutvecklingen syns främst i form av låg tillväxt och låg inflation med stadigt sjunkande räntor som följd. Den svenska 3-åriga statsobligationsräntan, som vid årets ingång låg på ca 1,4 procent har under året stadigt sjunkit och var noll vid årets utgång. Riksbankens viktigaste styrränta sänktes i oktober till noll procent och väntas inte höjas förrän år 2016. Ränteskillnaden mellan svenska statsobligationer och svenska säkerställda bostadsobligationer har också minskat från cirka 0,7 till 0,5 procent, vilket gett en extra skjuts åt årets avkastningar för svenska säkerställda bostadsobligationer. Utgångsläget inför år 2015 är att vi därmed kan förvänta oss mycket låg avkastning på räntebärande placeringar.

Framtida utveckling

Svenska konsumentförsäkringar planeras på sikt att avvecklas och verksamheten har beståndsoverlåtits till Folksam Sak per den 1 januari 2014.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Svenska Konsumentförsäkringar utgår från lagstiftning, främst försäkringsrörelsen, men också Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Svenska Konsumentförsäkringar tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns cirka 80 interna regelverk som klassificeras som övergripande.

Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderbolagets styrelse och som har bäring på Svenska Konsumentförsäkringar tas därefter i Svenska Konsumentförsäkringars styrelse. Vissa av regelverken fastställs årligen, oavsett om de förändras eller inte. Varje kvartal redovisas för styrelsen den ekonomiska ställningen i form av de kvartalsbokslut som genomförs i företaget.

Information om icke-finansiella resultatindikationer

Personalinformation

Alla anställda är tillika anställda i samtliga bolag i Folksam. Medelantalet anställda samt löner och ersättningar med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i not 35.

Miljöinformation

Svenska Konsumentförsäkringar tillämpar Folksams etiska placeringsregler. Angående koncernens fastslagna miljöpolicy finns en utförligare beskrivning i Folksam Saks årsredovisning.

Tvister

Svenska Konsumentförsäkringar har inga eller ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Svenska Konsumentförsäkringar bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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 dem trygghet. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Se vidare i not 2 för en mer detaljerad redogörelse av riskhanteringen i företaget.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel av den övergripande riskhanteringen. Riskhanteringsprocessen omfattar att identifiera, värdera, hantera, följa upp 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. Identifierande risker ska beskrivas, registreras och kategoriseras. Till samtliga risker kopplas också uppgifter om vilka verksamheter som berörs. Alla identifierade risker tilldelas en riskägare och åtgärder tas fram för att hantera och förebygga riskerna.

Värdera

Företaget 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). Trafikljuset, som är Finansinspektionens verktyg för mätning av risker i försäkringsbolag används som metod för att kvantifiera försäkringsrisker och finansiella risker (marknadsrisker och kreditrisker). Med kvalitativ värdering avses en bedömning som är en översiktlig skattning på 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

Hanteringen av risker sker med hjälp av regelverk, processer och kontrollaktiviteter. Det är verksamhetens och företagsledningens ansvar att prioritera de åtgärder som planeras.

Följa upp

Uppföljningen innefattar den dagliga/löpande bevakningen av risker och åtgärder, samt att riskerna ligger inom fastställda limiter. Nödvändiga processer och rutiner skapas för att följa upp riskarbetet. Det är den operativa verksamheten som ansvarar för att åtgärder och risker kontinuerligt övervakas.

Rapportera

Samtliga väsentliga risker rapporteras till styrelse och vd för att ge en allsidig och saklig bild över den totala risksituationen. Rapportering av den aggregerade risksituationen sker genom skriftliga riskrapporter.

Organisation och ansvarsfördelning

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

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten i företaget samt utlagd verksamhet. Dessa ansvarar för att leda verksamheten så att de av styrelsen fastställda målen uppfylls. De äger och hanterar risker, d.v.s. ansvarar för riskhanteringsaktiviteter, uppföljningar samt regelefterlevnad.

Den andra ansvarslinjen utgörs av styrnings- och kontrollfunktioner som ska säkerställa en ändamålsenlig och effektiv riskhantering. Styrnings- och kontrollfunktionerna stödjer och följer upp den första ansvarslinjen utifrån ramverk för intern styrning och kontroll, ansvarar för att ha en övergripande bild av risksituationen i företaget och rapporterar denna till styrelse och vd.

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

Solvens II

Solvens II-programmet är Folksam's största och viktigaste projekt. Solvens II-direktivet är ett europeiskt regelverk för försäkringsbolag som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad med ökat skydd för försäkringstagare. De nya reglerna som träder ikraft 2016 ställer krav på att försäkringsbolag ska ha tillräckligt med kapital i förhållande till sina risker för att kunna leva upp till sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Solvens II-programmet är en viktig del av moderniseringen av Folksam och innebär en modernare reglering för hela branschen - en utveckling som är bra för både kunderna och för oss som försäkringsbolag. Folksam påbörjade anpassningen till Solvens II redan 2009. Programmet har i huvudsak fokuserat på att anpassa Folksam's företagsstyrning till de nya legala kraven och uppfylla nya krav på rapportering till tillsynsmyndigheten.

Under 2014 har fokus i programmet legat på att bygga upp processer och IT-stöd för att klara kraven på kapitalkravsberäkning och tillsynsrapportering. Med Folksam's komplexa struktur med många bolag, försäkringsprodukter och IT-system står projektet för stora utmaningar, där en av utmaningarna är ett utredningsförslag till nytt tjänstepensionsregelverk. Det är idag inte klarlagt om förslaget kommer att genomföras vilket innebär att det inte är fastställt exakt vilka företag inom Folksam som i slutändan ska följa Solvens II-reglerna. När det gäller företagsstyrningen har implementeringen av nya interna regelverk i moderföretag och dotterföretag påbörjats, samt justering av den egna organisationen för att successivt uppfylla de nya krav som direktivet ställer. Under våren 2015 kommer Folksam Liv och Folksam Sak samt Folksam Skadeförsäkring Ab, Finland, delta i den förberedande rapporteringen till Finansinspektionen. Utvecklingen av processer och system som stöder tillsynsrapportering och kapitalkravsberäkning kommer att förfinas. Resterande interna regelverk och organisatoriska förändringar kommer att beslutas och implementeras för att stärka Folksam's företagsstyrningssystem.

Handwritten signature or initials in the bottom right corner of the page.

Femårsöversikt och nyckeltal, Kkr

RESULTAT	2014	2013	2012	2011	2010
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	-	777 266	780 675	758 607	689 954
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	-	770 197	748 045	712 876	663 625
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-	17 180	19 309	26 815	26 487
Försäkringsersättningar, netto	-	-703 529	-649 354	-589 608	-574 360
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-61 375	-172 753	-179 198	-178 730	-160 917
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-61 375	-88 905	-61 198	-28 647	-45 165
Årets resultat	13 030	6 787	6 730	17 806	-2 087
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	-	989 454	1 353 122	1 339 545	1 340 380
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-	1 246 669	1 188 842	1 140 422	1 137 535
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	-	346 713	339 926	333 196	315 390
Obeskattade reserver	-	76 300	140 900	162 100	165 700
Uppskjuten skatteskuld	-	14 053	11 562	12 043	5 573
Totalt konsolideringskapital	-	437 066	492 388	507 339	486 663
Kapitalbas	-	439 173	497 674	510 717	481 090
Erforderlig solvensmarginal	-	163 813	149 892	135 460	130 431
NYCKELTAL					
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	-	91	87	83	87
Driftskostnadsprocent	-	22	24	25	24
Totalkostnadsprocent	-	114	111	108	111
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, procent	-	1,8	2,6	3,7	3,8
Totalavkastning, procent	-	3,9	5,1	5,8	3,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad, procent	-	56%	64%	68%	72%

Förslag till behandling beträffande bolagets resultat

Till stämmans förfogande står:

Balanserat resultat	46 712 196,46
Årets resultat	13 029 697,94
Kronor	59 741 894,40

Styrelsen förestår att vinstmedlen 59 741 894,40 kronor balanseras i ny räkning.

RESULTATRÄKNING

Kkr		2014	2013
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	Not 3	-	777 266
Premier för avgiven återförsäkring	Not 3	-	-14 669
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	7 600
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	-
		-	770 197
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	Not 4	-	17 180
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-	-656 098
Återförsäkrarens andel		-	17 995
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-	-77 460
Före avgiven återförsäkring		-	12 034
Återförsäkrarens andel		-	-703 529
		-	-703 529
Driftskostnader	Not 6	-61 375	-172 753
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-	-88 905
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-61 375	-88 905
Kapitalavkastning, intäkter	Not 7, 11	1 983	43 948
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 8, 11	-	38 395
Kapitalavkastning, kostnader	Not 9, 11	12	-2 465
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 10, 11	-	-28 979
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	-17 180
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-59 380	-55 186
Bokslutsdispositioner	Not 12	76 300	64 600
Resultat före skatt		16 920	9 414
Skatt på årets resultat	Not 13	-3 890	-2 627
ÅRETS RESULTAT		13 030	6 787

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Kkr	2014	2013
Årets resultat	13 030	6 787
Årets övrigt totalresultat	-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT	13 030	6 787

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

Kkr		2014	2013
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	Not 14, 20	-	209 559
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 15, 20	-	779 895
		-	989 454
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	Not 24	-	-
Oreglerade skador	Not 25	-	16 379
		-	16 379
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	Not 16	-	236 877
Fordringar avseende återförsäkring	Not 17,20	-	12 468
Aktuell skattefordran		-	843
Övriga fordringar	Not 18,20	3 471	5 748
		3 471	255 936
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	Not 19	36	56
Kassa och bank	Not 20	358 691	433 176
		358 727	433 232
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter	Not 20	-	10 082
Förutbetalda anskaffningskostnader	Not 21	-	69 578
		-	79 660
SUMMA TILLGÅNGAR		362 198	1 774 661

BALANSRÄKNING**EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER**

Kkr		2014	2013
Eget kapital	Not 22		
Aktiekapital		200 000	200 000
Andra fonder			
Reservfond		100 000	100 000
Balanserat resultat		46 712	39 926
Årets resultat		13 030	6 787
		359 742	346 713
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	Not 23	-	76 300
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	Not 24	-	395 981
Oreglerade skador	Not 25	-	867 067
		-	1 263 048
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser	Not 26	-	7 713
Uppskjuten skatteskuld	Not 27	-	14 053
		-	21 766
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	Not 28	-	1 033
Derivat	Not 29, 20	-	134
Övriga skulder	Not 30, 20	2 358	53 897
		2 358	55 064
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 31, 20	98	11 771
		98	11 771
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		362 198	1 774 661
STÄLLDA PANTER	Not 33	Inga	1 624 293
ANSVARSFÖRBINDELSER		Inga	Inga
ÅTAGANDEN		Inga	Inga

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Kkr	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		Totalt eget kapital
	Aktie kapital	Reserv-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2013-01-01	200 000	100 000	33 196	6 730	339 926
Vinstdisposition	-	-	6 730	-6 730	-
Årets resultat	-	-	-	6 787	6 787
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	6 787	6 787
Utgående balans 2013-12-31	200 000	100 000	39 926	6 787	346 713
Ingående balans 2014-01-01	200 000	100 000	39 926	6 787	346 713
Vinstdisposition	-	-	6 787	-6 787	-
Årets resultat	-	-	-	13 030	13 030
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	13 030	13 030
Utgående balans 2014-12-31	200 000	100 000	46 713	13 030	359 742

I Not 1 Redovisningsprinciper beskrivs karaktär och syfte med reservposter under eget kapital.

KASSAFLÖDESANALYS

Kkr	2014	2013
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner ¹⁾	-59 380	-55 186
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ²⁾	61 887	30 201
Betald skatt	-	-148
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	2 507	-25 133
Förändring av övriga rörelsefordringar, Ökning (-) Minskning (+)	-15 477	42 446
Förändring av övriga rörelseskulder, Ökning (+) Minskning (-)	-36 327	-39 642
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-49 297	-22 329
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av placeringstillgångar ³⁾	-	378 313
Effekt av bestandsöverfåtelse ⁵⁾	-25 787	
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-25 787	378 313
ÅRETS KASSAFLÖDE	-75 084	355 984
Likvida medel vid årets början ⁴⁾	433 776	77 663
Kursdifferens i likvida medel	-	129
Likvida medel vid årets slut ⁴⁾	358 691	433 776
Årets kassaflöde	-75 084	355 984
¹⁾Betalda och erhållna räntor och utdelningar	2014	2013
Under perioden betald ränta	-48	-17 679
Varav koncerninterna	-48	
Under perioden erhållen ränta	1 250	42 532
Varav koncerninterna	-	
Summa betalda och erhållna räntor och utdelningar	1 202	24 853
²⁾Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	2014	2013
Avskrivningar	69 600	1 092
Realiserad vinst (-)/förlust (+)	-	-17 666
Orealiserad vinst (-)/förlust (+)	-	-9 416
Valutakursvinst (-)/förlust (+)	1	-232
Förändring av upplupet anskaffningsvärde räntebärande värdepapper	-	12 795
Förändring av avsättningar avseende försäkringsavtal, Ökning (+) Minskning (-)	-	57 827
Förändring av premiefordran	-	-12 654
Förändring avsättning pensioner och liknande förpliktelser	-7 714	-1 545
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	61 887	30 201
³⁾Förändring av placeringstillgångar	2014	2013
Investering (-) i placeringstillgångar	-	-716 703
Försäljning (+) av placeringstillgångar	-	1 095 016
Summa nettoinvestering i materiella och immateriella tillgångar	-	378 313
⁴⁾Delkomponenter som ingår i likvida medel	2014	2013
Kassa och banktillgodohavanden	358 691	433 176

Kortfristiga placeringar jämställda med likvida medel	-	600
Summa delkomponenter som ingår i likvida medel	358 691	433 776

⁵⁾Effekt av beståndsoverlåtelser	2014	2013
Försäkringstekniska avsättningar	-1 246 669	-
Rörelseskulder	-44 377	-
Placeringstillgångar	989 320	-
Rörelsefordringar	275 939	-
Summa effekt av beståndsoverlåtelser	-25 787	-



NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges för räkenskapsåret 2014-01-01 till 2014-12-31 och avser Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ), nedan Svenska Konsumentförsäkringar, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnummer är 516401-6700. Svenska Konsumentförsäkringar bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Svenska Konsumentförsäkringars årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26) och dess ändringsföreskrifter samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Svenska Konsumentförsäkringar tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:26. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Förutsättningar vid upprättande av Svenska Konsumentförsäkringars finansiella rapporter

Svenska Konsumentförsäkringars 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 derivatinstrument och finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs 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. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. I not 36 beskrivs bedömningar och uppskattningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

De viktigaste antagandena som påverkar redovisade belopp för tillgångar och skulder är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt överskott eller underskott i avsättningen för oreglerade skador, exklusive innevarande skadeår, redovisas i sin helhet i resultaträkningen som ett avvecklingsresultat.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändringar som företaget tillämpar från och med 1 januari 2014. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

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. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka Svenska Konsumentförsäkringars finansiella rapporter.

IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ändringen av standarden har inte haft någon effekt på Svenska Konsumentförsäkringars redovisning.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018. EU planerar att godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldsinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mis-match i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Svenska Konsumentförsäkringar har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna då standarden ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Försäkringsavtal

Redovisning av verksamhet som redovisas som försäkringsverksamhet

Svenska Konsumentförsäkringar har klassificerat alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för bolaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Bolaget har bedömt att den ekonomiska påverkan är betydande om försäkringsrisken är minst fem procent. Samtliga avtal har klassificerats som försäkringsavtal. Verksamhet som redovisas som försäkringsverksamhet redovisas enligt IFRS4.

Intäktsredovisning/Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring som inbetalts eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret.

Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter.

Förnyelsepremier som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. 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.

Utbetalda försäkringssättningar

Som utbetalda försäkringssättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat.

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att

kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Avdrag görs för belopp som gottskrivits på grund av portföljåterdragning eller en förändring av återförsäkrarens andel av proportionella återförsäkringsavtal.

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

Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador, inklusive skaderegleringskostnader.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier utgör värdet av bolagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag. Avsättning för kvardröjande risk har gjorts i grenarna trafik och motorfordon.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som används för person- och egendomsförsäkring är Chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Båda metoderna är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad totalkostnad, t ex baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används framförallt för färska skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personskador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom bolaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

För försäkringsgrenar där skadorna tar lång tid att slutreglera görs explicita antaganden om den framtida inflationsnivån för den aktuella grenen. För skador kopplade till löneinflationen antas en skadeinflation på 3 % (3%).

Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera.

Avsättning för oreglerade skador diskonteras inte.

Förlustprövning

Företagets tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar och förutbetalda anskaffningskostnader innebär automatiskt en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

För att uppnå en rättvisande bild av årets resultat, sker en periodisering av de försäljningskostnader, som består av utbetalade provisioner. Den del av utbetalda provisioner, som motsvarar den del av premierna som faller på nästa år (premiereserven), har bokförts som förutbetalda anskaffningskostnad. Avskrivningstiden uppgår till tolv månader.

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.

Redovisning av kapitalavkastning**Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen i skadeförsäkring**

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar räntan på statsobligationer med en löptid som väsentligen överensstämmer med durationen för de försäkringstekniska avsättningarna.

Kapitalavkastning, intäkter

Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar ränteintäkter, valutakursvinster (netto), och realisationsvinster (netto).

Kapitalavkastning, kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto), av- och nedskrivningar samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till anskaffningsvärde utgör realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. 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 Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Sådana förändringar som förklaras av valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill. Det beaktas inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen inte har någon påverkan på vare sig redovisat eller skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas enligt de nya redovisningsprinciperna som anges i RFR 2 IAS 18 p 3 (erhållna koncernbidrag) samt RFR 2 IAS 27 p 2 (lämnade koncernbidrag). Detta innebär att lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ett kapitaltillskott med skatteeffekten direkt i eget kapital i enlighet med IAS 12 p 61A.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, lånefordringar och räntebärande värdepapper, övriga finansiella placeringstillgångar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuldinstrument, låneskulder samt derivat. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En finansiell tillgång tas bort från Rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från Rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i Rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. 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.

Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde. Värdeökningar respektive värdeminskningar samt i förekommande fall betald och upplupen ränta på derivat redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde. I undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande placeringstillgångar: aktier och andelar, obligationer och räntebärande värdepapper, samt vissa organisatoriska innehav som redovisas bland övriga finansiella placeringstillgångar.

Tre Kronor har som princip att hänföra samtliga dessa placeringstillgångar som är finansiella instrument och som inte är aktier i dotter- eller intresseföretag till kategorin Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen därför att företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

Beräkning av verkligt värde

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

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 (till exempel 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. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad betalkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i så kallade alternativa placeringar, samt onoterade innehav av aktier vilka redovisas i balansposten aktier och andelar, vissa organisatoriska innehav som redovisas bland övriga finansiella placeringstillgångar samt en placering i räntebärande värdepapper som redovisas i balansposten obligationer och räntebärande värdepapper.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva. Obligationer och andra räntebärande värdepapper utan officiell handel marknadsvärderas med hjälp av en yieldkurva baserad på Stibor (för löptider upp till 9 månader) respektive swapräntor (för löptider över 1 år) samt en marknadsmässig justering med en för respektive värdepapper bedömd rimlig kreditspread.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senaste officiella köp- eller säljkurs. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Till denna kategori hänförs lån med säkerhet i fast egendom, övriga lån, övriga finansiella placeringstillgångar förutom de organisatoriska innehav som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, lån lämnade till koncernföretag, övriga fordringar inklusive likvida medel samt upplupna ränteintäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, finansiella skulder som innehåses för handel och finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori. I den förstnämnda delkategorin ingår derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Tre Kronor har inte hänfört några skulder till värderingskategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar av finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar i kategorin lånefordringar/kundfordringar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Tre Kronor om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva bevis som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktas dessa tillgångar som osåkra. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflödena diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

En finansiell tillgång har ett nedskrivningsbehov endast om objektiva belägg visar att en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de framtida kassaflödena för den finansiella tillgången om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Objektiva belägg för att en eller flera händelser inträffat som påverkar de uppskattade framtida kassaflödena är exempelvis följande:

- betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär.
- att långivaren beviljat låntagaren en eftergift som en följd av dennes finansiella svårigheter och som annars inte hade övervägts,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- att det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion och
- negativ värdeutveckling på pantsatta tillgångar

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet.

Nedskrivningar av tillgångar inom kategorin lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas i det tekniska resultatet. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjande period vilken uppgår till 5 år för samtliga redovisade inventarier.

Nedskrivningsprövning för materiella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Andra avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när Svenska Konsumentförsäkringar har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Svenska Konsumentförsäkringar omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Svenska Konsumentförsäkringars förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I juridisk person tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS19. Svenska Konsumentförsäkringar följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Pensionering i egen regi

Svenska Konsumentförsäkringar och övriga bolag i Folksam-koncernen har utöver de kollektivavtalade pensioner som tryggats i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse utfäst till vissa anställda att ersätta 65 procent av lönen för dem som väljer att gå i pension från 62 års ålder. Förändring i pensionsförpliktelserna redovisas över resultaträkningen.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Beskrivning av karaktär och syfte med reservposter under eget kapital

Konsolideringskapital

Konsolideringskapitalet som redovisas i förvaltningsberättelsen består av eget kapital samt obeskattade reserver. Uppskjutna skatfodringar och skatteskulder som påverkat eget kapital återläggs.

Säkerhetsreserv

Säkerhetsreserven är en kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning av de försäkringstekniska avsättningarna. Avsättning till säkerhetsreserv är frivillig. Upplösning av säkerhetsreserv är begränsad till förlusttäckning.

Reservfond

Syftet med reservfonden var att spara en del av nettovinsten som inte gick åt för täckning av balanserad förlust. Avsättning till reservfond är inte längre erforderlig.

Not 2 Upplysningar om risker

Upplysningar om risker

Nedanstående not omfattar en beskrivning av Svenska Konsumentförsäkringar AB:s riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

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.

Inom Solvens 2-programmet har riskfunktionen under 2013 utvecklat arbetssätt och metoder för riskhantering som har börjat implementeras under 2013 och kommer att fortsätta att implementeras under 2014. Arbetet har bland annat varit att vidareutveckla och dokumentera arbetssätt för riskhantering och uppföljning av finansiella risker och verksamhetsrisker

Ansvar och roller

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

Ansvarslinjer

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamhet i företaget 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 styrnings- 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 företaget utgörs av internrevision. Internrevisionen granskar och utvärderar, på styrelsens uppdrag, den interna styrningen och kontrollen inklusive riskhantering.

Ansvaret för Svenska konsumentförsäkringars riskhantering är fördelat och strukturerat på följande sätt;

Styrelsen

Det är styrelsens ansvar att se till att företaget har en god intern kontroll och att företagets risker hanteras och kontrolleras på ett tillfredställande 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.

Riskkommittén

Riskkommitténs uppgift är att vara rådgivande inom frågor som berör riskhantering, såsom riskkategorisering och riskhanteringsprocess samt tillstyrka den aggregerade riskrapporten för företaget som tas fram av riskfunktionen.

Riskfunktion

Riskfunktionen är en kontrollfunktion som har till uppgift att stödja vd i den övergripande riskstyrningen. Riskfunktionen ansvarar för att säkerställa en ändamålsenlig riskhantering och utföra en självständig riskkontroll. Riskfunktionen 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 företaget.

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
- förändringar i teckningsriktlinjer tillsammans med affärsansvariga
- 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

Företaget 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 företagets tillgängliga kapital påverkas i ett antal fördefinierade stressor av finansiella risker och försäkringsrisker. Minskningar av det tillgängliga kapitalet vägs samman till ett kapitalkrav som företaget 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 t 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 Svenska Konsumentförsäkringar bedriver innebär risker som kan leda till förluster i en försäkringsprodukt eller genom förluster på placeringstillgångar, dvs. till följd av försäkringsrisk eller finansiella risker. Dessutom kan händelser som exempelvis avbrott inom IT utlösa oväntade förluster. Detta arbetar verksamheten löpande med 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.

Försäkringsrisker

Målet med Svenska Konsumentförsäkringars försäkringsverksamhet är att med god kontroll av försäkringsriskerna erbjuda de försäkrade produkter med god kvalitet och lönsamhet. Genom sitt produkterbjudande exponeras Svenska Konsumentförsäkringar mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador.

Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring och i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms, försäkringstekniska avsättningar beräknas m.m. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Försäkringstekniska riktlinjer anger även gränser för bolagets ansvarighet och dessa gränser är styrande vid val av återförsäkringsprogram. Riktlinjer föreslås av ansvarig aktuarie och beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget anges vilka metoder och antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

Hantering av försäkringsrisker

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsbolag. Korrekt prissättning av riskerna tryggar företagets långsiktiga lönsamhet. Reservesättningarna måste vara tillräckliga. Risker liksom principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt.

Löpande rapportering av bland annat riskkänslighet, solvenskvot och konsolidering till styrelsen utgör en del av bolagets interna uppföljning och riskhantering. Förväntad utveckling av solvenskvot, trafikljuskvot och konsolidering prognostiseras månadsvis, både i ett normalscenario och i ett stressat scenario, och ingår i rapporteringen till styrelsen.

Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftskostnaderna förknippade med försäkringen. För att reducera teckningsrisker finns olika metoder.

För Svenska Konsumentförsäkringar, som har en stor exponering mot konsumentförsäkring, är det viktigt att löpande se över prissättningen av försäkringskontrakten. Underlag till analysen hämtas från databaser som innehåller information om historisk exponering och skaderesultat. Denna information analyseras regelbundet med olika typer av statistiska metoder. Vid behov görs förändringar i prissättningen som träder i kraft vid förnyelsen av avtalen.

Utöver prissättningen ser Svenska Konsumentförsäkringar även löpande över försäkringsvillkor och teckningsregler i syfte att diversifiera riskurvalet och få täckning för de kostnader som är förknippade med försäkringsavtalet. I samband med detta anges också limiter och andra begränsningar för att säkerställa att riskurvalet är anpassat efter den övergripande affärsplan och riktlinjer som styrelsen fastställt.

Teckningsrisken är generellt högre inom personförsäkring än inom egendomsförsäkring. Anledningen till detta är att personskador generellt sett tar längre tid att reglera och att det därmed är svårare att fånga upp nya trender. Den långa handläggningstiden innebär också att eventuella lagförändringar kan få större effekter. I stort sett samtliga försäkringskontrakt löper på ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsgivaren att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

Tecknings-, katastrof- och koncentrationsrisk hanteras genom att löpande se över prissättning, villkor, riskurvals- och teckningsregler i syfte att främja en stabil och förutsägbar kostnadsutveckling. Därtill är det viktigt att ha ett adekvat återförsäkringsprogram. Försäkringstekniska riktlinjer anger gränser för bolagets ansvarighet och dessa gränser är styrande vid val av återförsäkringsprogram. Svenska Konsumentförsäkringar har en analysgrupp med uppgift att inför varje verksamhetsår ta fram ett förslag till ett till verksamhetens karaktär och omfattning anpassat återförsäkringsprogram. Programmet fastställs sedan av styrelsen.

Syftet med återförsäkringsprogrammet är

- att ge skydd mot större skador och därigenom undanröja kraftiga svängningar i affärsresultatet mellan åren
- att täcka överskjutande risknivåer i de eventuella fall där bolagets exponering kan överskrida fastställda gränser

Svenska Konsumentförsäkringar har för år 2013 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. Denna typ av återförsäkring minskar riskexponeringen för bolaget.

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 utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt överskott eller underskott redovisas i sin helhet i resultaträkningen som ett avvecklingsresultat.

Olika typer av skador hanteras på skilda sätt och ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska. Ansvar- och personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att uppskatta och bedömningen försvåras av t ex olikheter i inflationstakt och dödlighet över tiden. Egendomsskador däremot är betydligt fler till antalet och har betydligt kortare regleringstider, vilket gör uppskattningarna säkrare. Stora skadehändelser, som till exempel stormar, kan dock försvåra uppskattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen och kunskapen inte alltid är applicerbar.

Koncentrationer inom skadeförsäkring

Svenska Konsumentförsäkringar tecknar försäkringar för privatpersoner och företag i hela Sverige i flertalet av försäkringsklasserna. Försäkringsportföljen är tack vare det stora antalet kunder väldiversifierad, dock med en viss övervikt på storstadsregionerna. Försäkringarna är väl spridda åldersmässigt, vilket innebär att koncentrationsrisken ändå är begränsad.

De stora försäkringsbestånden inom boende gör att risken vid naturskador är stor, men ett återförsäkringsprogram med ett maximalt självbehåll på 50 mkr finns och ses över årligen.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar 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 trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på brutto, och nettoavsättningar (exklusive skadelivräntor och 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.

Kkr Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar		-		
Genomsnittlig skadekostnad	-	-	-	-
Genomsnittligt antal skador	-	-	-	-

2013				
Försäkringstekniska avsättningar		850 121		
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	935 133	-85 012	-85 012
Genomsnittligt antal skador	+10%	935 133	-85 012	-85 012

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar netto	Resultat före skatt	Eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar		-		
Genomsnittlig skadekostnad	-	-	-	-
Genomsnittligt antal skador	-	-	-	-

2013				
Försäkringstekniska avsättningar		833 742		
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	918 754	-85 012	-85 012
Genomsnittligt antal skador	+10%	918 754	-85 012	-85 012

Skadelivräntor

Känslighetsanalysen har genomförts genom att mäta effekten på brutto och nettoavsättningar, 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. Notera att förändringar i nedanstående antaganden är icke-linjära. Känslighetsinformationen beror även av ekonomiska omständigheter så som kostnaden för och tidsvärdet av optioner och garantier kopplade till kontrakten. Den metod som använts för att mäta känslighet har ändrats i ett avseende jämfört med föregående period. Skadelivräntomas känslighet i livslängdsantagandet har mätts med en minskning i dödlighet på 20 %.

Skadelivräntor

Kkr Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-
Ökad livslängd	-	-	-	-
Minskad ränta	-	-	-	-
Ökad inflation	-	-	-	-
2013				
Försäkringstekniska avsättningar		16 946	-	-
Ökad livslängd	-20%	19 299	-2 353	-2 353
Minskad ränta	- 1 %-enhet	19 213	-2 267	-2 267
Ökad inflation	1 %-enhet	17 113	-167	-167

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Nedanstående tabeller visar den uppskattade totala brutto- respektive nettokostnaden för oreglerade skador, både rapporterade och IBNR, vid slutet av varje skadeår. Tabellerna visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador. Diskonteringseffekter framgår längst ned i varje tabell.

Kkr.	Alla tidigare år	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet på skadeåret (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ett år senare	-	-	-	-	-	-	-	-
Två år senare	-	-	-	-	-	-	-	-
Tre år senare	-	-	-	-	-	-	-	-
Fyra år senare	-	-	-	-	-	-	-	-
Fem år senare	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppskattad slutlig skadekostnad 2014-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för oreglerade skador	-	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulerat över/underskott	-	-	-	-	-	-	-	-
D:o i % av initial skadekostnad	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador före diskontering	-	-	-	-	-	-	-	-
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-

Kkr.	Alla tidigare år	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)	-	494 906	495 099	587 320	571 118	607 279	672 860	3 428 582
Ett år senare	-	486 106	484 067	588 159	561 146	612 409	-	-
Två år senare	-	496 115	484 349	598 760	560 995	-	-	-
Tre år senare	-	496 530	479 513	601 991	-	-	-	-
Fyra år senare	-	494 990	479 551	-	-	-	-	-
Fem år senare	-	498 946	-	-	-	-	-	-
Uppskattad slutlig skadekostnad 2013-12-31	-	498 946	479 551	601 991	560 995	612 409	672 860	-
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	440 407	446 096	545 727	498 289	516 173	371 439	2 818 131
Avsättning för oreglerade skador	214 778	58 539	33 455	56 264	62 706	96 236	301 421	823 399
Akkumulerat över/underskott	-	-4 040	15 548	-14 672	10 124	-5 130	-	-
D:o i % av initial skadekostnad	-	-0,8%	3,1%	-2,5%	1,8%	-0,8%	-	-
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador före diskontering	214 778	58 539	33 455	56 264	62 706	96 236	301 421	823 399
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (brutto)	-	-	-	-	-	-	-	823 399

Finansiella risker

Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att bolaget ska tåla att utvecklingen på finansmarknaderna blir mycket svag. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att legala restriktioner om skuldtäckning och solvens ska uppfyllas samt att risknivån aldrig får vara högre än att 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. Därutöver görs även miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar Kapitalförvaltningen för löpande kapitalförvaltning och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier och obligationer. Placeringar sköts både genom internt och externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till Swedbank Robur.

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Kapitalförvaltningen ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts.
- Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskfunktionen och Kapitalförvaltningen
- Riskfunktionen är ansvarig 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 överträdelser 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. Den totala tillgångsportföljen i Svenska Konsumentförsäkringar är sammansatt av fyra delportföljer: aktier, räntor, alternativa placeringar och säkringsinstrument.

I huvudsak används derivat för att justera portföljens risknivå. Säkringsinstrument är placeringar vars huvudsyfte är matcha placeringsrisker i åtagandena, t.ex. en räntetermin för att reducera balansräkningens räntekänslighet.

Inom kapitalförvaltningen finns Riskstyrningskommittén som sammanträder veckovis. Vid dessa möten diskuteras riskexponeringen i förvaltningsportföljerna och beslut fattas och protokollförs om eventuella åtgärder för att effektivisera förvaltningen eller ändra riskexponeringen, antingen genom förändring av det direkta innehaven eller genom derivat.

Under året har handel skett i aktier, aktiefonder, räntebärande värdepapper, aktieindexterminer och ränteterminer.

Marknadsrisker

Till marknadsrisker räknas aktiekursrisk, ränterisk, valutakursrisk och spreadrisk. Dessa risker svarar mot de förluster som kan uppstå, och osäkerheterna kring dessa, vid förändringar i motsvarande marknadsvärden. Dessa risker värderas och utvärderas även i en känslighetsanalys (se tabellen nedan) i enlighet med Finansinspektionens trafikljusmodell. I känslighetsanalysen nedan tas hänsyn till effekten av eventuella derivatpositioner.

Aktiekursrisk

I tabellen nedan redovisas effekten av en kursnedgång på 40 procent avseende svenska aktier och andelar samt en kursnedgång på 35 procent avseende utländska aktier.

Kkr	2014	2013
Aktier	-	-78 078

Ränterisk (inklusive ränterelaterade derivat)

För Svenska Konsumentförsäkringar är det ofördelaktigt med fallande marknadsräntor eftersom avsättningsbehovet då ökar mer än vad värdet av de räntebärande placeringarna gör. Förändringar av räntestressarna i trafikljusmodellen innebär att marknadsräntorna sedan 2013-12-31 stressas med 1 procentenhet. Tidigare gav höga marknadsräntor stora stressar och låga marknadsräntor små. Vid dagens låga marknadsräntor ger detta, allt annat lika, kraftigare stressar än tidigare regelverk.

Känslighetsanalys - ränterisk

Kkr	2014	2013
Riskparameter		
Ökning av marknadsräntan		
Värdeinsparning räntebärande tillgångar	-	16 972
Minskning av redovisat värde på räntebärande skulder (inklusive realistiskt värderade försäkringsskulder)	-	-28 099
Nettopåverkan årets resultat	-	-11 127
Nettopåverkan eget kapital	-	-11 127
Minskning av marknadsräntan		
Värdeökning räntebärande tillgångar	-	-17 576
Ökning av redovisat värde på räntebärande skulder (inklusive realistiskt värderade försäkringsskulder)	-	29 939
Nettopåverkan årets resultat	-	12 363
Nettopåverkan eget kapital	-	12 363

Durationen i bolagets räntebärande tillgångar var vid utgången av året - (1,8) år. Nedanstående tabell illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid.

	Längre än 1 år men Högst 1 år	Längre än 3 år men Högst 3 år	Längre än 5 år men Högst 5 år	Längre än 10 år men Högst 10 år	Längre än 10 år	Totalt
Räntebindningstider för tillgångar och skulder						
Räntexponering, Kkr 2014						
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inkl ränta)	-	-	-	-	-	-
Andra räntebärande finansiella instrument	-	-	-	-	-	-

Skulder och avsättningar

Skadelivräntor	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Netto, tillgångar och skulder	-	-	-	-	-	-

Räntebindningstider för tillgångar och skulder	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	Totalt
Räntexponering, Kkr 2013						
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inkl ränta)	122 526	321 369	225 927	87 403	32 751	789 976
Andra räntebärande finansiella instrument	-134	-	-	-	-	-134
	122 392	321 369	225 927	87 403	32 751	789 842
Skulder och avsättningar						
Skadelivräntor	966	1 883	1 792	3 160	9 145	16 946
	966	1 883	1 792	3 160	9 145	16 946
Netto, tillgångar och skulder	121 426	319 486	224 135	84 243	23 606	772 896

Den genomsnittliga durationen för försäkringsskulderna för hela beståndet i Svenska Konsumentförsäkringar var 3,7 år per 2013-12-31.

Vad avser försäkringsskulder (avsättning) framgår den beräknade tiden för kassautflödet för skulderna av nedanstående tabell

2014	Sammanlagda avsättningar, brutto	Duration, år	2013	Sammanlagda avsättningar, brutto	Duration, år
Försäkringsgren			Försäkringsgren		
Sjuk- & olycksfallsförsäkring			Sjuk- & olycksfallsförsäkring	-	-
Hem och villa	-	-	Hem och villa	334	1
Företag och fastighet	-	-	Företag och fastighet	117	1
Motorfordon	-	-	Motorfordon	199	1
Trafik	-	-	Trafik	597	7
Husdjur	-	-	Husdjur	-	-
Övriga grenar	-	-	Övriga grenar	-	1
Skadelivräntor	-	-	Skadelivräntor	17	12

Valutakursrisk

Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

2014

Valutakursexponering	USD	EUR
Placeringstillgångar		
Aktier och andelar	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	-	-
Övriga skulder och avsättningar		
Summa skulder och avsättningar	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	-	-
Nominellt värde valutaterminer	-	-

Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	-	-
2013		
Valutakursexponering	USD	EUR
Placeringstillgångar	-	-
Aktier och andelar	200	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Övriga tillgångar	-	39
Summa tillgångar	200	39
Övriga skulder och avsättningar		
Summa skulder och avsättningar	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	200	39
Nominellt värde valutaterminer	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	200	39

Kredit- och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisk är risken att motparter eller emittenter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker bolagets fordran. Bolaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kredit- och motpartsriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara mycket små.

Den maximala kreditriskexponeringen bolaget är exponerat för i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av nedanstående tabell.

Kkr	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto			
Maximal kreditriskexponering						
Tillgångsklass2014						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-			
Derivat	-	-	-			
Fordringar	-	-	-			
Upplupna ränteintäkter	-	-	-			
Tillgångsklass2013						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	779 895	-	779 895			
Derivat	-	-	-			
Fordringar	5 748	-	5 748			
Upplupna ränteintäkter	10 082	-	10 082			
Kkr						
Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar						
	AAA	AA	A	BB	BBB	Ingen rating
Tillgångar2014						
Obligationer och andra räntebärande vp %	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

2013	AAA	AA	A	BB	BBB	Ingen rating	
Obligationer och andra räntebärande vp %	67,23	24,38	8,39	-	-	-	100
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	531 109	192 600	66 268	-	-	-	789 977
	531 109	192 600	66 268	-	-	-	789 977

Övriga finansiella tillgångar har ingen rating.

Det redovisade värdet för finansiella tillgångar som annars skulle redovisas som förfallna till betalning eller nedskrivna och vars villkor har omförhandlats, eller som är antingen förfallna till betalning eller nedskrivna uppgår per balansdagen till ett ringa belopp.

Kreditrisk i återförsäkringsfordringar och återförsäkrarens andel av oreglerade skador

Svenska Konsumentförsäkringars återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre.

Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls. Om ett bolag nedgraderas åren efter ett kontraktår är det svårt att byta ut den återförsäkrare som blivit nedgraderad eftersom en del återförsäkringsavtal är extremt långsvansade som exempelvis svensk motoraffär. Det kan ta upp till 25-30 år innan en motorskada har blivit slutreglerad.

Kkr	AAA	AA	A	BB	BBB	Ingen rating	Totalt
2014							
Exponering	-	-	-	-	-	-	-
2013							
Exponering	-	1 180	5 377	-	-	-	6 557

Den maximala kreditriskexponering som återförsäkringsfordringar ger upphov till uppskattas till - (28 847) kkr på balansdagen.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsriskerna bedöms i relation till marknadsriskerna vara små för företaget, dels genom den diversifiering som ges genom företagets placeringsinriktning, dels genom att krav på att placeringarna som huvudregel ska kunna användas för skuldteckning också innebär att risken för allt för stora enhandsengagemang hålls låg. Per 2013-12-31 hade bolaget följande stora exponeringar (för räntebärande värdepapper, aktier och övriga finansiella placeringstillgångar).

2014	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer	2013	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer
Swedbank	-	-	Swedbank	604 593	170 817
SHB	-	-	SHB	124 353	124 377
Nordea	-	-	Nordea	100 087	100 087
SEB	-	-	SEB	66 267	66 267
SBAB	-	-	SBAB	12 576	12 576
Specialfastigheter	-	-	Specialfastigheter	1 088	-

Väsentliga koncentrationer av aktierisk

2014	Totalt	2013	Totalt
Robur Fonder AB	-	Robur Fonder AB	209 359
Bel Air	-	Bel Air	200

Likviditetsrisker

Under 2013 säkerställde placeringsstrategin att mängden likvida tillgångar med betryggande marginal översteg företagets förväntade betalningsförpliktelser genom att tillgångarna i huvudsak placerades i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet. På balansdagen utgjorde noterade värdepapper - (99) procent av portföljen, motsvarande - (989 454) Kkr, varav innehav i räntebärande placeringar utgivna av svenska staten utgör - (19) procent, motsvarande - (190 110) Kkr.

Företagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella skulder framgår av tabellen nedan. Tabellen visar odiskonterade nominella värden.

Kkr	2014 På anmodan	Återstående löptider				Utan löptid
		< 1 år	1-5 år	> 5 år		
Övriga skulder	-	-	-	-		-
Upplupna kostnader	-	-	-	-		-

Kkr	2013 På anmodan	Återstående löptider				Utan löptid
		< 1 år	1-5 år	> 5 år		
Övriga skulder	-	-	-	-		641
Upplupna kostnader	-	-	-	-		-
	-	-	-	-		641

Känslighetsanalys likviditetsrisk

I tabellen nedan framgår hur en ökning eller sänkning av marknadsräntan på 0,5 % påverkar ränteintäkter respektive räntekostnader för tillgångar och skulder med räntebindningstid på upp till ett år.

Kkr	2014	2013
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	368
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-368

Verksamhetsrisker

Verksamhetsrisker är händelser, som om de inträffar, kan ha negativ påverkan på företagets förmåga att nå sina mål både i närtid och strategiskt. Verksamhetsrisker som innebär att företaget inte kan infria sina åtaganden till försäkringstagarna eller brister i efterlevnaden av lagar och förordningar ska undvikas. För att nå målen är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Verksamhetsrisker ska hanteras så att företaget håller sig inom ramen för företagets riskaptit, vilket anges i interna regelverk. Genom att hantera väsentliga risker ger riskhanteringsprocessen en rimlig försäkran om att organisationens mål kan uppnås.

Verksamhetsriskerna delas in i riskkategorierna operativ risk, affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och compliancerisk.

Hantering av verksamhetsrisker

Hantering av verksamhetsrisk påverkar övriga riskkategorier inom företaget (finansiell risk och försäkringsrisk), dvs. en välfungerande hantering av verksamhetsrisker påverkar riskexponering för övriga riskkategorier positivt. Förklaringen till att hantering av verksamhetsrisk tydligt påverkar andra riskkategorier är att den praktiska hanteringen av övriga riskkategorier utförs genom operativa aktiviteter.

Hantering av verksamhetsrisker är utformad för att identifiera potentiella händelser som kan påverka verksamhetens möjligheter att uppnå definierade mål. I företaget genomförs årligen en verksamhetsplaneringsprocess som utgår från strategiska mål och där verksamhetsmål definieras. Verksamhetsmålen bryts sedan ned till mål för enheter, avdelningar och funktioner inom företaget. Inför verksamhetsplaneringen gör verksamheten en självutvärdering av risker. Självutvärderingen innebär att identifierade risker värderas, dokumenteras och åtgärder för att hantera risk beslutas.

Verksamhetsrisker identifieras av representanter för verksamheten, som också gör en kvalitativ bedömning av riskens påverkan och sannolikheten för att den inträffar. Verksamhetsansvarig för den verksamhet som påverkas är den som i normalfallet beslutar om att acceptera en risk eller föreslå åtgärder för att reducera den.

Utöver den självutvärdering av risker som den operativa verksamheten görs särskilda riskanalyser inför utläggning av affärskritisk verksamhet (outsourcing).

De identifierade verksamhetsriskerna, deras grundorsaker och påverkan analyseras av riskfunktionen, som också gör en sammanställning, värdering och uppföljning på övergripande nivå. Minst två gånger per år rapporteras en sammanställning av verksamhetsrisker till styrelsen.

Om händelser inträffar trots riskreducerande åtgärder kan konsekvensen av dessa händelser begränsas med hjälp av kontinuitetsplaner och krisberedskap. Kontinuitetsplaner är upprättade och övas i syfte att kunna hantera en framtida eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser.

Information om realiserade risker samlas systematiskt i incidentrapporteringssystemet. De incidenter som rapporteras kategoriseras och värderas, och informationen om dessa incidenter utgör en viktig del vid den ovan nämnda självutvärderingen. Genom att hantera dessa risker på ett samordnat och strukturerat vis ökar organisationens möjligheter att nå de uppsatta målen.

Kkr

Not 3. Premieinkomst	2014	2013
Direkt försäkring i Sverige	-	777 266
Premier för avgiven återförsäkring	-	-14 669
	-	762 597

Not 4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar räntan på statsobligationer med en löptid som refererar till de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid (drygt 2 respektive 7 år). Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats varierar mellan 1,0 % till 2,3 % beroende på produkt.

Not 5. Försäkringsersättningar

2014 2013

Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	Brutto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda skadeersättningar	-	-371 439	10 979	-360 460
Förändring i avsättningar för oreglerade skador	-	-301 421	15 287	-286 134
Förändring i avsättning för skadebehandlingsreserven	-	-3 089	-	-3 089
Driftskostnader för skadereglering	-	-50 160	-	-50 160
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-	-726 109	26 266	-699 843

Skadekostnader hänförliga till tidigare

års verksamhet	Brutto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda skadeersättningar	-	-234 499	7 017	-227 482
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-	223 486	-3 254	220 232
Utbetalda skadelivräntor	-	-	-	-
Förändringar i avsättning för skadelivräntor	-	3 564	-	3 564
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	-	-7 449	3 763	-3 686

Summa försäkringsersättningar - -733 558 30 029 -703 529

Totalt utbetalda försäkringsersättningar	Brutto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda skadeersättningar	-	-605 938	17 996	-587 942
Utbetalda skadelivräntor	-	-	-	-
Driftskostnader för skadereglering	-	-50 160	-	-50 160
Utbetalda försäkringsersättningar	-	-656 098	17 996	-638 102

Förändring i Avsättning för oreglerade skador	Brutto	Brutto	Avgiven	Netto
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-	2 298	12 033	14 331
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-	-80 233	-	-80 233
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-	3 564	-	3 564
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-	-3 089	-	-3 089
Summa	-	-77 460	12 033	-65 427

Summa försäkringsersättningar - -733 558 30 029 -703 529

Not 6. Driftskostnader	2014	2013
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-	-135 301
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	-69 578	-1 065
Administrationskostnader	8 278	-36 387
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-	-
	-61 300	-172 753
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-	-50 160
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-75	-1 456
	-75	-51 616
Summa driftskostnader	-61 375	-224 369
¹⁾ Varav provisioner i direktförsäkring	-	-122 940
	2014	2013
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Direkta och indirekta personalkostnader	9 193	-3 775
Lokalkostnader	-69	-106
Avskrivningar	-21	-26
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-	-
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-70 478	-220 462
	-61 375	-224 369
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer		
KPMG		
Revisionsuppdrag	-260	-331
Revisionsverksamhet utöver uppdraget	-	-
Skatterådgivning	-44	-
Övriga tjänster	-	-
	-304	-331
Not 7. Kapitalavkastning, intäkter	2014	2013
Erhållna utdelningar	-	775
Ränteintäkter m m		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	24 649
Övriga ränteintäkter	1 983	608
varav från finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen	-	607
Valutakursvinst netto	-	250
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	-	1 802
Räntebärande värdepapper	-	15 864
	1 983	43 948
Not 8. Orealiserade vinster på placeringstillgångar	2014	2013
Aktier och andelar	-	38 395
	-	38 395
Not 9. Kapitalavkastning, kostnader	2014	2013
Kapitalförvaltningskostnader	75	-1 456

Räntekostnader m m

Koncernföretag	-48	-403
Övriga räntekostnader	-15	-588
varav från finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde		
med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen	-	-991
Valutakursförlust, netto	-	-18
	12	-2 465



Not 10. Orealiserade förluster på placeringstillgångar	2014	2013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-28 979
	-	-28 979

Not 11. Nettovinst eller nettoförlust per kategori av finansiella instrument

2014

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa
Aktier och andelar	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Derivat, netto	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål		Övriga skulder	Summa
Derivat, netto	-		-	-
Övriga skulder	-		-	-
Summa	-		-	-

2013

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa
Aktier och andelar	39 903	-	-	39 903
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 824	-	-	11 824
Derivat, netto	-	47	-	47
Övriga fordringar	-	-	-3	-3
Summa	51 727	47	-3	51 771
Finansiella skulder		Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa
Derivat, netto		-	-	-
Övriga skulder		-	-798	-798
Summa		-	-798	-798

Not 12. Bokslutsdispositioner

	2014	2013
Förändring av säkerhetsreserv	76 300	64 600

Not 13. Skatter

	2014	2013
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-1 781	-137
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	-2 109	-2 490
Summa	-3 890	-2 627

Specifikation av uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter

Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-2 109	-2 490
Summa	-2 109	-2 490

Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt

Resultat före skatt	-16 919	9 414
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget 22,0% (22,0%)	-3 722	-2 071
Andra inte avdragsgilla kostnader	-186	-414
Andra inte skattepliktiga intäkter	6	7
Skatteeffekt till följd av utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	12	-32
Skatteeffekt till följd av ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-	20
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	-	-137
Summa	-3 890	-2 627

Not 14. Aktier och andra andelar	2014	2013
Bokfört värde	-	209 559
Anskaffningsvärde	-	143 225
Verkligt värde	-	209 559
varav:		
Noterade aktier	-	209 359
Onoterade aktier	-	200

Not 15. Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2014	2013
Upplupet anskaffningsvärde		
Statsskuldväxlar	-	15 947
Svenska staten	-	175 636
Svenska kommuner	-	108 862
Svenska bostadsinstitut	-	393 190
Övriga svenska emittenter	-	65 539
Utländska stater	-	13 461
	-	772 635
varav:		
Noterade	-	772 635
Verkligt värde		
Statsskuldväxlar	-	15 943
Svenska staten	-	174 167
Svenska kommuner	-	109 102
Svenska bostadsinstitut	-	400 217
Övriga svenska emittenter	-	66 163
Utländska stater	-	14 303
	-	779 895
varav:		
Noterade	-	779 895
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	-	55 836
Vid värdering av räntebärande värdepapper enligt upplupet anskaffningsvärde skulle balansposten redovisas till ett belopp på	-	772 635

Not 16. Fordringar avseende direkt försäkring	2014	2013
Försäkringstagare	-	221 977
Försäkringsföretag	-	14 900
	-	236 877

Not 17. Fordringar avseende återförsäkring	2014	2013
Fordringar på koncernföretag	-	5 586
Övriga fordringar avseende återförsäkring	-	6 882
	-	12 468

Not 18. Övriga fordringar	2014	2013
Övriga fordringar	3 471	5 699
Fordringar på koncernföretag	-	49
	3 471	5 748

Not 19. Materiella tillgångar	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Totalt
2014			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående balans	988	787	1 775
Förvärv	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans	988	787	1 775
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående balans	-932	-787	-1 719
Årets avskrivningar	-20	-	-20
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans	-952	-787	-1 739
Redovisat värde 1 januari 2014	56	-	56
Redovisat värde 31 december 2014	36	-	36
2013			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående balans	988	787	1 775
Förvärv	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans	988	787	1 775
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående balans	-905	-787	-1 692
Årets avskrivningar	-27	-	-27
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans	-932	-787	-1 719

Not 20 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Låne- fordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaff- nings- värde
2014						
Finansiella tillgångar						
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-	-
Fordringar	-	-	-	-	-	-
Andra tillgångar	-	-	358 727	358 727	358 727	358 727
Summa	-	-	358 727	358 727	358 727	358 727

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2014					
Finansiella skulder					
Derivat	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-1 420	-1 420	-1 420
Summa	-	-	-1 420	-1 420	-1 420

	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Låne- fordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaff- nings- värde
2013						
Finansiella tillgångar						
Aktier och andelar	209 559	-	-	209 559	209 559	143 225
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	779 895	-	-	779 895	779 895	772 635
Derivat	-	-	-	-	-	-
Fordringar	-	-	5 748	5 748	5 748	5 748
Andra tillgångar	-	-	433 176	433 176	433 176	433 176
Upplupna intäkter	-	-	10 082	10 082	10 082	10 082
Summa	989 454	-	449 006	1 438 460	1 438 460	1 364 866

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2013					
Finansiella skulder					
Derivat	-	-134	-	-134	-134
Övriga skulder	-	-	-53 897	-53 897	-53 897

Summa	-	-134	-53 897	-54 031	-54 031
-------	---	------	---------	---------	---------

För finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. I not 1 Redovisningsprinciper återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts 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

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

Skulder				
Derivat	-	-	-	-

2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	209 359	200	-	209 559
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	779 895	-	-	779 895
Derivat	-	-	-	-
Summa	989 254	200	-	989 454

Skulder				
Derivat	134	-	-	134

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 2

Under 2013 hade Svenska Konsumentförsäkringar AB innehav i aktiefonder vilka hänfödes till värderingskategori 2.

Aktiefonder avser främst innehav i riskkapitalbolag där värderingen av de underliggande innehaven till väsentlig del sker med hjälp av observerbar indata.

Not 21. Förutbetalda anskaffningskostnader	2014	2013
Ingående balans	69 578	70 643
Årets aktivering	-	69 578
Årets avskrivning	-69 578	-70 643
Utgående balans	-	69 578

Not 22. Eget kapital

För specifikation av Eget kapital hänvisas till Rapport över förändringar i eget kapital på sidan 11.

Not 23. Obeskattade reserver**2014****2013**

Säkerhetsreserv

-

76 300



Not 24. Ej intjänade premier och kvardröjande risker	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	393 981	-	393 981	394 581	-	394 581
Premieinkomst	-	-	-	777 266	-14 669	762 597
Intjänade premier under perioden	-	-	-	-777 866	14 669	-763 197
Beståndsöverlåtelse	-393 981	-	-393 981	-	-	-
Utgående balans	-	-	-	393 981	-	393 981

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	2 000	-	2 000	9 000	-	9 000
Förändring av avsättning	-	-	-	-7 000	-	-7 000
Beståndsöverlåtelse	-2 000	-	-2 000	-	-	-
Utgående balans	-	-	-	2 000	-	2 000

Not 25. Oreglerade skador	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
IB Rapporterade skador	337 806	-16 379	321 427	340 579	-4 346	336 233
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	529 261	-	529 261	449 028	-	449 028
Ingående balans	867 067	-16 379	850 688	789 607	-4 346	785 261
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-	-	-	7 449	-3 762	3 687
Andra förändringar	-867 067	16 379	-850 688	70 011	-8 271	61 740
Utgående balans	-	-	-	867 067	-16 379	850 688
UB Rapporterade skador	-	-	-	337 806	-16 379	321 427
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	-	-	-	529 261	-	529 261

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	-	-	-	294 138	-16 379	277 759
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	-	-	-	529 261	-	529 261
Avsättning för skadelivräntor	-	-	-	16 946	-	16 946
Avsättning för skaderegleringskostnader	-	-	-	26 722	-	26 722
	-	-	-	867 067	-16 379	850 688

Not 26 . Pensioner och liknande förpliktelser		2014	2013
Ingående balans		7 713	9 258
Kostnader för tjänstgöring innevarande år		-	285
Räntekostnad		-	267
Aktuariella vinster och förluster		-	-2 097
Övriga förändringar		-7713	-
Utgående balans		-	7 713

Antaganden			
Diskonteringsränta		-	3,65%
Framtida löneökning		-	3,25%

Framtida ökning av inkomst basbelopp	-	3,25%
Framtida ökning av pensioner	-	1,75%
Avgångsintensitet	-	5,00%

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser avser inte tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62 års ålder, för övriga anställda gäller 65 år. Den som har möjlighet att gå vid 62 års ålder kan maximalt få en ersättningsnivå motsvarande cirka 65 procent av pensions medförande lön fram till 65 års ålder.

När den anställda väljer att gå i pension vid 62 års ålder gör Svenska Konsumentförsäkringar AB en kompletterande premieinbetalning för att täcka pensionsförmånen fram till 65 års ålder. Beräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser gjorts med antagande om att cirka 50 procent utnyttjar möjligheten till förtida pensionsavgång.

Not 27. Uppskjuten skatteskuld	2014	2013
Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder		
Aktier och andelar	-	14 594
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 597
Derivat	-	-29
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-
Obeskattade reserver	-	-
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	-	-1 697
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-412
Underskottsavdrag	-	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	-	14 053

Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 147 (147) kkr.

Not 28. Skulder avseende direkt försäkring	2014	2013
Försäkringstagare	-	-
Försäkringsföretag	-	1 033
	-	1 033

Not 29. Derivat	2014	2013
Derivatinstrument med negativa värden		
Verkligt värde		
Ränteterminer	-	134
	-	134

Not 30. Övriga skulder	2014	2013
Skulder till koncernföretag	681	13 202
Leverantörsskulder	71	13 513
Övrigt	1 606	27 182
	2 358	53 897

Not 31. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2014	2013
Upplupna kostnader	98	11 771
	98	11 771

Not 32 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2014			
Tillgångar			
Aktier och andelar	-	-	-
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-
Övriga lån	-	-	-
Derivat	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-
Oreglerade skador	-	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	-	-	-
Fordringar avseende återförsäkring	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	-
Aktuell skattefordran	-	-	-
Övriga fordringar	3 471	-	3 471
Materiella tillgångar	36	-	36
Kassa och bank	358 691	-	358 691
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-
	362 198	-	362 198

	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2014			
Skulder och avsättningar			
Övriga skulder	2 358	-	2 358
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	98	-	98
	2 456	-	2 456

Not 33. Ställda panter	2014	2013
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt		
Aktier och andelar	-	209 359
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	778 094
Övriga lån	-	-
Övriga finansiella fordringar	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	-	248 226
Kassa och bank	358 691	376 732
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	10 076
	358 691	1 622 487
För andras räkning pantsatta tillgångar		
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	1 806
Kassa och bank	-	-
	-	1 806
Totalt ställda panter	358 691	1 624 293

över tv

Motorförsäkring

Not 34. Resultat per försäkringsklass	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
---------------------------------------	------------------------	--------------------	----------------	---------------------------------	--------------------------------	--------------------

2014

Premieinkomst, brutto	-	-	-	-	-	-
Premieintäkt, brutto	-	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar, brutto	-	-	-	-	-	-
Driftskostnader, brutto	-	-	-	-	-	-
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-	-	-	-	-

	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	-	-	-
Premieintäkt, brutto	-	-	-	-
Försäkringsersättningar, brutto	-	-	-	-
Driftskostnader, brutto	-	-	-	-
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-	-	-

Motorförsäkring

	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
2013						
Premieinkomst, brutto	29 565	132 291	280 332	29	284 299	27 300
Premieintäkt, brutto	29 551	125 175	279 344	35	285 703	27 021
Försäkringsersättningar, brutto	-34 028	-141 921	-215 331	-23	-274 257	-17 348
Driftskostnader, brutto	-6 336	-27 079	-59 725	-9	-65 737	-8 034
Resultat av avgiven återförsäkring	-76	-1 580	-408	-	9 886	5 549

	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	21 094	2 357	-	777 267
Premieintäkt, brutto	21 037	2 330	-	770 196
Försäkringsersättningar, brutto	-19 297	-1 324	-	-703 529
Driftskostnader, brutto	-5 107	-725	-	-172 752
Resultat av avgiven återförsäkring	1 434	554	-	15 359

Not 35. Medeltal anställda samt löner och ersättningar

Medeltal anställda	2014	2013
Tjänstemän	1	2
varav män	100%	100%

Medelantalet anställda har beräknats med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterade till en årsarbetstid på 1 922 (1 930) timmar.

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Kkr	2014	2013
Styrelse och vd	164	1 045
Kontorstjänstemän	-	1 183
Ombud	-	-
Specialombud	-	124 948
Sociala kostnader	51	2 205
Pensionskostnader	44	1 776
varav vd:s del av pensionskostnader	44	347

För vd:s del redovisas här 15 % (100 %) av en heltidstjänst. Alla anställda förutom vd är tillikaanställda i samtliga bolag i Folksam. För personal som arbetar för fler bolag i Folksam redovisas själva personalkostnaden i moderbolagen Folksam Sak/Folksam Liv och respektive bolags andel som driftskostnad.

Ersättning till ledande befattningshavare**Principer**

Styrelseordförande i av Folksam ägda dotter- och dotterdotterbolag har att informera Folksams vd och tillika koncernchef om vd:s lön och allmänna villkor i dotterbolaget innan beslut fattas. Ersättningar till verkställande direktör utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med vd utgör företagets ledningsgrupp.

Ersättningar och övriga förmåner under året, Kkr	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktören				
Mats Andersson	155	-	44	199
Övriga styrelseledamöter				
Stefan Holm	-	-	-	-
Robert Nygren	-	3	-	3
Maria Nessling Wallbom	-	3	-	3
Bjorne Lindén	-	3	-	3
Summa	155	9	44	208

Kommentarer till tabellen

Arvoden till styrelseledamöter och suppleanter, med undantag för de ledamöter som ingår i Folksams koncernledning, utgår med 3 000 kr per sammanträde.

Pensioner

Bolaget har en förmånsbestämd pensionsplan som är generell för alla anställda inklusive vd. Pensionsförpliktelserna är tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Pensionsålder för vd och övriga anställda är 65 år. Möjlighet finns för alla anställda att gå i pension mellan 62 år och 67 år. Några utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns ej.

Belöningsprogram

Ett belöningsprogram som omfattar samtliga tillsvidareanställda medarbetare inom Folksam (exklusive ledande befattningshavare, medarbetare med särskild ställning i enlighet med den beslutade Ersättningspolicyn och medarbetare anställda inom Förenade Liv) har gällt under räkenskapsåret. För närmare information om belöningsprogrammet hänvisas till årsredovisningen för moderbolaget Folksam Sak eller Folksam Liv.

En redogörelse för företagets ersättningar enligt Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy i Försäkringsföretag (FFFS 2011:2) kommer att finnas tillgänglig på Folsams webbplats www.folksam.se i samband med offentliggörandet av årsredovisningen.

Övriga ersättningar

Inga avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner för vd eller övriga ledande befattningshavare finns. Vd och övriga ledande befattningshavare har i likhet med alla anställda fast lön och 6 månaders uppsägningstid.

Könsfördelning inom företagsledning och styrelse

Vd och andra ledande befattningshavare

Styrelse

2014		2013	
Kvinnor (%)	Män (%)	Kvinnor (%)	Män (%)
0 (0 %)	1 (100 %)	0 (0 %)	1 (100%)
1 (25 %)	3 (75 %)	1 (25%)	3 (75%)

Not 36. Upplysningar om närstående

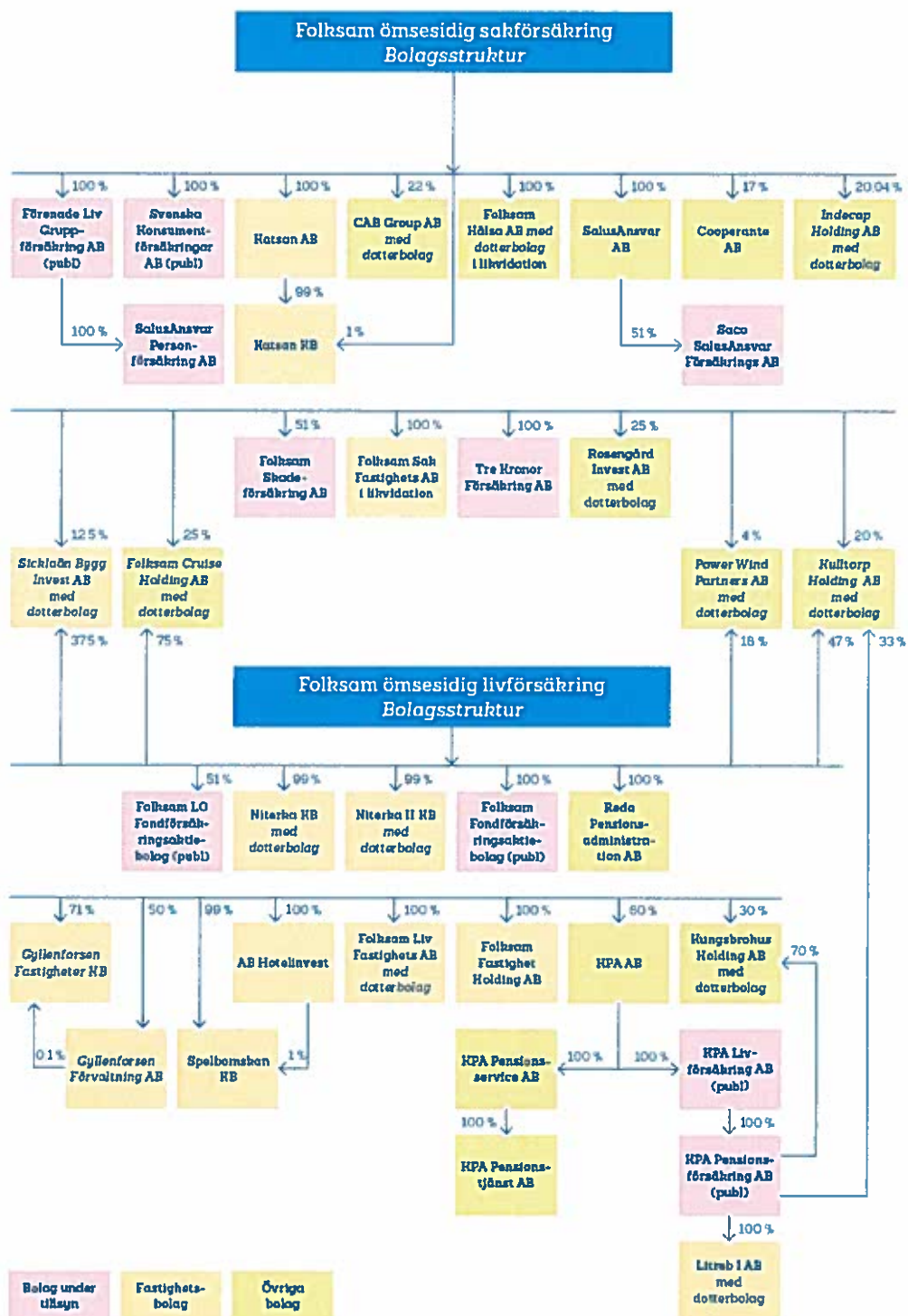
Närstående parter

Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer mellan Svenska Konsumentförsäkringar och närstående bolag inom Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter. Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av gemensam ledning, gemensamma centrala enheter och gemensam lokal marknadsorganisation som stödjer gruppen.

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 styrelserepresentation. Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysning lämnas avseende "Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare" i not 35.

Som närstående parter räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i bolag inom Folksam. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.





✓

☆

h

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 CAB Group AB, 25 procent i Rosengård Invest, 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 Hälso AB i likvidation, med dotterföretaget Folksam Hälso Förläggningen AB i likvidation, samt Folksam SAK Fastighets AB i likvidation.

Väsentliga principer**Tillika anställning**

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 kostnadsställena 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. Varje bolag och produkt ska bära de kostnader som är hänförliga till bolaget och produkten. Inga internvinster eller korssubventioner ska uppstå. 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 och marknadsföring.

Upplysningar om hur närståendetransaktioner ingås och följs upp**Behovsanalys**

Inför varje verksamhetsår görs en behovsanalys av styrelsen som omfattar samtliga resurser som bolaget avser att bruka under verksamhetsåret. En behovsanalys görs även 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.

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 internpriser som används för kostnadsfördelning. Vid marknadsprissättning ska kostnadsfördelningen regleras via avtal.

Överenskommelser

Den kostnadsfördelning som beslutats av styrelsen operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enheter/bolag där intermeditering förekommer. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller 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 bolagen inom Folksam. Vid principiell avvikelse från den fördelning som styrelsen godkänt i samband med budget ska styrelsen särskilt besluta om kostnadsdelningen kan godkännas av Svenska Konsumentförsäkringar.

Inför årsbokslutet ska förslag till den slutliga fördelningen av kostnader mellan bolagen presenteras för styrelsen. Styrelsen ska särskilt besluta huruvida föreslagen fördelning ska godkännas. Om styrelsen inte godkänner förslag till fördelning av kostnader i samband med budget, kvartalsbokslut och årsbokslut ska kostnadsfördelningen fastställas i avtal med övriga bolag. Vid förhandling rörande sådant avtal ska Svenska Konsumentförsäkringar företräddas av styrelsen eller av styrelseledamot/styrelseledamöter som styrelsen utser.

En inventering har gjorts avseende ledande befattningshavares eventuella närståendetransaktioner på belopp över 10 000 kronor. Denna inventering avser inte ersättningar som ledande befattningshavare/nyckelpersoner har erhållit i sin egenskap av ledande befattningshavare dvs. löner, pensioner, styrelsearvode mm, vilka specificeras i årsredovisningens personalnot under ersättning till ledande befattningshavare.

Den genomförda inventeringen av närståendetransaktioner på belopp över 10 000 kr har inte givit några transaktioner att redovisa.

Närstående transaktioner

Följande transaktioner har skett med närstående, Kkr

Närståendetransaktioner

	Erlagd ersättning		Erhållen ersättning	
	2014	2013	2014	2013
Folksam ömsesidig sakförsäkring				
Försäkringsrörelsen	696	61 235	-	495
Kapitalförvaltning	-75	1 459	-	-
IT	193	19 398	-	-
Administrativt stöd	151	15 171	421	-
Pensionsavsättningar	-	3 327	-	-
Folksam ömsesidig livförsäkring				
Försäkringsrörelsen	-	225	-	-
SalusAnsvar AB				
Försäkringsrörelsen	-	116 691	-	-
Tre Kronor Försäkring				
Försäkringsrörelsen	-	-	-	-49
Totalt	965	217 506	421	446

Försäkringsrörelsen består framför allt av kostnader för den gemensamma marknadsorganisationen. Här ingår bland annat distribution, skadehantering, kundservice och försäkringsadministration. Med kapitalförvaltning avses kapitalförvaltningskostnaderna. Bland IT-transaktionerna ingår bland annat datautrustning, drift och utveckling av system, trycksaker samt telefoni. Administrativt stöd avser kostnader inom övriga centrala enheter, exempelvis kostnader för redovisning, revision och marknadsföring.

Utgående balanser vid årets slut

	Fordringar		Skulder	
	2014	2013	2014	2013
Folksam ömsesidig sakförsäkring	-	5 586	681	13 202

Org.nr. 516401-6700

Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ)

SalusAnsvar AB	-	-	-	8 359
Tre Kronor Försäkring	-	49	-	-

Internränta

Internränta betalas för fordringar och skulder mellan bolag inom Folksam. Räntan är STIBOR 1 vecka. I Svenska Konsumentförsäkringar uppgick internräntan 2014 till en kostnad på 48 Kkr.

Not 37. Viktiga uppskattningar och bedömningar**Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper****Försäkrings- respektive investeringsavtal**

Enligt IFRS 4 ska avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkring. Svenska Konsumentförsäkringar har gjort bedömningen att försäkringsrisk överstigande fem procent ska anses vara betydande och avtalet därmed klassas som försäkring. En generell beskrivning av Svenska Konsumentförsäkringars redovisningsprinciper för klassificering av avtal finns i not 1.

Alla avtal som juridiskt sett är försäkringsavtal har varit föremål för bedömning av om de innebär en överföring av betydande försäkringsrisk, så att de även i redovisningen kan presenteras som försäkringsavtal (se även avsnitt om försäkringsavtal i not 1 Redovisningsprinciper). Storleken på försäkringsrisken har bedömts genom ett övervägande huruvida det finns ett eller flera scenarier med kommersiell innebörd i vilka Svenska Konsumentförsäkringar är förpliktigat att erlagga väsentliga ytterligare förmåner överstigande den summa som skulle erlagts om inte den försäkrade händelsen inträffar.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Svenska Konsumentförsäkringars redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.
- Finansiella tillgångar och skulder som Svenska Konsumentförsäkringar initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfylls.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar**Försäkringstekniska avsättningar**

Svenska Konsumentförsäkringars redovisningsprinciper för försäkringskontrakt beskrivs i not 1. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2. Även metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 1.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

För värderingen av finansiella tillgångar och skulder för vilka det inte finns något direkt observerbart marknadspris används värderingstekniker som beskrivs under redovisningsprinciper i not 1. För finansiella instrument med begränsad likviditet avspeglar inte alltid det observerade marknadspriset faktiskt genomförda transaktioner. För sådana instrument kan därför vissa ytterligare bedömningar krävas beroende på osäkerheten i marknadssituationen. Se även upplysningar i not 20

Not 38. Avstämning av totalavkastningstabell

Sammanställningen visar på kopplingen mellan Totalavkastningstabellen i förvaltningsberättelsen och resultat- och balansräkningen.

Kkr	Not	Ingående marknads- värde 2014-01-01	Utgående marknads- värde 2014-12-31	Total- avkastning 2014
Räntebärande				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	779 895	-	-
Upplupen ränta	20	10 082	-	-
Räntederivat, netto	29	-134	-	-
Likvida medel		377 365	-	-
Räntebärande innan värderingsskillnader		1 167 208	-	-
Omklassificering till säkring		14	-	-
Prisskillnader		990	-	-
Olika antal likviddagar vid värdering		126	-	-
Värderingsprinciper terminer		120	-	-
Räntebärande enligt TAT		1 168 458	-	-
Aktier				
Noterade aktier	14	209 360	-	-
Likvida medel		5	-	-
Aktier innan värderingsskillnader		209 365	-	-
Skillnad värderingskurs bid/traded		-6	-	-
Aktier enligt TAT		209 359	-	-
Säkringsinstrument				
Omklassificering från räntebärande		-14	-	-
Säkringsinstrument innan värderingsskillnader		-14	-	-
Värderingsskillnader		14	-	-
Alternativa placeringar				
Onoterade aktier	14	200	-	-
Alternativa placeringar innan värderingsskillnader		200	-	-
Alternativa placeringar enligt TAT		200	-	-
Summa placeringar		1 378 017	-	-

Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Stockholm den 11 mars 2014



Stefan Holm
Styrelsens ordförande



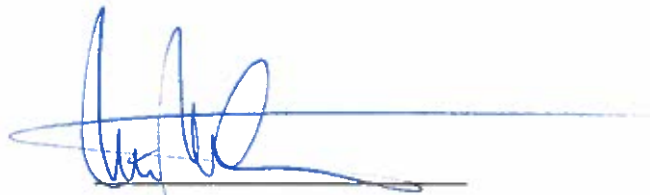
Bjärne Lindén



Robert Nygren



Maria Wallborn Nessling



Mats Andersson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse lämnades den
KPMG AB

1 april 2015



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

