

Årsredovisning
2013-01-01—2013-12-31

SACO SalusAnsvar Försäkrings AB
Org nr 516401-6726

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för SACO SalusAnsvar Försäkrings AB, org.nr 516401-6726, får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2013.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

SACO SalusAnsvar Försäkrings AB ägs till 49 procent av SalusAnsvar AB och till 51 procent av Saco-förbunden.

Verksamheten 2013

Under året har arbetslösheten legat ca 12 procent högre än föregående år. Antalet anmälda skador i kollektivet var vid årsskiftet 1 069 stycken fler eller 13 procent högre än vid årsskiftet föregående år. Antalet bifall vid årsskiftet var 452 skador fler eller 13 procent högre än vid årsskiftet föregående år. Sammantaget har skadekostnaden under 2013 ökat med 19 procent i förhållande till föregående år. Bolaget är välkonsoliderat och står fortsatt starkt inför framtiden.

Gemensam försäkring består idag av 14 förbund. Vid utgången av 2013 var ca 380 000 (370 000) Saco-medlemmar försäkrade i den gemensamma försäkringen, 27 800 (24 000) personer omfattas av tilläggsförsäkringen och 490 (550) av den individuella inkomstförsäkringen.

Bolagets försäkringstekniska resultat för 2013 är 6 128 tkr (-1 029 tkr). Årets resultat efter skatt uppgick till 0 kr (0 kr) vilket inkluderar en avsättning till säkerhetsreserven med 7 605 tkr (upplösning med 218 tkr). Totalkostnadsprocenten för året är 110,9 procent (107,0 procent). Den ökade totalkostnadsprocenten hänger samman med att Bolagets skadekostnad ökat med 19 procent i förhållande till 2012. Under 2013 lämnade Bolagets ansvarige aktuarie, Susanna Björkwall, sitt uppdrag och ersattes av Inger Forslund.

Marknad och produkt

Bolaget erbjuder två typer av produkter: dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kan tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund.

SACO Inkomstförsäkring är en omställningsförsäkring som ersätter försäkringstagaren vid ofrivillig arbetslöshet med högst 80 procent av inkomster upp till 50 tkr under maximalt 240 dagar.

Den gemensamma försäkringen avser medlemmar i förbunden och premien betalas via medlemsavgiften till förbundet. Denna försäkring ger ersättning under 120 eller 140 dagar upp till en inkomst på mellan 50 tkr och 100 tkr beroende på förbund. Under året hade 14 förbund denna försäkring. Bolaget erbjuder även en individuell tilläggsförsäkring som innebär att medlemmen kan teckna en försäkring på upp till 80 tkr under ytterligare 180 dagar.

Utsikter 2014

Bolaget tror på en oförändrad arbetslöshet i Bolagets totala försäkringskollektiv för 2014 även om det se olika ut i de olika kundgrupperna.

SalusAnsvar AB ingick den 15 oktober 2013 avtal med Lärarnas Riksförbund (LR) om att förvärva ytterligare två procent av aktierna i Bolaget. SalusAnsvar AB beräknas kunna tillträda aktierna i april 2014. SalusAnsvar AB är ett helägt dotterbolag till Folksam ömsesidig sakförsäkring, och Bolaget har för avsikt att efter tillträdet ingå i Folksams tillikaanställningskrets, för att uppnå en än mer kostnadseffektiv drift av verksamheten, höja kvalitén på verksamheten och underlätta anpassningen till kommande regulatoriska krav.

Personal

Personalen som arbetar med Bolagets verksamhet var tidigare anställd i SalusAnsvar AB, all personal är sedan den 1 september 2013 tillikaanställd inom Folksam.

Riskhantering

Riskerna i Bolaget kartläggs, analyseras, värderas och sammanställs i en beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att minska risken, enligt en för koncernen enhetlig modell. Bolaget har gentemot verksamheten oberoende funktioner för regelefterlevnad och riskkontroll.

Försäkringsrisker

Ett försäkringsavtal innebär att Bolaget till den försäkrade utlovar en bestämd ersättning för en viss händelse i utbyte mot en premie. Risken överförs därmed från de försäkrade till Bolaget. I Bolagets kalkyler finns antaganden om en viss skadefrekvens för respektive bransch och beräknad medelskada samt beräkningar för att säkerställa att Bolagets försäkringspremier täcker de risker Bolaget tar på sig. En utförligare beskrivning av Bolagets försäkringsrisker lämnas i not 2.

Risker inom finansförvaltningen

Bolagets styrelse har fastställt en placeringspolicy som är anpassad till Bolagets verksamhet och risksituation. Förvaltningens inriktning är att prestera en stabil och positiv avkastning med ett lågt risktagande i förhållande till verksamhetens förutsättningar. Inom finansförvaltningen finns det olika typer av risker: operativa risker, kreditrisker, ränterisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. Hur dessa risker ska hanteras och begränsas anges i de riktlinjer och policies som styrelsen fattat beslut om. Vidare information kring finansiella risker lämnas i not 2.

Försäkringsrörelsens resultat och likviditet

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 6 128 tkr (-1 029 tkr). Likvida medel för Bolaget uppgick vid årsskiftet till 7 604 tkr (10 145 tkr).

Finansrörelsen

Bolagets totala placeringstillgångar uttryckta i marknadsvärden uppgick till 251 761 tkr (234 714 tkr) per 2013-12-31. Av placeringstillgångarna var 29 procent (32 procent) placerade i aktiefonder och andra aktierelaterade instrument och 71 procent (68 procent) i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Aktier och andelar gav en direktavkastning på 0 procent (2,37 procent) och en totalavkastning på 24,20 procent (13,05 procent). Obligationer och övriga räntebärande placeringstillgångar gav en direktavkastning på 0,00 procent (0,00 procent) och en totalavkastning på 0,56 procent (0,55 procent). Totalavkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 7,83 procent (4,02 procent) under 2013.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Förslag till disposition av vinstmedel

Styrelsen och verkställande direktören för SACO SalusAnsvar Försäkrings AB föreslår att balanserade vinstmedel, 768 490 kr, överförs i ny räkning. I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning.

FEMÅRSÖVERSIKT

Resultat	(tkr)	2013	2012	2011	2010	2009
		Premieintäkt	162 180	143 031	122 624	161 063
Försäkringsersättningar		-173 139	-146 027	-102 659	-122 730	-144 817
Avsättning för återbäring och rabatter		6 226	564	-15 833	0	0
Tekniskt resultat		6 128	-1 029	1 020	36 783	-39 161
Kapitalavkastning netto		19 085	9 241	2 349	3 983	10 173
Årets resultat		0	0	0	0	0
Ekonomisk ställning	(tkr)					
Placeringstillgångar		251 761	234 714	219 612	197 542	173 623
Försäkringstekniska avsättningar		93 814	85 646	68 744	58 043	80 350
Konsolideringskapital		162 689	155 084	155 302	154 090	116 795
varav uppskjuten skatt		33 862	32 189	38 538	38 219	28 411
Kapitalbas		162 689	155 084	155 302	154 090	116 795
Konsolideringsgrad		100,3%	108,4%	126,6%	95,7%	111,3%
Solvensmarginal		36 558	32 189	29 989	32 772	22 858
Solvenskvot		4,45	4,82	5,18	4,70	5,11
Nyckeltal						
Skadeprocent		106,8%	102,1%	83,7%	76,2%	144,9%
Driftskostnadsprocent		4,2%	4,9%	4,3%	3,1%	4,3%
Totalkostnadsprocent		110,9%	107,0%	88,0%	79,3%	149,1%
Finansrörelsen						
Direktavkastning		0,0%	0,7%	0,3%	0,1%	2,4%
Totalavkastning		7,8%	4,0%	1,0%	2,1%	5,6%

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Skadeprocent	Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter före avgiven återförsäkring
Driftskostnadsprocent	Driftskostnader exkl. skaderegleringskostnader i procent av premieintäkt
Totalkostnadsprocent	Skadeprocent plus driftskostnadsprocent
Direktavkastn. placeringstillg.	Direkt utdelning / intäkter från placeringar i procent av förvaltade tillgångar
Totalavkastn. placeringstillg.	Avkastning som inkluderar värdeförändring på finansiella instrument i procent av förvaltade tillgångar
Solvenskvot	Kapitalbasen dividerat med erforderlig solvensmarginal
Kapitalbas	Eget kapital + obeskattade reserver
Konsolideringsgrad	Kapitalbasen dividerad med premieinkomst för egen räkning
Solvensmarginal	Nödvändigt riskkapital i enlighet med Finansinspektionens tillsyn

RESULTATANALYS 2013-01-01--2013-12-31	Individuell inkomstförs	Gemensam inkomstförs	Tilläggs- försäkring	Totalt
tkr				
Premieintäkt	986	131 573	29 622	162 180
Kapitalavkastning överförd från finans- rörelsen	107	14 282	3 215	17 604
Försäkringsersättningar	-58	-145 864	-27 217	-173 139
Förändring i avsättning för återbäring och rabatter		6 226		6 226
Driftskostnader	-100	-5 049	-1 594	-6 743
Tekniskt resultat	935	1 167	4 026	6 128
Avecklingsresultat	343	-32	297	608
Försäkringstekniska avsättningar				
- Oreglerade skador	198	56 529	28 043	84 770
- Avsättning återbäring och rabatter		9 043		9 043
	198	65 572	28 043	93 814
Noter till resultatanalys				
Premieintäkt				
- Premieinkomst	986	131 573	29 622	162 180
- Förändring premiereserv	0	0	0	0
Summa premieintäkt	986	131 573	29 622	162 180
Försäkringsersättningar				
- Utbetalda försäkringsersättningar	-267	-133 458	-17 790	-151 515
- Skaderegleringskostnader	-65	-6 433	-732	-7 230
- Förändring skadebehandlingsreserv	20	-442	-644	-1 066
- Förändring avsättning oreglerade skador	253	-5 531	-8 050	-13 328
Summa försäkringsersättningar	-58	-145 864	-27 217	-173 139

RESULTATRÄKNING, tkr

TEKNISK REDOVISNING		2013-01-01	2012-01-01
		2013-12-31	2012-12-31
Premieintäkt			
Premieinkomst	Not 3	162 180	143 031
		162 180	143 031
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	Not 4	17 604	8 419
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	Not 5	-158 745	-128 561
Förändring i avsättning för oreglerade skador	Not 19	-14 394	-17 466
Förändring i avsättning för återbäring och rabatter	Not 19	6 226	564
Driftskostnader	Not 6	-6 743	-7 016
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 128	-1 029
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 128	-1 029
Kapitalavkastning, intäkter	Not 7	5 894	6 154
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 8	14 208	3 299
Kapitalavkastning, kostnader	Not 9	-1 017	-212
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 10	0	0
Kapitalavkastning överförd till skadeförs rörelsen	Not 4	-17 604	-8 419
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		7 609	-207
Bokslutsdispositioner			
Förändring säkerhetsreserv	Not 11	-7 605	218
Resultat före skatt		4	11
Skatt på tidigare års resultat		-2	0
Skatt på årets resultat	Not 12	-2	-11
Årets resultat		0	0
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, tkr			
Årets resultat		0	0
Övrigt totalresultat		0	0
Totalresultat		0	0

BALANSRÄKNING, tkr

TILLGÅNGAR		2013-12-31	2012-12-31
Placeringsstillgångar	Not 15,16,17		
Andra finansiella placeringsstillgångar			
Aktier och andelar	Not 13	74 242	75 290
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 14	177 519	159 424
Summa placeringsstillgångar		251 761	234 714
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		306	232
Skattefordringar		361	359
Summa fordringar		667	591
Andra tillgångar			
Kassa och bank		7 604	10 145
Summa andra tillgångar		7 604	10 145
Summa tillgångar		260 032	245 450

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2013-12-31	2012-12-31
Eget kapital	Not 18		
Aktiekapital (8 000 000 aktier)		8 000	8 000
Balanserad vinst		768	768
Årets resultat		0	0
Summa eget kapital		8 768	8 768
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	Not 11	153 921	146 315
Summa obeskattade reserver		153 921	146 315
Försäkringstekniska avsättningar	Not 19		
Avsättning för oreglerade skador		84 770	70 376
Avsättning för återbäring och rabatter		9 043	15 269
Summa avsättningar		93 814	85 646
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		2 559	934
Övriga skulder	Not 20	970	3 786
Summa skulder		3 529	4 721
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		260 032	245 450
POSTER INOMLINJEN			
Pantförskrivna tillgångar till förmån för försäkringstagarna, värde enligt balansräkningens tillgångssida	Not 21	93 814	85 646
Ansvarsförbindelser		inga	inga

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I BOLAGETS EGET KAPITAL, tkr

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Total- resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital räkenskapsåret 2012-01-01	8 000	768	0	8 768
<u>Vinstdisposition</u>		0	0	0
Utgående eget kapital räkenskapsåret 2012-12-31	8 000	768	0	8 768
Ingående eget kapital räkenskapsåret 2013-01-01	8 000	768	0	8 768
<u>Vinstdisposition</u>		0	0	0
Utgående eget kapital räkenskapsåret 2013-12-31	8 000	768	0	8 768

KASSAFLÖDESANALYS, tkr

	hänvisn	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		7 609	-207
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1)	-14 208	-3 299
Betald skatt		-4	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av tillgångar och skulder			
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar	2)	-2 839	-11 804
Förändring av rörelsefordringar		-76	-203
Förändring av rörelseskulder		6 976	16 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
		-2 541	545
Periodens kassaflöde			
		-2 541	545
Likvida medel vid periodens början		10 145	9 600
Likvida medel vid periodens slut		7 604	10 145

Hänvisningar till kassaflödesanalysen

Upplysning om erhållen och erlagd ränta

Erhållen ränta	39	106
Erlagd ränta	0	0
Summa erhållen och erlagd ränta	39	106

1) Justering poster som ej ingår i kassaflödet

Värdetförändring aktier och andelar	-13 256	-2 180
Värdetförändring obligationer och andra räntebärande värdepapper	-952	-1 119
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-14 208	-3 299

2) Förändring i investeringar i placeringstillgångar

Inköp av aktier och andelar	-18 365	-25 504
Inköp av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-29 624	-42 412
Försäljning av aktier och andelar	32 670	3 198
Försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 481	52 914
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar	-2 839	-11 804

Förklaring till kassaflödesanalys

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

Kassaflödet är uppdelat i tre sektorer:

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

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

Finansieringsverksamheten: upplyser om förändringarna i upptagna/givna lån samt utdelningar.

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna årsredovisning avges per den 31 december 2013 och avser SACO SalusAnsvar Försäkrings AB med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, Stockholm och organisationsnumret är 516401-6726.

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Årsredovisningen godkänns av styrelsen och den verkställande direktören för utfärdande den 5 mars 2014 och Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 april 2014.

Förutsättningar vid upprättande av Bolagets finansiella rapporter

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

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS och som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna samt gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs nedan.

Försäkrings- respektive investeringsavtal

Enligt IFRS 4 ska avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkring. Bolaget har gjort bedömningen att försäkringsrisk överstigande fem procent ska anses vara betydande och avtalet därmed klassas som försäkring. En generell beskrivning av Bolagets redovisningsprinciper för klassificering av avtal framgår nedan. 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 och investeringsavtal nedan som närmare behandlar hur uppdelningen av avtal har gjorts i försäkringsavtal respektive investeringsavtal i enlighet med principerna i IFRS 4).

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Bolagets 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.

AR LR

- Finansiella tillgångar och skulder som Bolaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.
- Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålls till förfall förutsätter att Bolaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar

Försäkringstekniska avsättningar

Bolagets redovisningsprinciper för försäkringskontrakt beskrivs i särskilt avsnitt nedan. Processen för hur centrala antaganden bestäms som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

För finansiella instrument med begränsad likviditet kan det observerade marknadspriset vara subjektivt. För sådana instrument kan därför vissa ytterligare bedömningar krävas beroende på osäkerheten i marknadssituationen.

Bolaget har som policy att ej placera i värdepapper med begränsad likviditet.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

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

Redovisning av försäkringsavtal

Intäktsredovisning/Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den ersättning för direkt försäkring som ett försäkringsbolag erhåller för att ta över försäkringsrisken för försäkringstagaren. När risköverföringen påbörjats enligt försäkringskontraktet skall premieinkomsten redovisas för hela försäkringsåret. Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad. Ej intjänad premie avsätts till Avsättning för ej intjänade premier.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

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

Avsättningen för ej intjänade premier redovisas sammantaget för Bolagets totala verksamhet.

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

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Utgörs i balansräkningen av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutgiltiga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. I beloppet inräknas beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador.

Beräkningen av känd skadekostnad för enskild skada baseras på att skadereglerare anger det belopp som ska utbetalas per dag, utbetalningsperiodens största längd samt vilken produkt försäkringsfallet avser. Baserat på dessa uppgifter beräknas en aktuariell reserv för skadan ifråga genom att beräkna förväntat antal dagar som återstår att utbetala. Beräkningen baseras på Bolagets erfarenhet om avvecklingstakt.

Avsättningen för inträffade men ännu inte inrapporterade skador (IBNR) omfattar kostnader för inträffade men ännu okända skador samt också en avsättning för otillräckligt bedömd skadekostnad (IBNER) för kända skador. Beloppet är en uppskattning baserad på historiska erfarenheter och skadefall.

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador.

Avsättning för återbäring och rabatter

Utgörs i balansräkningen av avsättningar för återbäring och rabatter till de enligt avtal anslutna förbunden. Under återbäring och rabatter i resultaträkningen redovisas den återbäring som upparbetats under räkenskapsåret för de avtal som har rätt till vinstdelning. Dessa redovisas som skuld under försäkringstekniska avsättningar under återbäring och rabatter.

Förlustprövning

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

Driftskostnader

Samtliga driftskostnader fördelas i resultaträkningen efter funktionerna anskaffning, skadereglering, administration samt kapitalavkastningskostnader. Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik, enligt ovan. Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat.

Redovisning av kapitalavkastning

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen i skadeförsäkring

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på den genomsnittliga andel av balansomslutningen som säkerhetsreserv och försäkringstekniska avsättningar för egen räkning utgör.

Kapitalavkastning, intäkter

Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar samt kassa och bank och omfattar utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter och realisationsvinster (netto).

Kapitalavkastning, kostnader

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

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

APC LB

Skatter

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen. 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.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa och bank, fordringar, aktier och andra eget kapital-instrument samt räntebärande värdepapper.

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

Klassificering och värdering

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

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 Bolaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option-kategorin). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Bolaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen dels därför att Bolaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden och dels därför att när det gäller räntebärande tillgångar så reducerar detta en del av den redovisningsmässiga inkonsekvens och volatilitet som annars uppstår när försäkringstekniska avsättningar löpande omvärderas genom en diskontering med en aktuell ränta.

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Samtliga av Bolagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella skulder

Som övriga finansiella skulder redovisas skulder till koncernföretag. Skulderna värderas till verkligt värde.

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 2014 och framåt planeras inte att förtidstillämpas. Nedan beskrivs förväntade effekter på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS förväntas få på de finansiella rapporterna. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka Bolagets finansiella rapporter.

Ändrad IAS 32 Finansiella instrument

Klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen är tillåten. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument

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

NOT 2 UPPLYSNINGAR OM RISKER

Denna not omfattar en beskrivning av SACO Salus Ansvar Försäkrings AB, nedan kallat Bolaget, riskhantering 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.

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 Bolaget samt utlagd verksamhet. Den första ansvarslinjen:

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

Den andra ansvarslinjen utgörs av styrnings- och kontrollfunktioner. Den andra ansvarslinjen stödjer, rådgör 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 rådgör den första ansvarslinjen i tolkning, implementering och efterlevnad av regelverk, principer och ramverk,
- granskar och följer upp den första ansvarslinjen,
- rapporterar till vd, styrelse och andra intressenter.

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

Ansvaret för Bolagets riskhantering

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

Styrelsen

Det är styrelsens ansvar att se till att Bolaget har en god intern kontroll och att Bolagets risker hanteras och kontrolleras på ett 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 Bolaget som tas fram av riskfunktionen inom Risk- och complianceavdelningen.

Risikfunktion

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

Compliance officer

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

Ansvarig aktuarie

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

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

Riskhanteringsprocessen

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

Identifiera

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

Värdera

Bolaget ska alltid sträva efter att värdera identifierade risker. Risker ska värderas på ett enhetligt sätt och, där så är möjligt, kvantifieras med vedertagna mätmetoder. Risker kan värderas mer eller mindre precist och noggrant, och beroende på risktyp är värderingen kvantitativ (mätning) eller kvalitativ (bedömning). Med kvantitativ värdering (mätning) avses en skattning som är en numerisk beräkning eller överslagskalkyl. Trafikljuset, som är Finansinspektionens verktyg för mätning av risker, används som en metod för att kvantifiera försäkrings-, finansiella risker och driftkostnadsrisken. Trafikljuset mäter hur Bolagets tillgängliga kapital påverkas i ett antal fördefinierade stressar av finansiella risker och försäkringsrisker. Minskningar av det tillgängliga kapitalet vägs samman till ett kapitalkrav som Bolaget måste hålla för att täcka dessa risker. Med kvalitativ värdering avses en bedömning som är en översiktlig skattning av riskens påverkan. Den kvalitativa bedömningen kan exempelvis utgå från en värdering av risken från två perspektiv, dels vilken påverkan händelsen får om den inträffar samt vilken sannolikheten är att händelsen inträffar. Denna mätmetod används främst för att värdera verksamhetsrisker.

Hantera

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

Följa upp

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

Rapportera

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

Väsentliga risker

Den verksamhet som Bolaget bedriver innebär risker som kan innebära förluster i en försäkringsprodukt eller genom placeringen av tillgångar, dvs. till följd av försäkringsrisk eller finansiella risker. Dessutom kan händelser som exempelvis avbrott inom IT utlösa oväntade förluster. Detta arbetar verksamheten med löpande 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 Bolagets försäkringsverksamhet är att med god kontroll av försäkringsriskerna erbjuda de försäkrade produkter med god kvalitet och lönsamhet. Bolaget tecknar skadeförsäkring inom området inkomstförsäkring och erbjuder tre produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Produkterna är Kollektiv försäkring, Tilläggs- samt Individuell försäkring. 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.

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

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Försäkringstekniska riktlinjer anger även gränser för Bolagets ansvarighet. 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

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 används följande metoder.

Försäkringsprodukternas utformning begränsar risken i den enskilda försäkringen. Den stora teckningsrisken uppstår vid offert till en ny grupp/ett nytt kollektiv av Bolagets huvudprodukt som utgörs av en kollektiv (för gruppen obligatorisk) försäkring. Genom produkternas utformning är den maximala risk som en enskild försäkrad kan utgöra ca 100-450 tkr. Den stora risken finns i konjunktursvängningar inom olika arbetsmarknadsområden då huvudkunder är olika fackförbund.

Utöver den kollektiva försäkringen säljer Bolaget också individuell försäkring till medlemmar i kundförbunden. Här finns dels produkten individuell försäkring som riktar sig till medlemmar i kundförbund som ännu ej tecknat kollektiv försäkring men som ändå vill erbjuda sina medlemmar en inkomstförsäkring. Därutöver finns Tilläggsförsäkringen (till kollektiv försäkring) som ger medlemmar i kundförbund möjlighet att köpa ett förstärkt skydd mot inkomstbortfall vid arbetslöshet. Risken i de enskilda försäkringarna är för dessa produkter begränsad i enlighet med vad som nämnts ovan. Däremot är dessa produkter förknippade med en risk för moturval genom att det är individerna själva som väljer om försäkring ska tecknas eller ej. Så länge som tecknandegraden för dessa försäkringar inte är högre än idag är produkterna inte utsatta för samma känslighet för olika arbetsmarknadsområdens konjunktursvängningar. Premiesättningen för de individuella produkterna återspeglar moturvalsrisken.

Alla försäkringsavtal löper på ett till tre år med en inbyggd rättighet för Bolaget att avböja förlängning vid avtalsperiodens slut. Bolaget äger rätt att årligen ändra villkor och förutsättningar.

AFC-18

Riskutfall och lönsamhet analyseras månadsvis i samband med framställning av månadsbokslut. Bolagets ledning analyserar fortlöpande resultaten. Månadsvis distribueras också statistik och resultat till samtliga kundförbund som redovisar resultatet i respektive kundförbunds försäkring.

Avsättningsrisk

Reservsättningsrisken, dvs. risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räcker för att reglera inträffade skador, hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. Bolaget återförsäkrar inte sin verksamhet.

Riskhantering för inkomstförsäkring

Bolaget tecknar skadeförsäkring inom området inkomstförsäkring och erbjuder tre produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Produkterna är Kollektiv försäkring, Tilläggs- samt Individuell försäkring. Tilläggs- och Individuell försäkring tecknas frivilligt av förbundens medlemmar och risken finns därmed för moturval men dessa hanteras i försäkringsvillkoren bl.a. genom kvalifikationstider m.m. Moturvalsrisken återspeglas också i premiesättningen.

När försäkring tecknas görs ingen prövning av om den försäkrade är arbetslös eller ej. I stället görs en prövning vid skadereglering om rätt till ersättning föreligger. Huvudregeln för att rätt till ersättning ska föreligga är att:

- den försäkrade ska vara ansluten till AEA
- den försäkrade ska ha varit förbundsmedlem sedan minst 12 eller 18 månader innan arbetslösheten börjar
- den försäkrade ska ha förvärvat arbetat minst 12 av de senaste 18 månaderna innan arbetslösheten börjar.

Genom dessa kvalifikationstider anser vi att risken för individuellt missbruk av försäkringen är minskad till en mycket låg nivå.

Den stora risken i Bolagets inkomstförsäkring är konjunktursvängningar inom de arbetsmarknadsområden som Bolaget försäkrar. Risken balanseras genom att försäkring är tecknad med flera stora förbund inom olika arbetsmarknadsområden. Genom avtal med kunderna har också dessa ett stort ansvar för resultatet i den kollektiva försäkringen. Den kollektiva försäkringen drivs genom detta på ett sätt som liknar ömsesidig försäkring. Bolaget återförsäkrar inte sin verksamhet och självbehållet av försäkringsrisken är därför 100 procent.

Koncentrationer av försäkringsrisk

De försäkringsrisker som Bolaget är exponerat för är direkt relaterade till riskerna i de skadeförsäkringskontrakt som tecknats. Särskilt är Bolaget känsligt för risken för arbetslöshet i samband med konjunktursvängningar inom olika arbetsmarknadsområden och då särskilt konjunktursvängningar inom Saco-sfären. Bolagets kunder är i huvudsak ett 20-tal fackförbund varav 14 under året haft avtal om kollektiv försäkring. De fem största förbunden (baserat på skadekostnad årets skador) svarar vid årsbokslutet för 89 (86) procent av skadekostnaden i kollektiv försäkring.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för inkomstförsäkring är känsliga för förändringar i antagandena om risken för en ersatt skada, antalet ersättningsdagar som i genomsnitt utbetalas för en skada samt det ersättningsbelopp som i genomsnitt utbetalas per dag. Nedanstående känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på avsättningar (exklusive skadebehandlingsreserv och avsättning för återbäring och rabatter), vinst före skatt och avsättning till säkerhetsreserv samt eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts för ett antagande i taget. Ingen hänsyn tas till eventuell korrelation mellan antaganden.

Antagande, tkr	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Förändring resultat före skatt	Förändring eget kapital
2013				
Försäkringstekniska avsättningar		78 491		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	86 340	-3 506	-3 506
Genomsnittligt antal skador	10%	86 340	-3 506	-3 506
2012				
Försäkringstekniska avsättningar		65 163		
Genomsnittlig skadekostnad	10%	71 679	-2 178	-2 178
Genomsnittligt antal skador	10%	71 679	-2 178	-2 178

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Nedanstående tabell visar den uppskattade totala bruttokostnaden för oreglerade skador, både rapporterade och IBNR, vid slutet av varje skadeår. Tabellen visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador. Diskonterings effekter och effekter av valutakursförändringar framgår längst ned i tabellen.

TKR	Alla tidigare år	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto, exkl skadereg.kostnader)	261 213	63 560	145 325	116 071	103 357	134 161	161 840	985 526
Ett år senare	258 285	59 320	146 861	109 312	107 214	138 001		
Två år senare	248 778	57 513	146 419	108 197	106 233			
Tre år senare	244 034	57 671	146 359	108 180				
Fyra år senare	238 165	57 781	146 355					
Fem år senare	244 385	57 772						
Sex år senare	254 437							
Uppskattad slutlig skadekostnad 2013-12-31	254 437	57 772	146 355	108 180	106 233	138 001	161 840	972 820
Akkumulerade utbetalningar (Brutto exkl skadereg.kostnader)	254 430	57 772	146 355	108 041	105 810	130 799	91 122	894 328
Avsättning för oreglerade skador (exkl skadebehandlingsreserv)	7	0	1	139	424	7 203	70 718	78 491
Akkumulerat öven/underskott	6 776	5 788	-1 030	7 890	-2 877	-3 840	0	12 707
D:o i % av initial skadekostnad	3%	9%	-1%	7%	-3%	-3%	0%	1%
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador före diskontering	7	0	1	139	424	7 203	70 718	78 491
Diskonterings effekt								0
Effekter av ändrade valutakurser								0
Avsättning till skadebehandlingsreserv	1	0	0	11	34	576	5 657	6 279
Total avsättning för oreglerade skador redovisade i balansräkningen (brutto)								84 770

Finansiella risker

Det långsiktiga målet är att nå en årlig real avkastning på minst 1,5 procent sett över en femårsperiod. 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. 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, obligationer och valutor. Placeringar sköts både genom internt och externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till DNB Asset Management.

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- kapitalförvaltningen ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts
- DNB Asset Management ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskfunktionen och Kapitalförvaltningen
- riskfunktionen ansvarar 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 styrelse och Vd. Riskfunktionen ansvarar även för en regelbunden rapportering av utvecklingen av de finansiella riskerna till Vd och styrelse.

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 Bolaget är sammansatt av tillgångsslagen likvida medel i svenska kronor, räntebärande värdepapper, svenska och utländska aktier och aktierelaterade instrument. Under året har handel skett med svenska och utländska aktiefonder och räntefonder.

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 enligt den känslighetsanalys som föreskrivs i Finansinspektionens trafikljusmodell.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieexponering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Aktiekursrisker motverkas främst genom diversifiering av Bolagets aktieportfölj och genom fastställda gränser för innehav i aktier och aktierelaterade instrument. I tabellen nedan redovisas effekten av en kursnedgång om 40 procent på svenska aktier och andelar, samt en kursnedgång om 35 procent på avseende utländska aktier. Dessa stressnivåer används även i Finansinspektionens trafikljus.

Tkr	2013	2012
Svenska aktier	-13 524	-9 078
Utländska aktier	-14 151	-12 084
Totalt	-27 675	-21 162

18
APL

Ränterisk

Bolaget är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på Bolagets fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. I Bolagets fall utgör ränterisken den övervägande marknadsrisken.

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 med högre kapitalkrav som följd. Tabellen nedan illustrerar hur en höjning av marknadsräntan påverkar räntebärande tillgångar och skulder:

Riskparameter

	tkr
Ökning av marknadsräntan med 100 respektive 50 baspunkter	
Kapitalkrav	
Tillgångar:	
nominell ränterisk	2 635
reell ränterisk	7
Summa	2 642
Nettopåverkan på årets resultat	
Nettopåverkan på eget kapital	-2 642
	-1 947

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.

	Ökning av marknadsräntan	Minskning av marknadsräntan
Ränteintäkter för kassa och bank	38	-38
Summa	38	-38

Graden av ränterisk, eller prISRISK, ökar med tillgångens löptid. Durationen på ränteportföljen var vid utgången av året 1,6 år. Tabellen nedan illustrerar hur Bolaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid;

AB
ATL

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteeponering, tkr

	Högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år men högst 10 år	Längre än 10 år	Utan ränta	Totalt
TILLGÅNGAR							
Placeringsstillgångar							
Aktier och andelar						74 242	74 242
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	85 223	62 000	21 417	8 760	120		177 519
Fordringar							
Fordringar avseende direktförsäkring	306						306
Övriga fordringar	361						361
Andra tillgångar							
Kassa och bank	7 604						7 604
Summa	93 493	62 000	21 417	8 760	120	74 242	260 032
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER							
Eget kapital							
Obeskattade reserver						8 768	8 768
Säkerhetsreserv						153 921	153 921
Försäkringstekniska avsättningar							
Avsättning för återbäring och rabatter	9 043						9 043
Avsättning för oreglerade skador	84 770						84 770
Skulder							
Skulder avseende direkt försäkring	2 559						2 559
Övriga skulder	970						970
Summa skulder och eget kapital	97 343	-	-	-	-	162 689	260 032
Differens tillgångar och skulder	-3 849	62 000	21 417	8 760	120	-88 447	
Kumulativ exponering	-3 849	58 151	79 568	88 328	88 448	-	

Valutakursrisk

Samtliga tillgångar och skulder är i SEK, Bolaget har inte någon exponering för valutakursrisk.

Kredit- och motpartsrisiker

Kredit- och motpartsrisiker är risken att motparter eller emittenter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker Bolagets fordran. Bolaget tillåter endast placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och använder endast godkända emittenter och motparter.

Den kreditriskeponering (efter avdrag för värde av säkerheter) Bolaget är exponerat för olika klasser av finansiella tillgångar framgår av nedanstående tabell.

Maximal kreditrisk exponering, tkr

	Belopp
Tillgångsklass	2013-12-31
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	177 519
Fordringar avseende direkt försäkring	306
Övriga fordringar	361
Summa	178 185

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar tkr

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BB+	Totalt
Svenska staten	24 876									24 876
Svenska bostadsinstitut	33 676	1 812	28 855	35 943						100 285
Övrigt	1 522		2 764	12 345	7 697	7 479	6 362	13 224	964	52 357
Total	60 074	1 812	31 619	48 288	7 697	7 479	6 362	13 224	964	177 519

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken är risken för en stor exponering mot en specifik emittent, bransch eller region. För att undvika att alltför stor koncentration av risk uppstår har Bolaget tagit fram en placeringspolicy. Grundtanken med placeringspolicyn är att tillgångarna skall placeras på ett sådant sätt att lämplig riskspridning uppnås. Bolaget har en extern kapitalförvaltare som enligt avtal skall följa placeringspolicyn och se till att placeringsportföljen är diversifierad på ett effektivt sätt.

Väsentliga koncentrationer av aktierisk, tkr

	2013	2012
DNB Småbolagsfond	3 805	2 539
DNB Sverige Koncis	30 006	20 155
DNB Global Emerging Markets SRI	4 356	3 347
DNB Utlandsfond	36 075	31 180
DNB ECO Absolute Return SEK	0	5 834
DNB TMT Absolute Return	0	6 366
Skandia Global Hedge	0	5 870
	74 242	75 290

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk, tkr

2013	Varav säkerställda bostadsobligationer	
Svenska staten	6 399	0
DNB	171 120	99 769
	<u>177 519</u>	<u>99 769</u>

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk, tkr

2012	Varav säkerställda bostadsobligationer	
Svenska staten	24 099	0
DNB	135 324	100 110
	<u>159 424</u>	<u>100 110</u>

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering. Tillgångarna placeras i huvudsak i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet. Detta säkerställer att mängden likvida tillgångar med betryggande marginal överstiger Bolagets i närtid förväntade betalningsförpliktelser. Ett sätt att mäta likviditetsrisken är som den andel av de totala placeringstillgångarna som består av likvida tillgångar såsom bankkontosaldon och innehav i ränteportföljer. På balansdagen utgjorde likvida värdepapper 71 (68) procent av placeringstillgångarna.

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Tabellen visar odiskonterade nominella värden. Känslighetsanalysen nedan ger också en viss illustration av Bolagets likviditetssituation.

Löptider för finansiella tillgångar och skulder -
Likviditetsexponering, tkr

	Bestämd förfallotid	Utan löptid	Genomsnittlig löptid
TILLGÅNGAR			
Aktier och andelar		74 242	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	177 519		1,6
Övriga fordringar		667	
Kassa och Bank		7 604	
Summa	<u>177 519</u>	<u>82 513</u>	
SKULDER			
Övriga skulder		3 529	
Summa		<u>3 529</u>	

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

	Sammanlagda avsättningar, brutto	Duration, år
Försäkringsgren		
Inkomstförsäkring avsättningar		
- För oreglerade skador	84 770	1,0
- För ej intjänad premie	-	
- För återbäring och rabatter	9 043	1,0

Kapital / Solvens

Bolagets kapitalbas enligt årsrapport till Finansinspektionen uppgår vid årsskiftet till 162,7 Mkr (155,1 Mkr). Lagstiftat krav på solvenskapital är 36,6 Mkr (32,2 Mkr). Solvenskvoten för Bolaget är därmed 4,5 (4,8).

Kapitalkravet enligt trafikljusrapporteringen är 142,1 Mkr (116,3 Mkr). Slutsatsen är att Bolaget är fortsatt mycket solvent och skulle klara det lagstadgade solvenskravet samt kapitalkrav enligt trafikljus vid en förlust motsvarande kostnaden för en ökad risk för arbetslöshet som beskrevs i känslighetsanalysen ovan.

Kapitalbasen utgörs till större delen av säkerhetsreserven som årligen tillförs rörelsens resultat. Enligt regelverket får säkerhetsreserven högst uppgå till 3 årspremier, och utgör 2013 knappt 1 årspremie.

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 verksamhetsrisk

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 självvärdering av risker. Självvärderingen 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 självvärdering av risker som den operativa verksamheten gör årligen 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.

SACO SalusAnsvar Försäkrings AB
Org nr 516401-6726

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.

	2013-01-01	2012-01-01
	2013-12-31	2012-12-31
NOT 3 PREMIEINKOMST		
tkr		
Direkt försäkring i Sverige	162 180	143 031
Summa premieinkomst	162 180	143 031

NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen är beräknad som genomsnittlig säkerhetsreserv samt genomsnittliga försäkrings tekniska avsättningar för egen räkning i procent av utgående balansomslutning, multiplicerat med kapitalavkastningen. Den överförda kapitalavkastningen, -17 604 tkr (-8 419 tkr), uppgick för 2013 till 92,24 (91,11) procent av den totala kapitalavkastningen, 19 085 tkr (9 241 tkr).

	2013-01-01	2012-01-01
	2013-12-31	2012-12-31
NOT 5 UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR		
tkr		
Utbetalda försäkringsersättningar	-151 515	-121 096
Skaderegleringskostnader	-7 230	-7 465
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-158 745	-128 561

	2013-01-01	2012-01-01
	2013-12-31	2012-12-31
NOT 6 DRIFTSKOSTNADER		
tkr		
Anskaffningskostnader	-1 500	-1 500
Administrationskostnader	-5 243	-5 516
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-6 743	-7 016
Skaderegleringskostnader enligt not 5	-7 230	-7 465
Kapitalförvaltningskostnader enligt not 9	0	0
Totala driftskostnader	-13 972	-14 481
Kostnadslagsindelning		
Personalkostnader	-3 170	-6 710
Lokalkostnader	-508	-799
Avskrivningar	-721	-356
Övrigt	-9 573	-6 615
	-13 972	-14 481

UPPLYSNING OM REVISIONSARVODE

tkr		
<i>ERNST & YOUNG</i>		
Revisionsuppdrag	0	135
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	135	0
Summa revisionsarvoden	135	135

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

ABC

PERSONAL	2013-01-01	2012-01-01
	2013-12-31	2012-12-31

Alla anställda var fram till och med 2013-08-31 anställda i SalusAnsvar AB. Uppgifterna i denna not innefattar därför en fördelad personalkostnad och ett fördelat antal anställda. Sedan 2013-09-01 är personalen tillikaanställd inom Folksam med dotterbolag och kostnader för personal redovisas därefter som en intern driftskostnad.

Medelantal anställda i Sverige	7	9
Varav kvinnor	4	5
Varav män	3	4
Löner och ersättningar		
tkr		
Styrelse		
Anders Edward, styrelseordförande	60	60
Louise Adelborg	8	20
Lars Holmblad	20	20
Elisabeth Mohlkert	10	10
Benny Johansson	4	10
Mia Bigelius	20	20
Ulrika Herrlin	12	-
Jens Jacobsson	6	-
Verkställande direktör	408	399
Övriga anställda	1 407	3 598
Sociala kostnader (inkl pensionskostnader), samtliga anställda	1 107	2 278
Summa löner och ersättningar	3 062	6 415

Av de sociala kostnaderna utgör 362 tkr (751 tkr) pensionskostnader, varav 70 tkr (105 tkr) avser VD. Pensionskostnader täcks av löpande premiebetalningar. Åtaganden för ålders- och familjepension i Sverige tryggas genom försäkring i BPK. Detta anses vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt BTPK som tryggas genom försäkring i BPK redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Verkställande direktören har ett anställningsavtal som löper tills vidare med 6 månaders uppsägningstid såvitt bolaget säger upp anställningen. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida gäller en uppsägningstid om 3 månader. Utöver VD saknar bolaget ledande befattningshavare.

KÖNSFÖRDELNING I STYRELSEN	2013-12-31	2012-12-31
----------------------------	------------	------------

Andel män	50%	50%
Andel kvinnor	50%	50%

KÖNSFÖRDELNING LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (VD)	2013-12-31	2012-12-31
---	------------	------------

Andel män	100%	100%
Andel kvinnor	0%	0%

AS
AF2

NOT 7 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
tkr		
Erhållna utdelningar aktier och andelar	0	1 493
Ränteintäkter bank	36	103
Övriga ränteintäkter	3	3
Realisationsvinst aktier och andelar	5 855	4 555
	<u>5 894</u>	<u>6 154</u>

NOT 8 OREALISERADE VINSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
tkr		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	952	1 119
Aktier och andelar	13 256	2 180
	<u>14 208</u>	<u>3 299</u>

NOT 9 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
tkr		
Realisationsförlust aktier och andelar	-1 017	-212
	<u>-1 017</u>	<u>-212</u>

NOT 10 OREALISERADE FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
tkr		
Aktier och andelar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

NOT 11 SÄKERHETSRESERV	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
tkr		
Ingående Balans	146 315	146 533
Årets avsättning / upplösning	7 605	-218
	<u>153 921</u>	<u>146 315</u>

NOT 12 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	2013-01-01	2012-01-01
tkr	2013-12-31	2012-12-31
Skatt på tidigare års resultat	-2	0
Skatt på årets resultat	-2	-11
	-4	-11
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	7 609	-207
Skatt enligt gällande skattesats	-1 674	55
Uppskjuten skatt i ökning av obeskattad reserv	1 674	-55
Skatt på årets resultat	-4	-11
Redovisad effektiv skatt	-4	-11

	Bokfört *)	Anskaffn-	Bokfört	Anskaffn-
	värde	värde	värde	värde
NOT 13 AKTIER OCH ANDELAR	2013-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2012-12-31
tkr				
Aktiefonder				
DNB Småbolagsfond	3 805	2 782	2 539	2 235
DNB Sverige Koncis	30 006	26 699	20 155	21 550
DNB Global Emerging Markets	4 356	4 498	3 347	3 438
DNB Utlandsfond	36 075	27 781	31 180	30 130
DNB TMT Absolute Return	0	0	5 834	5 403
DNB ECO Absolute Return SEK	0	0	6 366	7 000
Skandia Global Hedge	0	0	5 870	6 310
	74 242	61 760	75 290	76 065
Summa aktier och andelar	74 242	61 760	75 290	76 065

*) motsvarar marknadsvärdet per 2013-12-31

NOT 14 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	Bokfört *) värde 2013-12-31	Anskaff- värde 2013-12-31	Bokfört värde 2012-12-31	Anskaff- värde 2012-12-31
tkr				
<i>Emittent</i>				
Svenska staten	6 399	6 002	24 099	22 875
Svenska bostadsinstitut	99 769	94 971	100 110	94 996
Övriga emittenter	71 351	67 601	35 214	33 559
Summa Obligationer och andra räntebärande värdepapper	177 519	168 574	159 424	151 431

*) motsvarar marknadsvärdet per 2013-12-31

Per 2013-12-31 bestod posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper av innehav i värdepappers-fonder som investerar i räntebärande värdepapper. Uppgifterna ovan per emittent 2013-12-31 avser fördelning av värdepappersfondernas förvaltade tillgångar.

NOT 15 KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2013-01-01 - 2013-12-31

tkr	Finansiella tillgångar värderade till				
	Lånefordr. & kundfordr.	verkligt värde via resultaträkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde
Aktier och andelar	0	74 242	74 242	74 242	61 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	177 519	177 519	177 519	168 574
Övriga fordringar	306	0	306	306	306
Kassa och bank	7 604	0	7 604	7 604	7 604
	7 909	251 761	259 670	259 670	238 243

tkr	Finansiella skulder värderade till				
	Övr. finansiella skulder	verkligt värde via resultaträkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde
Övriga skulder	970	0	970	970	970
	970	0	970	970	970

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

(tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	74 242	0	0	74 242
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	177 519	0	0	177 519
	251 761	0	0	251 761

2012-01-01 - 2012-12-31

tkr	Finansiella tillgångar värderade till				
	Lånefordr. & kundfordr.	verkligt värde via resultaträkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	0	75 290	75 290	75 290	76 065
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	159 424	159 424	159 424	151 431
Övriga fordringar	232	0	232	232	232
Kassa och bank	10 145	0	10 145	10 145	10 145
	10 377	234 714	245 091	245 091	237 872

tkr	Finansiella skulder värderade till				
	Övr. finansiella skulder	verkligt värde via resultaträkningen	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Övriga skulder	3 786	0	3 786	3 786	3 786
	3 786	0	3 786	3 786	3 786

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

(tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	75 290	0	0	75 290
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	159 424	0	0	159 424
	234 714	0	0	234 714

NOT 16 TOTALAVKASTNING PER TILLGÅNGSSLAG

2013-01-01 - 2013-12-31

Totala tillgångar	IB	Netto-plac.	Värde-förändr.	Direkt-UB	Direkt-avkastn.	Total-avkastn.	Total avk (%)	Direkt avk (%)
Aktierelaterade	75 290	-14 305	13 256	74 242	0	18 095	24,20	0,00
Räntebärande	159 424	17 144	952	177 519	0	952	0,56	0,00
Summa placeringar	234 714	2 839	14 208	251 761	0	19 047	7,83	0,00
Övrigt	10 145	-2 541	0	7 604	39	39	0,44	0,44
Totalt	244 859	297	14 208	259 365	39	19 085	7,57	0,02

2012-01-01 - 2012-12-31

Totala tillgångar	IB	Netto-plac.	Värde-förändr.	Direkt-UB	Direkt-avkastn.	Total-avkastn.	Total avk (%)	Direkt avk (%)
Aktierelaterade	50 805	22 305	2 180	75 290	1 493	8 228	13,05	2,37
Räntebärande	168 806	-10 290	907	159 424	0	907	0,55	0,00
Summa placeringar	219 612	12 016	3 087	234 714	1 493	9 135	4,02	0,66
Övrigt	9 600	545	0	10 145	107	107	1,08	1,08
Totalt	229 212	12 561	3 087	244 859	1 600	9 242	3,90	0,67

I posten Övrigt ingår Kassa och Bank. Upplysningsränteintäkter inkluderas i Räntebärande tillgångar.

NOT 17 NETTOVINST ELLER FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

2013-01-01 - 2013-12-31	Finansiella tillg. värderade till verkligt värde över resultaträkn	Innehav för handels- ändamål	Summa
tkr			
Aktier och andelar	18 095	0	18 095
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	952	0	952
	19 047	0	19 047
2012-01-01 - 2012-12-31	Finansiella tillg. värderade till verkligt värde över resultaträkn	Innehav för handels- ändamål	Summa
tkr			
Aktier och andelar	8 228	0	8 228
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	907	0	907
	9 135	0	9 135

NOT 18 EGET KAPITAL

För förändring av eget kapital hänvisas till *Rapport över förändring av bolagets eget kapital*.

NOT 19 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	2013-12-31	2012-12-31
tkr		
<i>Inträffade och rapporterade skador</i>		
Ingående balans	45 676	32 631
Årets avsättning	12 076	13 045
Utgående balans	57 752	45 676
<i>Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)</i>		
Ingående balans	19 487	16 360
Årets avsättning	1 253	3 127
Utgående balans	20 739	19 487
<i>Skadebehandlingsreserv</i>		
Ingående balans	5 213	3 919
Årets avsättning	1 066	1 294
Utgående balans	6 279	5 213
<i>Återbäring och rabatter</i>		
Ingående balans	15 269	15 833
Årets avsättning	-6 226	-564
Utgående balans	9 043	15 269
Summa försäkringstekniska avsättningar	93 814	85 645

ABZ

NOT 20 ÖVRIGA SKULDER	2013-12-31	2012-12-31
tkr		
Skulder till koncernföretag	968	3 776
Skatteskulder	2	10
	970	3 786

NOT 21 PANTFÖRSKRIVNA TILLGÅNGAR TILL FÖRMÅN FÖR FÖRSÄKRINGSTAGARNA	2013-12-31	2012-12-31
tkr		
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt: Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 814	85 646

NOT 22 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Noten beskriver avtalsförhållanden mellan SACO SalusAnsvar Försäkrings AB och närstående motparter. Med närstående motparter avses bolag inom SalusAnsvar-koncernen och Folksam ömsesidig sakförsäkring med dotterbolag. Samtliga närstående avtal revideras och fastställs årligen av styrelsen för att säkerställa att de är ingångna på marknadsnärliga villkor.

Marknadsprissättning

När marknadsprissättning kan tillämpas görs marknadsjämförelser där tillgänglig och jämförbar branschinformation och branschstatistik granskas.

Administrationsavtal

SACO SalusAnsvar Försäkrings AB har under 2013, genom ett administrationsavtal, uppdragit åt SalusAnsvar AB att utföra administration för bolagets räkning. Under 2013 har den kostnadsförda ersättningen totalt uppgått till 1 500 tkr (1 500 tkr). Administrationsavtalet gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om nio månader.

Kostnader fördelade genom tillika anställning

Kostnader för personal liksom övriga gemensamma driftskostnader belastas respektive bolag i koncernen utifrån beräknad resursåtgång. Driftskostnadsbelastningen bygger på självkostnadsprincipen och innehåller inga påslag.

Fordran respektive skuld i löpande verksamheten

Under räkenskapsåret uppstår fordran eller skuld mot övriga bolag inom koncernen bland annat på grund av betalströmmar som går via andra koncernbolags bankkonton. Dessa fordringar likvidregleras månadsvis.

Uppföljning

De avtal som SACO SalusAnsvar Försäkrings AB har med närstående bolag är ettåriga avtal som omförhandlas årligen. Hanteringen runt varje avtal är reglerad genom gällande rutin- och processbeskrivningar.

NOT 23 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

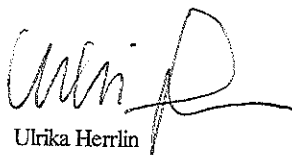
TILLGÅNGAR	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
tkr			
Placerings tillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	74 242	0	74 242
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	85 223	92 296	177 519
Summa placerings tillgångar	159 464	92 296	251 761
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	306	0	306
Övriga fordringar	361	0	361
Summa fordringar	667	0	667
Andra tillgångar			
Kassa och bank	7 604	0	7 604
Summa andra tillgångar	7 604	0	7 604
Summa tillgångar	167 735	92 296	260 032
AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	84 770	0	84 770
Avsättning för återbäring och rabatter	9 043	0	9 043
Summa avsättningar	93 814	0	93 814
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	2 559	0	2 559
Skulder till koncernföretag	968	0	968
Övriga skulder	2	0	2
Summa skulder	3 529	0	3 529
Summa avsättningar och skulder	97 343	0	97 343

ABZ

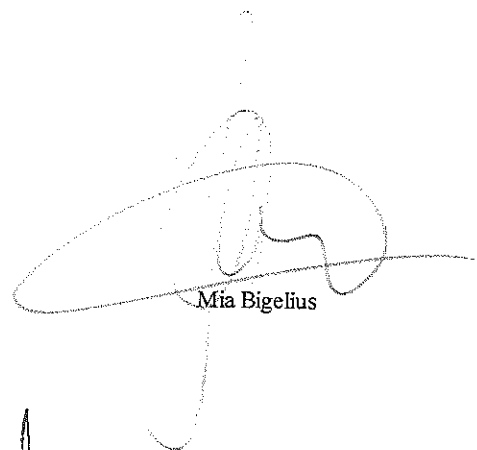
Stockholm 2014-03-05



Anders Edward
Ordförande



Ulrika Herrlin



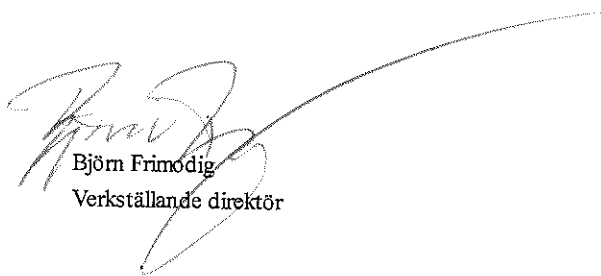
Mia Bigelius



Anna-Karin Laurell



Lars Holmblad



Björn Frimodig
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-03-14



KPMG AB
Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i SACO SalusAnsvar Försäkrings AB, org. nr 516401-6726

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SACO SalusAnsvar Försäkrings AB för år 2013.

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 SACO SalusAnsvar Försäkrings ABs finansiella ställning per den 31 december 2013 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2012 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 6 mars 2013 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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 SACO SalusAnsvar Försäkrings AB för år 2013.

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 ersättningskyldig 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 24 mars 2014

KPMG AB



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor