



Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland

Årsredovisning 2015 för Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland

avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2015.

Innehåll:	Sida
Förvaltningsberättelse	2-3
Femårsöversikt	4
Resultaträkning och Rapport över totalresultat	5
Resultatanalys	6
Balansräkning	7-8
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Redovisningsprinciper och noter	11-18
Underskrifter	19
Ordlista	20
Revisionsberättelse	21

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland org. nr 589600-6581, avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2015. Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland bedriver verksamhet i associationsformen ömsesidigt försäkringsbolag och har sitt säte i Sollefteå kommun.
Bolagets adress är: Nipan 58, 881 52 Sollefteå.

VERKSAMHETEN

Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland meddelar direkt försäkring mot brand och annan saskkada till privatpersoner, lantbruk och företag. Verksamhetsområdet är begränsat till Jämtlands län och Västernorrlands län samt Åsele, Vilhelmina och Dorotea kommuner i Västerbottens län. Genom Dina Försäkring AB (Dina AB) tillhandahåller bolaget även försäkringar inom försäkringsklasser där bolaget saknar egen koncession. Bolaget meddelar även indirekt försäkring mottagen från Dina AB.

STRUKTUR OCH ORGANISATION

Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland är ömsesidigt och ägs av försäkringstagarna. Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland är tillsammans med 12 andra Dinabolag medlem i Dina Försäkringars Federation och delägare i Dina AB, som bl.a. svarar för att gruppens försäkringar på ett betryggande sätt blir återförsäkrade, både externt och inom bolagsgruppen. Bolaget deltar i Dinafederationens interna återförsäkringssystem, som innebär att bolaget även mottar andelar av Dina AB:s återförsäkring.

Bolagets styrelse har 7 ledamöter och en arbetstagarrepresentant. Bolaget har under 2015 haft 25 anställda. Upplysningar om medeltalet anställda, löner och ersättningar m.m. lämnas i tilläggsupplysningar not 27.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Dina Federationen har under de senaste åren genomfört en övergripande strukturförändring där bolagsantalet gått från cirka 50-talet bolag till 13 bolag. Förutom denna strukturförändring har ett nytt försäkringssystem och ekonomisystem tagits i bruk. Dessa tre åtgärder har inneburit stora förändringar vad gäller arbetssätt och öppnat nya möjligheter till uppföljning och rapportering. Uppföljning, effektivitet och en mer säljande organisation har under året fortsatt varit fokusområden för bolaget.

Bolaget finns representerat med attraktiva lokaler i våra största tätorter Östersund, Sundsvall, Örnsköldsvik och Sollefteå.

Bolaget har under året fortsatt sin satsning på företagsaffären genom att jobba proaktivt med utesäljare på företagsmarknaden. Det finns en stor tillväxtpotential för våra företagsprodukter inom hela vår region. Säljorganisationen har i början av året förstärkts med två nya säljansvariga för privat- och företagsmarknad och dessutom har hela säljkåren genomgått en säljutbildning. Bolaget har under 2015 haft en god tillväxt och förutom att den egna personalen och mäklardisken ökat sin försäljning har också säljkanalen via hemsidan blivit mer populär hos kunderna samt har försäljning genom jämförelsesajterna Suredo och Insplanet påbörjats.

Styrelsen och ledningen har fortsatt att arbeta med förberedelserna inför införandet av regelverket Solvens 2. Anpassningar av styrdokument och rapportering av bolagets FLAOR (framåtblickande bedömningen av egna risker) är exempel på arbete som utförts.

Under året har bolaget haft ett för högt skadeutfall och trots ett lyckat arbete med att sänka driftskostnaderna uppvisar bolaget ett negativt tekniskt resultat för både sin direkta och mottagna affär.

Kapitalförvaltningen har haft en positiv utveckling och tack vare detta redovisar bolaget en vinst. Trots detta sjunker bolagets kapitalbas vilket beror på att bolaget investerat ytterligare i aktier i Dina AB där Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland äger mer än 10% och därför inte får inkludera detta innehav i kapitalbasen. Konsolideringsgraden sjunker också något och beror på att konsolideringskapitalet inte har vuxit i samma takt som premieinkomsten.

RESULTAT

De totala premieintäkterna uppgick till 123 201 tkr (114 087 tkr).
Premieintäkterna för direkt försäkring har ökat till 65 168 tkr (60 225 tkr). Premierna i mottagen återförsäkring har ökat till 58 033 tkr (53 862 tkr).
Skadekostnader har belastat resultatet med -94 602 tkr (-65 388 tkr).

RISKER

Bolaget är exponerad för vissa risker såsom försäkringsrisker vilka huvudsakligen utgörs av tecknings- respektive reservsättningsrisker. De finansiella riskerna utgörs främst av aktiekursrisker. Riskhanteringen beskrivs närmare i not 2.

LIKVIDITETS- OCH KAPITALBEHOV

Bolagets konsolideringsgrad uppgår till 151%.

SOLVENS II

Under året har fortsatta anpassningar gjorts för att möta kraven när Solvens II regelverket införts 1 januari 2016. Ett nytt försäkringssystem samt ett nytt affärssystem har tagits i bruk vilket innebär att bolaget nu har moderna system som förenklar såväl rapportering som uppföljning och styrning på ett effektivt sätt. Bolaget har under året rapporterat en FLAOR (framåtblickande bedömningen av egna risker) till Finansinspektionen som en förberedelse inför Solvens II.

FRAMTIDA UTVECKLING

Bolaget kommer att fortsätta att jobba enligt den påbörjade strategin med att kombinera en tillväxt på 8 % samtidigt som kostnadsutvecklingen bromsas i syfte att nå en totalkostnadsprocent på 95%. Denna strategi har beslutats att gälla för hela Dina-federationen från och med 2016-12-31.

RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	68 268 511
Årets resultat	946 077
	<hr/>
	69 214 588

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att stående vinstmedel behandlas på följande sätt:

I ny räkning balanseras **69 214 588**

Femårsöversikt

Jämförelseåret 2011 avser dåvarande Dina Försäkringar Ångermanland före fusion med Dina Försäkringar Mellannorrland och Dina Försäkringar Västra Norrland då nuvarande bolag bildades.

Belopp i kkr.	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat					
Premieintäkt (f e r)	123 201	114 087	126 274	128 523	34 306
Kapitalavkastning netto i förs.rörelsen	58	187	413	1 377	473
Försäkringsersättningar (f e r)	-94 602	-65 388	-100 786	-98 244	-30 163
Återbäring och rabatter	0	0	134	0	0
Driftskostnader	-29 814	-29 913	-41 361	-49 804	-11 717
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 157	18 973	-15 325	-18 148	-7 101
Finansrörelsens resultat	11 014	18 805	9 855	15 860	-3 682
Resultat före dispositioner och skatt	9 857	37 778	-5 470	-1 787	-10 783
Årets resultat	946	7 282	2 635	13 160	-2 306
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar (verkligt värde)	287 210	255 695	245 419	233 511	95 998
Premieinkomst (f e r)	126 488	116 174	127 839	129 539	34 075
Försäkringstekniska avsättningar (f e r)	-131 597	-124 581	-171 882	-142 746	-54 269
Konsolideringskapital					
Eget kapital	92 308	91 362	84 080	81 445	42 269
Obeskattade reserver	84 668	76 608	48 058	57 043	28 312
Uppskjuten skatt	14 520	14 011	11 833	11 029	4 905
	191 496	181 981	143 971	149 517	75 486
Konsolideringsgrad% ¹⁾	151	157	113	115	222
Kapitalbas ²⁾	100 586	109 885	81 755	93 194	73 485
Erforderlig solvensmarginal ³⁾	31 926	31 416	29 920	27 584	27 060
Nyckeltal					
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent (f e r)	76,8	57,3	79,8	76,4	87,9
Driftskostnadsprocent (f e r)	24,2	26,2	32,8	38,8	34,2
Totalkostnadsprocent (f e r)	101,0	83,5	112,6	115,2	122,1
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning % ⁴⁾	0,4	0,6	1,2	1,6	2,2
Totalavkastning % ⁵⁾	3,7	6,9	4,3	9,6	negativ

1) Konsolideringsgrad mäts som kvoten mellan konsolideringskapital och premieinkomst för egen räkning.

2) Kapitalbasen utgörs av konsolideringskapitalet minskat med marknadsvärdet för Dina AB-aktierna eftersom Dina Försäkringar Jämtland Västernorrland äger mer än 10% av Dina AB. Dessutom är värdet för de immateriella tillgångarna avdragna från kapitalbasen.

3) Erforderlig solvensmarginal är detsamma som garantikapitalet d v s 3,4 milj EUR. Kurs 9,39 SEK.

4) Direktavkastning mäts såsom summan av driftsresultat fastigheter, utdelningar och ränteintäkter i förhållande till genomsnittligt värde på Placeringsstillgångar och Kassa och bank.

5) Totalavkastning mäts såsom summan av direktavkastning, värdeförändringar och realisationsresultat i förhållande till genomsnittligt värde på Placeringsstillgångar och Kassa och bank.

RESULTATRÄKNING		2015	2014
	not		
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst från försäkringsavtal	3	137 635 383	128 626 861
Premier för avgiven återförsäkring	7	-11 147 087	-12 453 344
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	22	-3 287 228	-2 086 151
PREMIEINTÄKTER (efter avgiven återförsäkring)		123 201 068	114 087 366
KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN	4	57 636	187 148
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-117 104 668	-134 075 176
Återförsäkrarens andel		26 232 777	51 251 759
		-90 871 891	-82 823 417
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		2 943 294	31 948 395
Återförsäkrarens andel		-6 673 038	-14 513 141
Efter återförsäkrarens andel		-3 729 744	17 435 254
FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (efter avgiven återförsäkring)	5	-94 601 635	-65 388 163
DRIFTSKOSTNADER	6,28	-29 814 065	-29 913 474
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	7	-1 156 996	18 972 877
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-1 156 996	18 972 877
Kapitalavkastning, intäkter	8,11	9 311 410	9 628 764
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9,11	2 313 435	9 898 687
Kapitalavkastning, kostnader	10,11	-552 971	-534 975
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-57 636	-187 148
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT		9 857 242	37 778 205
Bokslutsdispositioner			
Förändring av periodiseringsfond		0	0
Förändring av säkerhetsreserv		-8 060 000	-28 550 000
RESULTAT FÖRE SKATT		1 797 242	9 228 205
Skatt på årets resultat	12	-851 164	-1 946 345
ÅRETS RESULTAT		946 078	7 281 860
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		946 078	7 281 860
Övrigt totalresultat		0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT		946 078	7 281 860

RESULTATANALYS 2015

Belopp i kr	Totalt		Direkt försäkring av svenska risker			Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor	Husdjur			
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	123 201 067	43 410 266	19 270 107	6 505	2 480 741	65 167 619	58 033 448
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	57 636	37 221	18 393		2 022	57 636	0
Försäkringsersättningar (efter avg. återförsäkring)	-94 601 635	-31 633 675	-13 993 484		-1 751 955	-47 379 114	-47 222 521
Återbäring och rabatter (efter avg. återförsäkring)	0	0	0		0	0	0
Driftskostnader	-29 814 065	-11 766 129	-5 780 748		-1 082 872	-18 629 749	-11 184 316
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 156 997	47 683	-485 732	6 505	-352 064	-783 608	-373 389
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-7 914 358	-863 551	-4 093 665		25 623	-4 931 593	-2 982 765
Återförsäkrarens andel	5 104 513	884 029	4 164 823			5 048 852	55 661
Avvecklingsresultat (efter avgiven återförsäkring)	-2 809 845	20 478	71 158		25 623	117 259	-2 927 104
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (före avgiven återförsäkring)							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-25 351 677	-15 706 728	-8 242 386	-1 115	-1 401 447	-25 351 677	0
Oreglerade skador	-116 963 757	-21 880 418	-9 550 094		-259 152	-31 689 664	-85 274 093
Återbäring och rabatter	0	0	0		0	0	0
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	-142 315 434	-37 587 146	-17 792 480	-1 115	-1 660 599	-57 041 341	-85 274 093
ÅTERFÖRSÄKRARENS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR							
Oreglerade skador	10 717 836	7 852 667	2 857 074			10 709 741	8 095
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	10 717 836	7 852 667	2 857 074			10 709 741	8 095
NOTER TILL RESULTATANALYS FÖR SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE							
	Totalt		Direkt försäkring av svenska risker			Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor	Husdjur			
PREMIEINTÄKTER (efter avgiven återförsäkring)							
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	137 635 383	49 711 884	26 844 620	7 963	2 951 298	79 515 765	58 119 618
Premier för avgiven återförsäkring	-11 147 087	-4 856 692	-5 916 841	-1 279	-286 059	-11 060 871	-86 216
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-3 287 228	-1 444 926	-1 657 672	-178	-184 498	-3 287 274	46
	123 201 068	43 410 266	19 270 107	6 505	2 480 741	65 167 620	58 033 448
FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (efter avgiven återförsäkring)							
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>							
Före avgiven återförsäkring	-117 104 668	-41 163 566	-30 286 810		-1 781 098	-73 231 474	-43 873 194
Återförsäkrarens andel	26 232 777	8 301 210	17 876 865		0	26 178 075	54 702
<i>Förändring i oreglerade skador</i>							
Före avgiven återförsäkring	2 943 294	2 117 330	4 201 809		29 143	6 348 282	-3 404 988
Återförsäkrarens andel	-6 673 038	-888 649	-5 785 348			-6 673 997	959
	-94 601 635	-31 633 675	-13 993 484		-1 751 955	-47 379 114	-47 222 521

BALANSRÄKNING - TILLGÅNGAR

	2015-12-31	2014-12-31
<i>Belopp i kr</i>		
	not	
IMMATERIELLA TILLGÅNGAR		
Andra immateriella tillgångar	13 2 944 038	3 719 915
	<u>2 944 038</u>	<u>3 719 915</u>
PLACERINGSTILLGÅNGAR		
Byggnader och mark	14,17 2 100 000	2 100 000
Andra finansiella placeringstillgångar		
Aktier och andelar	15,17 145 085 287	119 973 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16,17 55 093 503	52 543 441
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	84 931 053	81 077 634
	<u>287 209 843</u>	<u>255 694 511</u>
ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR		
Oreglerade skador	10 717 836	17 390 874
FORDRINGAR		
Fordringar avseende direkt försäkring	18 14 576 702	12 062 139
Fordringar avseende återförsäkring	6 675 221	7 277 128
Skattefordran	600 885	782 676
Övriga fordringar	491 161	957 539
	<u>22 343 969</u>	<u>21 079 482</u>
ANDRA TILLGÅNGAR		
Materiella tillgångar och varulager	19 37 141	43 817
Kassa och bank	16 793 865	30 479 787
	<u>16 831 006</u>	<u>30 523 604</u>
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER		
Upplupna ränte- och hyresintäkter	15 154	24 251
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	528 489	563 982
	20 <u>543 643</u>	<u>588 233</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	340 590 335	328 996 619

BALANSRÄKNING - EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL	not	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Andra fonder		
Reservfond	23 093 591	23 093 591
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust	68 268 511	60 986 651
Årets resultat	946 077	7 281 860
	<u>92 308 179</u>	<u>91 362 102</u>
OBESKATTADE RESERVER	21 84 668 457	76 608 457
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (före avgiven återförsäkring)		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	22 25 351 676	22 064 448
Oreglerade skador	23 116 963 757	119 907 051
	<u>142 315 433</u>	<u>141 971 499</u>
ANDRA AVSÄTTNINGAR		
Uppskjuten skatteskuld	12 14 520 130	14 011 175
	<u>14 520 130</u>	<u>14 011 175</u>
SKULDER		
Skulder avseende direkt försäkring	24 67 053	504 867
Övriga skulder	4 661 118	2 592 526
	<u>4 728 171</u>	<u>3 097 393</u>
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER		
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 2 049 965	1 945 993
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	340 590 335	328 996 619
POSTER INOM LINJEN		
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	26 141 376 000	132 556 000
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	23 093 591	58 351 262	2 635 389	84 080 242
Resultatdisposition		2 635 389	-2 635 389	
Årets resultat			7 281 860	7 281 860
Utgående eget kapital 2014-12-31	23 093 591	60 986 651	7 281 859	91 362 102
Ingående eget kapital 2015-01-01	23 093 591	60 986 651	7 281 859	91 362 102
Resultatdisposition		7 281 860	-7 281 860	
Årets resultat			946 077	946 077
Utgående eget kapital 2015-12-31	23 093 591	68 268 511	946 077	92 308 179

KASSAFLÖDESANALYS KKR	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt ¹⁾	9 857	37 778
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ²⁾	5 492	-24 489
Betald skatt	-160	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av tillgångar och skulder	15 189	13 281
Nettoinvestering i byggnader och mark	0	3 491
Nettoinvestering immateriella tillgångar	0	0
Nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar	-25 349	-10 179
Förändring i depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-3 853	6 311
Förändring rörelsefordringar	-1 407	-8 477
Förändring rörelseskulder	1 740	-10 446
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 680	-6 019
Nettoinvestering i materiella tillgångar ³⁾	-6	51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6	51
Periodens kassaflöde	-13 686	-5 968
Likvida medel vid periodens början	30 480	36 448
Periodens kassaflöde	-13 686	-5 968
Likvida medel vid periodens slut	16 794	30 480
1) Direktavkastning		
Fastighetsnetto	-170	-22
Ränteinbetalningar	86	428
Ränteutbetalningar	0	0
Erhållen utdelning	1550	878
	1 466	1 284
2) Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		
Värdeförändringar på placeringstillgångar	-2 313	-9 899
Avskrivningar	788	807
Förändring försäkringstekniska avsättningar för egen räkning	7 017	-15 397
Summa justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	5 492	-24 489
3) Materiella och immateriella tillgångar		
Utbetalningar från förvärv	-6	51
Inbetalningar från avyttringar	0	0
Summa nettoinvestering i materiella tillgångar	-6	51

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Bolaget tillämpar lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2, FFFS 2008:26 och 2009:12.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen 2016-03-16. Resultat och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 2016-05-17.

Förutsättningar vid upprättande av bolagets rapporter

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp redovisas i kronor om inget annat anges.

Den direkta skadeförsäkringsrörelsen omfattar endast brand och annan skada på egendom (försäkringsklass e).

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med IFRS krävs att bolagets ledning gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bl. a baserade på historiska erfarenheter och kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av företaget/koncernen

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2015 har haft någon väsentlig inverkan på Dina Försäkringar Jämtland Västernorrlands resultaträkning eller balansräkning.

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

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2015 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka koncernens finansiella rapporter på följande sätt:

IFRS 9 Financial instruments

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativt.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 16 Leases

I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

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

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas enligt IFRS 4. 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. Investeringssavtal är avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget. Bolagets samtliga försäkringskontrakt har bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att klassificeras som försäkringsavtal.

Premieinkomst/Premieintäkt

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring och mottagen återförsäkring som inbetalts eller kan tillgodoföras bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjats 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.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, enligt en så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skadekostnaderna och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker. Denna bedömning innefattar bland annat uppskattningar av framtida skadefrekvenser och andra faktorer som påverkar behovet av avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador avser att täcka kvarvarande kostnader för inträffade skador, och beräknas individuellt. Avsättning för oreglerade skador som inträffat men inte anmälts per balansdagen (s k IBNR-avsättning) och för skaderegleringskostnader beräknas på erfarenhetsmässig grund.

I de fall en återförsäkrare har ett delansvar i förpliktelse enligt ingångna försäkringsavtal redovisas detta som en tillgång under balansposten Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Återbäring och rabatter

Utgörs av avsättningar för återbäring och rabatter till försäkringstagare.

Driftskostnader

Driftskostnaderna fördelas efter funktion i resultaträkningen. Driftskostnader för skaderegleringen redovisas under Försäkringsersättningar, driftskostnader i finansförvaltningen redovisas under Kapitalavkastning kostnader. Återstående driftskostnader redovisas som Driftskostnader i försäkringsrörelsen.

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 försäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringskyddet avser.

REDOVISNING AV KAPITALAVKASTNING

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

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

Kapitalavkastning intäkter

Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar (inklusive utdelningar på aktier i koncern- och intresseföretag), ränteintäkter, valutakursvinster (netto) och realisationsvinster (netto).

Kapitalavkastning, kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar driftskostnader för byggnader och mark, kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto), samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till upplupet 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 upplupet anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper och övriga placeringstillgångar är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare realiserade värdeförändringar som justeringspost under posten orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar.

SKATTER

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

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas 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.

BYGGNADER OCH MARK

Rörelsefastigheter är fastigheter som innehas i syfte att brukas i den egna verksamheten.

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring.

Bolagets fastighet utgör en rörelsefastighet men redovisas som en förvaltningsfastighet i enlighet med undantaget i IFRS 2008:26.

Bolagets fastighet i Klövsjö i Bergs kommun används till 100% för uthyrning till Dina-anställda och förtroendevalda.

Samtliga värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Klovösjö är värderad till verkligt värde och fastställs med ortprismetoden som utgår från jämförbara köp.

ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Kostnader för program och utveckling av Dinafederationens försäkringssystem samt ekonomisystem tas upp som Andra immateriella tillgångar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod vilka beräknas till 5 år från 2013-01 (EKO) och 8 år från 2012-03 (TIA).

FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisning i balansräkningen

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

Fördrag i direkt försäkring tas upp i balansräkningen när de aviseras. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Andra skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig skyldighet att betala föreligger. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheter i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering

IAS 39 klassificerar finansiella instrument i olika kategorier. Klassificeringen beror på avsikten med förvärvet av det finansiella instrumentet. Bolaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument och som inte är aktier i dotter- eller intresseföretag till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen där för att bolaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

Värdering

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan avdrag för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser finns tillgängliga och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Bolagets aktieinnehav i Dina Försäkring AB och Dina Försäkringar Mälardalen AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde.

Eftersom aktierna innehas med handelsförbehåll, enligt vilket aktierna måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.

Andra finansiella tillgångar

I denna kategori ingår bland annat depåer hos företag som avgivit återförsäkring, fordringar samt kassa och bank. Dessa värderas till anskaffningsvärde vilket även motsvarar det verkliga värdet.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till anskaffningsvärde vilket även anses motsvara det verkliga värdet.

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på tillförlitligt sätt.

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar. 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.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Nyttjandeperioder: Inventarier 5 år

ANDRA AVSÄTTNINGAR

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget 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 åter- speglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Företagets pensionsplaner för tjänsmännen är tryggade dels genom försäkringsavtal med Max Matthiessen och dels genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Bolagets förpliktelser avseende pensionskostnader är bestämda genom avgiftsbestämd pensionsplan. Kostnaden tas i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt bolaget.

Not 2

UPPLYSNINGAR OM RISKER

Styrelsen är huvudansvarig för riskhanteringen i bolaget. Syftet med bolagets riskhanteringsorganisation är att identifiera, mäta och styra samtliga risker som man är exponerad för, såväl försäkringsrisker och finansiella risker. Ett viktigt syfte är också att tillse att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker företaget är exponerat för.

Bolagets riskhanteringsorganisation

Huvudansvaret för bolagets riskarbete ligger hos styrelsen som beslutar om övergripande styrdokument och tillsätter funktioner för riskkontroll, regelefterlevnad, skaderevision och intern oberoende granskning av den interna kontrollen. Samtliga funktioner rapporterar till styrelsen.

Försäkringsrisker

Teckningsrisker

Teckningsrisker begränsas genom riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker. Riskbedömning och riskkontroll sker enligt fastställda regelverk och riskurval. Bolaget tecknar egendomsförsäkring som löper under ett år vilket ger möjlighet att ompröva förlängning, eller att ändra pris och villkor vid förlängning. Bolagets verksamhetsområde är koncentrerat till Jämtlands län, Västernorrlands län samt Åsele, Vilhelmina och Dorotea kommuner. Risker för naturkatastrofer begränsas genom återförsäkring hos Dina AB. Uppföljning av premier och skador sker löpande under året.

Reservsättningsrisker

Reservsättningsinstruktioner har beslutats av styrelsen. Reservsättningsrisken, d v s risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte skulle räcka till för att reglera inträffade skador, undviks genom en noggrann uppföljning av anmälda skador. Uppföljningen underlättas av att skadehandläggningen normalt är avslutad inom ett år.

Bolagets risk begränsas genom återförsäkring. Genom återförsäkring begränsas konsekvenserna av stora skador och därmed kan storleken på exponeringarna hanteras och bolagets egna kapital skyddas. Bolagets återförsäkring tecknas hos Dina AB som i sin tur avger affären internt som riskutjämnad återförsäkring inom Dina-gruppen och externt hos svenska och internationella återförsäkrare.

Bolagets skadekostnad per enskild risk och skadehändelse begränsas genom en excessåterförsäkring hos Dina AB. För skogs- respektive djurskador har bolaget en överskadeåterförsäkring som begränsar bolagets totala skadekostnad till högst 150% respektive 90% av premieintäkten. Därtill har bolaget en överskadeåterförsäkring som begränsar bolagets totala skadekostnad för övrig egendom till 110% av premieintäkten enligt rikstariffen.

Bolaget mottager återförsäkring från Dina AB som efter avgiven externåterförsäkring återförsäkrar sin direktförsäkringsaffär hos Dinafederationen.

Nedanstående tabell visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2009-2014.

Skadeår	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Totalt
Skadekostnad direkt affär före avgiven återförsäkring								
Uppskattad skadekostnad (tkr)								
- i slutet av skadeåret	19 864	43 286	47 950	39 787	56 091	40 615	56 159	
- ett år senare	21 332	46 952	63 384	43 802	92 905	41 921	-	
- två år senare	20 829	46 458	63 529	40 914	96 097	-	-	
- tre år senare	20 589	46 094	62 623	41 238	-	-	-	
- fyra år senare	20 776	45 888	62 589	-	-	-	-	
- fem år senare	20 702	-	-	-	-	-	-	
- sex år senare	-	-	-	-	-	-	-	
- sju år senare	-	-	-	-	-	-	-	
- åtta år senare	-	-	-	-	-	-	-	
- nio år senare	-	-	-	-	-	-	-	
Nuvarande skattning	20 702	45 888	62 589	41 238	96 097	41 921	56 159	364 594
Totalt utbetalt	20 702	45 888	62 589	41 178	94 227	38 966	31 831	335 381
Kvarstående skadekostnad	0	0	0	60	1 870	2 955	24 328	29 213
Avsättning skadeår 2008 och tidigare								0
Total avsättning								29 213
Diff. mellan nuvarande skattning och i slutet av skadeåret	838	2 602	14 639	1 451	40 006	1 306	0	
Procentuell diff. mellan nuvarande skattning och i slutet av skadeåret	4%	6%	23%	4%	42%	3%	0	

I bokslutet är 31 690 tkr uppbokat som oreglerade skador för direkt affär. Differensen mellan 31 690 tkr och 29 213 tkr utgörs av posterna för IBNR, IBNER och avsättning för skaderegleringskostnaden för oreglerade skador.

Åren 2011 och 2013 inträffade stormarna Dagmar och Ivar, båda i december, vilket innebär att dessa år sattes reserverna för lågt i respektive bokslut. I båda fallen gick återförsäkringen in och täckte den kostnad som avvecklingsförslusten innebar.

Övriga år när vi inte har haft någon extrem stormskada så har första årets reservsättning som mest misstämt med 2 602 tkr och 6%.

En känslighetsanalys av den totala avsättningen för oreglerade skador om 29 213 tkr med 10% ger ett försämrat resultat med 2 921 tkr.

Finansiella risker

Styrelsen fastställer policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen. Riktlinjerna anger hur bolagets tillgångar skall vara allokera mellan olika tillgångsslag.

Bolagets innehav av finansiella instrument syftar till att matcha placeringstillgångarna mot de försäkringstekniska avsättningarna på ett sätt som är förenligt med försäkringsrörelselagens bestämmelser om skuldteckning och att inom den ramen uppnå en tillfredsställande avkastning.

Konsolideringskapitalet i övrigt placeras i enlighet med av bolagets styrelse fastställda riktlinjer för placeringsverksamheten. Målsättningen är att tillfredsställande avkastning på kapitalet skall uppnås genom ett balanserat innehav av aktier och räntebärande värdepappersinstrument utan väsentliga engagemang i mera riskfyllda eller komplexa instrument. Bolagets placeringar har sedan 2013 överförts till en fondförvaltning.

Tabellen nedan visar bolagets allokering av finansiella tillgångar:

	2015-12-31		2014-12-31	
	Tkr	Andel	Tkr	Andel
Fastigheter	2 100	1%	2 100	1%
Aktier och andelar	145 085	51%	119 973	47%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	55 094	19%	52 543	21%
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	84 931	30%	81 078	32%
	287 210	100%	255 694	100%

Kreditrisker

Bolagets policy är att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Kreditrisken i denna verksamhet bedöms vara låg. Inga finansiella tillgångar är förfallna till betalning. Det finns ej heller några nedskrivna finansiella tillgångar.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Samtliga fordringar avseende återförsäkring avser Dina AB som mottager återförsäkring från Dina-federationen. Dina AB:s återförsäkring avseende mottagen affär är placerad hos ett stort antal externa återförsäkringsgivare. Dina AB placerar sin externåterförsäkring hos bolag med lägst A-rating.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte skulle ha tillräckligt likvida medel för att kunna fullgöra de åtaganden som är förenade med försäkringsskulder och finansiella skulder. Den genomsnittliga durationen på bolagets försäkringstekniska avsättningar avseende oreglerade skador i direkt försäkring uppgår till ca 6 månader. Skulder avseende försäkringstekniska avsättningar i mottagen återförsäkring motsvaras av fordran i depå hos företag som avgivit återförsäkring. I normalfallet är löptiden på bolagets finansiella tillgångar och skulder < 6 månader. Om löptiden överstiger 12 månader finns detta angivet i not.

Marknadsrisker

Bolaget är exponerat för ränterisk genom att marknadsvärdet på fastförräntade tillgångar sjunker när marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk ökar med tillgångens löptid. Exponeringen för valutarisker är begränsad till innehavet i aktier och andelar som noteras i utländsk valuta. Aktiekursrisken är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av företagsspecifika eller samhällsekonomiska faktorer. Nedanstående tabell visar olika parametrars påverkan på bolagets resultat och eget kapital.

	Nettopåverkan tkr	Årets resultat och eget kapital	
		2015	2014
Förändring verkligt värde fastigheter	-10%	-210	-210
Förändring verkligt värde aktier och andelar	-10%	-14 509	-11 997
Förändring verkligt värde obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10%	-5 509	-5 254
		-20 228	-17 462

Not 3 PREMIEINKOMST, PREMIEINTÄKT, brutto

	2015			2014		
	Dir förs.	Mott.åf	Totalt	Dir förs.	Mott.åf	Totalt
Avtal tecknade i Sverige						
Premieinkomst, brutto	79 515 765	58 119 618	137 635 383	74 451 144	54 175 717	128 626 861
Förändr i avs ej intjänade premier	-3 287 274	46	-3 287 228	-2 086 151	0	-2 086 151
Premieintäkt, brutto	76 228 491	58 119 664	134 348 155	72 364 993	54 175 717	126 540 710

Not 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Kapitalbas: (Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar f e r - genomsnittliga premiefordringar).
Kalkylräntesats: genomsnittlig ränta för 5 årig statsobligation. Kalkylräntesats för 2015 är 0,13% (0,40%).

Not 5 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	2015			2014		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-111 162 714	26 232 777	-84 929 937	-128 364 772	51 251 759	-77 113 013
Driftskostnader för skadereglering	-5 941 954	0	-5 941 954	-5 710 404	0	-5 710 404
Utbetalda försäkringsersättningar	-117 104 668	26 232 777	-90 871 891	-134 075 176	51 251 759	-82 823 417
Förändring i avsättning för oregrerade skador						
Förändr i avs för inträffade o rap. skador	2 817 228	-6 673 038	-3 855 810	31 787 879	-14 513 141	17 274 738
Skaderegleringskostnader	126 066	0	126 066	160 516	0	160 516
Förändr i Avs för oregrerade skador	2 943 294	-6 673 038	-3 729 744	31 948 395	-14 513 141	17 435 254
Summa försäkringsersättningar	-114 161 374	19 559 739	-94 601 635	-102 126 781	36 738 618	-65 388 163
	Dir förs.	Mott.åf	Totalt	Dir förs.	Mott.åf	Totalt
Försäkringsersättningar brutto	-66 883 192	-47 278 182	-114 161 374	-65 777 517	-36 349 264	-102 126 781

Not 6 DRIFTSKOSTNADER

	2015	2014
<i>Totala driftskostnader</i>		
Personalkostnader	-16 676 193	-16 692 590
Lokalkostnader	-1 959 527	-2 044 847
Avskrivningar	-788 376	-807 128
Övriga driftskostnader	-10 389 969	-10 368 910
Summa	-29 814 065	-29 913 474
Tillkommer skaderegleringskostnader	-5 941 954	-5 710 404
Tillkommer finansförvaltningskostnader	-350 042	-250 927
Summa	-36 106 061	-35 874 806
Provisioner och andra ersättningar har avräknats med	7 307 405	6 193 310
<i>Driftskostnader, netto</i>		
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-11 262 306	-10 010 593
Provisioner i direkt försäkring	1 450 717	604 712
Övriga anskaffningskostnader	-12 001 486	-12 304 556
Administrationskostnader	-8 000 990	-8 203 037
	-29 814 065	-29 913 474

Not 7 RESULTAT AV AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING

	2015			2014		
	Dir förs.	Mott.åf	Totalt	Dir förs.	Mott.åf	Totalt
Premieintäkt för avgiven återförsäkring	-11 147 087	-86 216	-11 233 303	-12 140 097	-313 247	-12 453 344
Återförsäkrarens andel i utbetalda försäkringsers.	26 178 075	54 702	26 232 777	51 203 815	47 944	51 251 759
Återförs. andel av förändr. i oregrl.skador	-6 673 997	959	-6 673 038	-14 520 277	7 136	-14 513 141
	8 356 991	-30 555	8 326 436	24 543 441	-258 167	24 285 274

Not 8 KAPITALAVKASTNING, intäkter

	2015	2014
Hysesintäkter från byggnader och mark	32 650	261 557
Utdelning på aktier och andelar	1 550 600	878 231
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 497	0
Övriga ränteintäkter	43 176	448 768
	85 673	448 768
Realisationsvinster, netto		
Aktier och andelar	6 883 017	7 083 910
Byggnader	0	786 257
Räntebärande värdepapper	759 469	170 040
	7 642 486	8 040 207
Total kapitalavkastning, intäkter	9 311 410	9 628 764

Not 9 OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

	2015		2014	
	Vinster	Förluster	Vinster	Förluster
Byggnader				
Andra finansiella placeringstillgångar				-782 330
Aktier och andelar	3 958 180		9 615 639	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 644 745	1 065 378	
Totala orealiserade vinster och förluster	3 958 180	-1 644 745	10 681 017	-782 330
Summa vinst/förlust	2 313 435		9 898 687	

Not 10 KAPITALAVKASTNING, kostnader

	2015	2014
Driftskostnader för byggnader och mark	-202 929	-283 680
Kapitalförvaltningskostnader	-350 042	-250 927
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	0	-367
Realisationsförluster, netto		
Byggnader	0	0
Aktier och andelar	0	0
Räntebärande värdepapper	0	0
Övriga finansiella placeringar	0	0
Totala kostnader kapitalavkastning	-552 971	-534 975

Not 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Samtliga finansiella tillgångar har identifierats som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

	2015	2014
Byggnader och mark	-170 279	-18 196
Aktier och andelar	12 041 756	17 326 853
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-842 779	1 235 418
Övriga finansiella placeringstillgångar	43 176	448 401
	11 071 874	18 992 476

Not 12 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2015	2014
Aktuell skattekostnad	342 208	-231 366
Uppskjuten skatt avseende orealiserade vinster på placeringstillgångar	508 956	2 177 711
	851 164	1 946 345
<u>Avstämning av effektiv skatt</u>		
Resultat före skatt	1 797 241	9 228 204
Skatt enligt gällande skattesats	22,0% 395 393	22,0% 2 030 205
Ej avdragsgilla kostnader	31 655	72 658
Ej skattepliktiga intäkter	-763	-1 058
Effekt av ändrad skattesats		
Schablonintäkt på investeringsfonder	82 506	71 693
Underskott från tidigare år	0	-236 446
Skatt tidigare år	342 373	9 293
Redovisad effektiv skatt	47,4% 851 164	21,1% 1 946 345

Förändring av redovisad uppskjuten skatteskuld

	2015-12-31	Redovisat via resultaträkning	2014-12-31	Redovisat via resultaträkning
Andra finansiella placeringstillgångar	-14 520 130	-851 164	-14 011 175	-1 946 345

Not 13 ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2015-12-31	2014-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående balans	3 719 915	4 495 791
Övertaget i samband med fusion		
Årets inköp	0	0
Årets avskrivning	-775 876	-775 876
Redovisat värde vid årets slut	2 944 038	3 719 915

Not 14 BYGGNADER OCH MARK

	2015-12-31	2014-12-31
Rörelsefastighet		
IB	2 100 000	6 373 075
Värdeförändring	0	276 925
Inköp	0	0
Avyttring	0	-4 550 000
UB	2 100 000	2 100 000
Anskaffningsvärde (netto efter ackumulerade avskrivningar)	1 823 075	1 823 075

Not 15 AKTIER OCH ANDELAR

	2015-12-31		2014-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Noterade aktier och andelar	46 231 129	51 885 135	37 782 718	44 353 436
Onoterade aktier och andelar	32 969 587	93 200 152	20 264 327	75 620 000
	<u>79 200 716</u>	<u>145 085 287</u>	<u>58 047 045</u>	<u>119 973 436</u>

Not 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
2015-12-31		
Svenska Staten	156 703	156 221
Svenska kommuner	52 234	52 074
Övriga emittenter	52 025 469	51 865 209
Lån till FIA AB	<u>3 020 000</u>	<u>3 020 000</u>
	55 254 406	55 093 504

Fonder är fördelade på emittent utifrån underliggande värdepapper.

År till förfall

0-1 år	95%	52 073 504
1-3 år	0%	0
3-5 år	0%	0
> 5 år	5%	3 020 000
	<u>100%</u>	<u>55 093 504</u>

Fonder är placerade i 0-1 år eftersom de kan säljas när som helst och vara likvida inom en dag.

Fördelning på ratingklasser

AAA	10%	5 780 159
AA	12%	6 352 967
A	29%	15 726 198
BBB	18%	10 102 260
< BBB	1%	468 662
Ej ratingklassificerade	<u>30%</u>	<u>16 663 258</u>
	100%	55 093 504

2014-12-31

Svenska Staten	431 276	444 631
Svenska kommuner	4 169 005	4 298 099
Övriga emittenter	43 319 317	44 660 711
Lån till FIA AB	<u>3 140 000</u>	<u>3 140 000</u>
	51 059 598	52 543 441

Not 17 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

Bolaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument och som inte är aktier i dotter- eller intresseföretag till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument 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 observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

	2015-12-31			Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Byggnader och Mark			2 100 000	2 100 000
Aktier och andelar	51 885 135		93 200 152	145 085 287
Obligationer och andra räntebärande papper	<u>52 073 503</u>		<u>3 020 000</u>	<u>55 093 503</u>
	103 958 638	0	98 320 152	202 278 790
	2014-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Byggnader och Mark			2 100 000	2 100 000
Aktier och andelar	44 353 436		75 620 000	119 973 436
Obligationer och andra räntebärande papper	<u>49 403 441</u>		<u>3 140 000</u>	<u>52 543 441</u>
	93 756 877	0	80 860 000	174 616 877

Specifikation för Nivå 3

	2015-12-31	2014-12-31
IB	80 860 000	74 597 075
Inköp	13 629 000	0
Försäljning	-4 851 000	-4 550 000
Amortering	-120 000	-120 000
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	8 802 152	10 932 925
UB	98 320 152	80 860 000

Not 18 FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2015-12-31	2014-12-31
Fordringar hos försäkringstagare	11 953 983	10 825 100
Fordringar hos försäkringsföretag	2 622 719	1 237 039
	14 576 702	12 062 139

Not 19 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2015-12-31	2014-12-31
<i>Anskaffningsvärde inventarier</i>		
Vid årets början	2 152 129	2 260 060
Årets inköp	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	-107 931
Vid årets slut	2 152 129	2 152 129
<i>Ack avskrivningar enligt plan inventarier</i>		
Vid årets början	-2 108 312	-2 134 446
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Årets avskrivning enligt plan	-6 676	26 133
Vid årets slut	-2 114 988	-2 108 312
Redovisat värde vid årets slut	37 141	43 817

Not 20 ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna intäkter	15 154	24 251
Förutbetalda kostnader	528 489	563 982
	543 643	588 233

Not 21 OBESKATTADE RESERVER

	2015-12-31	2014-12-31
Säkerhetsreserv	80 334 426	72 274 426
Periodiseringsfond	0	0
Utjämningsfond	4 334 031	4 334 031
	84 668 457	76 608 457

Not 22 EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående balans	-22 064 448	-20 026 861
Förändring i avsättning	-3 287 228	-2 086 151
Avskrivning	0	48 564
	-25 351 676	-22 064 448

Not 23 OREGLERADE SKADOR

	2015-12-31			2014-12-31		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	114 485 713	-10 717 836	103 767 877	117 239 836	-17 390 874	99 848 962
Avsättning för inträffade ännu ej rap. skador	944 891	0	0	1 007 996	0	0
Avsättning för skaderegleringskostnader	1 533 153	0	0	1 659 219	0	0
	116 963 757	-10 717 836	103 767 877	119 907 051	-17 390 874	99 848 962

Not 24 SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2015-12-31	2014-12-31
Skulder till försäkringstagare	-44 431	-104 587
Skulder till försäkringsföretag	-22 622	-400 280
	-67 053	-504 867

Not 25 ÖVRIGA FÖRUTBETALDA INTÄKTER OCH UPPLUPNA KOSTNADER

	2015-12-31	2014-12-31
Semesterlöneskuld inklusive soc. avgifter	-1 364 618	-1 293 666
Löneskuld	0	-68 750
Övrigt	-685 347	-583 577
	-2 049 965	-1 945 993

Not 26 STÄLLDA SÄKERHETER

	2015-12-31	2014-12-31
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	141 376 000	132 566 000

Företagets registerförda tillgångar enligt 7 Kap. 11 § försäkringsrörelselagen uppgår till:
I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ur registret så länge samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

Not 27 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

	2015	2014
Medelantalet anställda		
Män	15	15
Kvinnor	10	12
	<u>25</u>	<u>27</u>

	2015		2014	
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen inklusive en arbetstagarrepresentant	4	4	4	4

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader till ledande befattningshavare och övriga anställda (utbetalda)

	Grundlön/ Förmåner		Pensions-		Sociala		Summa		Summa
	Arvode		kostnader		avgifter		2015		2014
Bengt Nyström, ordförande	199 210				20 339		219 549		165 570
Erik Näslund, vice ordförande	153 476						153 476		127 984
Carina Kock, ledamot	69 090				21 708		90 798		105 145
Elisabeth Åsberg, ledamot	90 514				28 439		118 953		107 450
Ingemar Eriksson, ledamot	93 836				29 483		123 319		120 433
Sören Ulander, ledamot	102 597				32 236		134 833		121 454
Petra Elf, ledamot	105 276				5 028		110 304		70 847
Lars Bohman, f d ledamot	0				0		0		38 166
Anders Asplund, VD	1 018 521	46 500	366 900		423 640		1 855 561		1 801 335
Övriga tjänstemän	9 225 733	381 900	1 106 661		3 287 194		14 001 488		15 926 376
	<u>11 058 253</u>	<u>428 400</u>	<u>1 473 561</u>		<u>3 848 067</u>		<u>16 808 281</u>		<u>18 584 761</u>

Pensioner

Pensionsålder för VD är 65 år.

Uppsägningstider

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader.

Beslut om ersättningar

Arvode till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Styrelsens ordförande fattar beslut om ersättning till VD.

Avgångsvederlag

Enligt avtal med nuvarande Vd utgår ett avgångsvederlag på 6 månadslöner vid uppsägning från bolagets sida.

Not 28 ARVODEN OCH KOSTNADERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

(PwC)	2015	2014
Revisionsuppdrag	336 000	323 000
Övriga tjänster	<u>336 000</u>	<u>323 000</u>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Sundsvall 2016-03-16

Bengt Nyström
Ordförande

Erik Näslund
Vice ordförande

Carina Kock

Sören Ulander

Elisabeth Åsberg

Ingemar Eriksson

Petra Elf

Linda Björklund

Anders Asplund
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2016-03-16
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Ordlista

Affärer för egen räkning (f e r)

Den del av försäkringsaffären som ett försäkringsbolag själv står risken för och som alltså inte återförsäkras hos andra bolag. Affärer för egen räkning är med andra ord bruttoaffär minskad med avgiven återförsäkring.

Avvecklingsresultat

För skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång reserveras medel i avsättning för oreglerade skador. Den bedömning av kommande utbetalningar som gjorts kan emellertid av olika skäl visa sig felaktig. Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst när ersättningsbeloppet bedöms på nytt eller när skadan slutregleras. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Direkt försäkring

Försäkringsavtal som bolaget ingår med försäkringstagare utan förmedling av annat försäkringsbolag.

Direktavkastning

Kapitalavkastning, intäkter bestående av driftsöverskott på fastigheter, erhållna utdelningar och ränteutgifter i förhållande till det genomsnittliga värdet på placeringstillgångarna.

Driftskostnader

Omfattar direkta och indirekta kostnader för personal, hyror, marknadsföring, provisionskostnader, förvaltning och andra verksamhetsrelaterade kostnader. Driftskostnaderna är reducerade med provisionsintäkter i avgiven återförsäkring. Med bolagets totala driftskostnader menas ovanstående poster samt kostnader för skadereglering, kapitalförvaltning och fastighetsförvaltning.

Driftskostnadsprocent

Totala driftskostnader, exklusive kostnader för skadereglering, i skadeförsäkringsrörelsen i relation till premieintäkter för egen räkning.

Ej intjänade premier

En skuldpost som i princip motsvarar den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänförs till nästkommande år.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus oreglerade skador vid årets slut minus oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat. Dessutom ingår driftskostnader för skadereglering.

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämning på ej intjänade premier, oreglerade skador och återbäring.

Kalkylränta

Eftersom premierna betalas i förskott och viss tid förflyter från det att en skada inträffar tills ersättning utbetalas, uppsamlas hos bolaget ett kapital som ger avkastning. Den beräknade räntan på detta kapital kallas kalkylränta. Denna ränta överförs i resultaträkningen från finansrörelsen till försäkringsrörelsen.

Konsolideringsgrad

Förhållandet mellan konsolideringskapital och premieinkomst för egen räkning, uttryckt i procent. Konsolideringsgraden – beräknad på detta sätt – är det mått på kapitalstyrkan hos försäkringsbolag som normalt används.

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på eget kapital, obeskattade reserver och övervärden/undervärden i tillgångar.

Uppskjuten skatt

Avser beräknad skatt för orealiserade övervärden på placeringstillgångar.

Oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade men ännu ej utbetalda försäkringsersättningar. Denna skuldpost kallas oreglerade skador.

Periodiseringsfond

En bokslutsdisposition som tillåter en avsättning med 25% av årsvinsten. Varje årsfond måste upplösas efter 6 år.

Placeringstillgångar

De pengar som betalas in och som inte behövs i den löpande rörelsen placeras enligt myndigheternas föreskrifter och i övrigt på bästa sätt för att ge god avkastning och värdetillväxt. Placeringstillgångar är en sammanfattande benämning på bolagets statspapper, obligationer, förlagsbevis, aktier, fastigheter och lån.

Premieinkomst

Motsvarar i princip under året influtna premiebelopp. I stället för premieinkomst används ofta den kortare benämningen premier.

Premieintäkt

Avser, kort uttryckt, den premieinkomst som belöper på räkenskapsåret. Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Den del av premieinkomsten som avser påföljande år redovisas i bokslutet som en skuldpost och kallas ej intjänade premier. Motsvarande skuldpost vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året. Premieintäkter för året består av följande poster: Ej intjänade premier vid årets början plus premieinkomst under året minus ej intjänade premier vid årets slut.

Skadeprocent

Procenttal som anger förhållandet mellan försäkringsersättningar och premieintäkter för egen räkning.

Säkerhetsreserv

Avsättning till säkerhetsreserv är en bokslutsdisposition. Säkerhetsreserven är till för att utjämna svängningar i riskförloppet och osäkerhet i beräkningsunderlaget för avsättning för ej intjänade premier och oreglerade skador.

Totalkostnadsprocent

Anger summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkras bolaget helt eller delvis de tecknade försäkringarna. Man talar härvid om avgiven återförsäkring respektive mottagen återförsäkring (indirekt försäkring).