

If Skadeförsäkring Holding AB (publ)

Org. nr. 556241-7559

Delårsrapport

Januari-juni 2016

If är det ledande skadeförsäkringsbolaget i Norden med försäkringsverksamhet som även omfattar de baltiska länderna och Ryssland. If Skadeförsäkring Holding AB (publ) är moderbolag för skadeförsäkringsverksamheten och har sitt säte i Stockholm, Sverige. Den operativa verksamheten bedrivs via dotterbolag och dess filialer i de nordiska och baltiska länderna.

Ägarförhållande

If Skadeförsäkring Holding AB (publ) ägs till 100 procent av Sampo Abp, Finland.

Resultat och ställning

Koncernresultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till 3 217 MSEK (3 386). Försäkringsrörelsens tekniska resultat ökade och uppgick till 3 274 MSEK (2 797). Totalkostnadsprocenten förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 83,7 procent (85,0). Kapitalavkastningen beräknad med full marknadsvärdering uppgick till 546 MSEK (2 253) motsvarande 0,5 procent (2,1).

Premier

Bruttopremieinkomsten uppgick till 24 956 MSEK (25 784). Förändringen är i sin helhet hänförlig till valutaeffekter.

Skadeutfall

Försäkringsersättningar för egen räkning uppgick för perioden till 13 272 MSEK (15 356). Förbättringen i jämförelse med samma period föregående år beror till stor del på att jämförelseperioden bland annat påverkades av en sänkning av diskonteringsräntan i Finland som hade en negativ inverkan. Riskprocenten har förbättrats och uppgick till 61,6 procent (69,7), vilket till stor del har samma förklaring som angivits ovan. Utfallet för perioden har påverkats positivt av en upplösning på 0,7 MSEK av svensk trafikreserv. Reserven har tidigare bokats upp för att täcka en förväntad förändring av det mortalitetsantagande som används för skadelivräntor.

Kostnader

Driftskostnader i försäkringsrörelsen uppgick till 3 332 MSEK (1 959) för årets första halvår och omkostnadsprocenten uppgick till 22,2 procent (15,4). Förändringen i jämförelse med motsvarande period föregående år beror på att kostnaderna för 2015 påverkades av en ändring av de norska tjänstepensionerna som reducerade periodens redovisade driftskostnader med 1 456 MSEK. Periodens utfall ligger i nivå med motsvarande period 2014.

Kapitalavkastning

Avkastningen beräknad med full marknadsvärdering uppgick till 546 MSEK (2 253) motsvarande 0,5 procent (2,1). Året inleddes med fortsatt låga räntor och volatila aktiekurser medan avslutningen präglades av osäkerhet för konsekvenserna av Brexit. Marknadsräntorna föll till nya rekordlåga nivåer. Även aktiekurserna föll kraftigt direkt efter Brexit men återhämtade snabbt en stor del av fallet. Sammantaget har marknadsräntorna fallit kraftigt, vilket lett till stigande marknadsvärden på obligationer. Avkastningen på aktieportföljen var negativ på grund av svag kursutveckling i framför allt de skandinaviska länderna.

Aktieandelen i den aktiva portföljen (inklusive derivatinstrument) har minskat under perioden och uppgick vid periodens slut till 12,2 procent (vid årsskiftet 13,5). Durationen för de räntebärande tillgångarna var vid periodens slut 1,5 år (vid årsskiftet 1,2).

Placeringstillgångarna (inklusive intressebolag) uppgick per den 30 juni till 109 134 MSEK (vid årsskiftet 104 293).

Skadereserver

Skadereserver brutto uppgick till 68 719 MSEK jämfört med 68 150 MSEK vid årsskiftet. Justerat för förändring av valutakurser sedan årsskiftet redovisar skadereserverna en minskning på cirka 900 MSEK. Periodens förändring förklaras framför allt av en sänkning av trafikreserven i Sverige på ca 700 MSEK. Denna minskning förklaras av att det inte blev någon ändring i mortalitetsantaganden för skadelivräntor. Även reserver för dansk ansvarsförsäkring minskade med ungefär 300 MSEK till följd av slutreglering av en storskada. Nettoreserverna uppgick till 67 150 MSEK (vid årsskiftet 66 376). Reservkvoten, beräknad som förhållandet mellan nettoreserver och nettopremieinkomsten, visar en modest nedgång.

Konsolideringskapital och kassaflöde

Konsolideringsgraden ökade till 84,3 procent (vid årsskiftet 75,2). Konsolideringskapitalet uppgick till 33 879 MSEK (vid årsskiftet 30 795). Det egna kapitalet har under perioden ökat med 3 098 MSEK efter gottskrivning av periodens totalresultat och reducerat för övriga effekter hänförliga till intresseföretag.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar, minskade och uppgick till 1 147 MSEK (3 408).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Övergången till Solvens II den 1:a januari 2016 har inneburit att ett stort antal förändringar nu genomförts med avseende på hur den medräkningsbara kapitalbasen för att täcka solvens- och minimikapitalkravet ska beräknas samt i beräkningarna av solvenskapitalkraven. Samtliga av försäkringsdotterbolagen i If-gruppen använder standardformeln enligt Solvens II för att beräkna sina lagstadgade kapitalkrav, vilket i sin tur också påverkar beräkningen av den medräkningsbara kapitalbasen.

I maj 2016 lämnade If Skadeförsäkring, det största bolaget inom If-gruppen, in en ansökan till Finansinspektionen om att få tillämpa en partiell intern modell för att beräkna myndighetskapitalkravet. Besked väntas under andra halvåret i år.

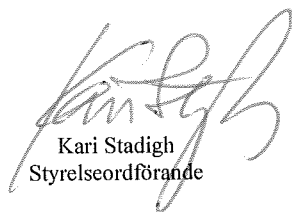
Under våren 2015 flyttades grupp tillsynen från den svenska till den finska tillsynsmyndighet eftersom det beslutades att Sampo Abp i egenskap av ”moderföretag som har det yttersta ägarintresset” till If Skadeförsäkring Holding AB (publ), också skulle utgöra det moderföretag som gruppreglerna i Solvens II ska appliceras på (inklusive bedömningen av grupp solvens). Som en följd av detta beslut, finns inte längre något myndighetskrav om att Solvens II gruppregler ska tillämpas på If-gruppnivå.

Moderbolagets resultat

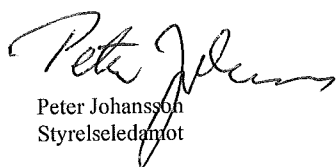
Resultatet i moderbolaget är nästan uteslutande hänförligt till utdelning från dotterbolag.

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 9 augusti 2016



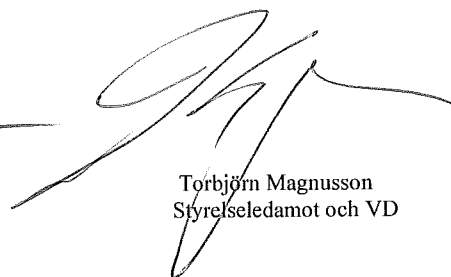
Kari Stadigh
Styrelseordförande



Peter Johansson
Styrelseledamot



Patrick Lapveteläinen
Styrelseledamot



Torbjörn Magnusson
Styrelseledamot och VD

KONCERNENS RESULTATRÄKNING
MSEK

	2016	2015	2015
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen			
Premieintäkter, f e r			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	24 956	25 784	42 644
Premier för avgiven återförsäkring	-1 162	-1 233	-1 693
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-4 341	-4 621	- 365
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	374	433	43
	19 827	20 363	40 629
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	74	150	213
Övriga tekniska intäkter	126	136	261
Försäkringsersättningar, f e r			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	-14 480	-14 097	-28 053
Återförsäkrarens andel	393	329	572
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	1 050	-1 587	-1 826
Återförsäkrarens andel	- 235	- 1	- 93
	-13 272	-15 356	-29 400
Driftskostnader			
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, f e r			
Före avgiven återförsäkring	-3 386	-2 018	-5 418
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	54	59	128
	-3 332	-1 959	-5 290
Övriga driftskostnader	- 149	- 537	- 660
	-3 481	-2 496	-5 950
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	3 274	2 797	5 753
Icke-teknisk redovisning			
Kapitalförvaltningens resultat			
Direktavkastning	1 097	1 316	2 284
Värdeförändringar	- 131	570	1 130
Förvaltningskostnader	- 89	- 92	- 230
	877	1 794	3 184
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	- 213	- 328	- 564
Räntekostnad, nettopensionsskuld	- 10	- 27	- 42
Räntekostnad, förlagslån	- 51	- 84	- 136
Andel av resultat i intressebolag	180	226	394
Resultat före skatt	4 057	4 378	8 589
Skatt	- 840	- 992	-1 826
Periodens resultat	3 217	3 386	6 763
<i>varav hänförligt till moderbolagets ägare</i>	<i>3 217</i>	<i>3 386</i>	<i>6 763</i>

f e r = för egen räkning

KONCERNENS TOTALRESULTAT
MSEK

	2016	2015	2015
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Periodens resultat	3 217	3 386	6 763
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Förändring i nettopensionsskuld	-190	296	127
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	43	-71	-30
	<u>-147</u>	<u>225</u>	<u>97</u>
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter	483	-245	-689
Omräkningsdifferenser på utländska intresseföretag	91	-70	-81
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	-526	1 037	-397
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning	195	- 578	-1 073
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	22	-100	544
	<u>265</u>	<u>44</u>	<u>-1 696</u>
Summa totalresultat för perioden	3 335	3 655	5 164
<i>varav hänförligt till moderbolagets ägare</i>	<i>3 335</i>	<i>3 655</i>	<i>5 164</i>

KONCERNENS BALANSRÄKNING
MSEK

	2016	2015	2015
Tillgångar	30 jun	30 jun	31 dec
Immateriella tillgångar			
Goodwill	715	715	715
Andra immateriella tillgångar	153	176	158
	868	891	873
Placeringsstillgångar			
Byggnader och mark	203	205	200
Placeringar i intresseföretag	3 344	3 420	3 258
Andra finansiella placeringstillgångar	105 579	107 065	100 828
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	8	8	7
	109 134	110 698	104 293
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	806	813	422
Avsättning för oregerade skador	1 569	1 889	1 774
	2 375	2 702	2 196
Uppskjuten skattefordran	290	238	252
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	12 698	12 246	10 407
Fordringar avseende återförsäkring	450	315	350
Övriga fordringar	1 290	1 343	1 213
	14 438	13 904	11 970
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	178	158	170
Kassa och bank	4 517	4 738	3 382
Fondlikvidfordringar	358	23	21
	5 053	4 919	3 573
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	481	521	496
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 211	1 250	1 208
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	569	566	462
	2 261	2 337	2 166
Summa tillgångar	134 419	135 689	125 323

KONCERNENS BALANSRÄKNING
MSEK

	2016	2015	2015
	30 jun	30 jun	31 dec
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 726	2 726	2 726
Reservfond	400	400	400
Fond för verkligt värde	3 347	5 108	3 593
Balanserad vinst	19 745	19 035	12 855
Periodens resultat	3 217	3 386	6 763
	29 435	30 655	26 337
Efterställda skulder	1 877	1 833	1 829
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	23 420	23 303	18 537
Avsättning för oreglerade skador	68 719	68 972	68 150
	92 139	92 275	86 687
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	2 857	3 524	2 881
Övriga avsättningar	1 315	1 246	1 288
	4 172	4 770	4 169
Depåer hos återförsäkrare	-	-	-
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	1 587	1 459	1 502
Skulder avseende återförsäkring	292	436	277
Derivat	293	129	155
Övriga skulder	3 205	2 564	2 700
	5 377	4 588	4 634
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader	57	56	29
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 362	1 512	1 638
	1 419	1 568	1 667
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	134 419	135 689	125 323

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
MSEK

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övriga reserver	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans vid årets början 2016	2 726	400	-	3 593	19 618	-	26 337
Överföring mellan bundet och fritt kapital	-	-	-308	-	308	-	0
Totalresultat	-	-	308	-246	56	3 217	3 335
Andel av intresseföretags övriga förändringar i eget kapital	-	-	-	-	-237	-	-237
Utgående balans per 30 juni 2016	2 726	400	-	3 347	19 745	3 217	29 435
Ingående balans vid årets början 2015	2 726	400	-	4 764	19 250	-	27 140
Överföring mellan bundet och fritt kapital	-	-	124	-	-124	-	0
Totalresultat	-	-	-124	344	49	3 386	3 655
Andel av intresseföretags övriga förändringar i eget kapital	-	-	-	-	-140	-	-140
Utgående balans per 30 juni 2015	2 726	400	-	5 108	19 035	3 386	30 655
Ingående balans vid årets början 2015	2 726	400	-	4 764	19 250	-	27 140
Överföring mellan bundet och fritt kapital	-	-	339	-	-339	-	0
Totalresultat	-	-	-339	-1 171	-89	6 763	5 164
Andel av intresseföretags övriga förändringar i eget kapital	-	-	-	-	-467	-	-467
Utdelning	-	-	-	-	-5 500	-	-5 500
Utgående balans vid årets slut 2015	2 726	400	-	3 593	12 855	6 763	26 337

Antal aktier uppgår till 136 350 000 à nominellt 19,99 SEK, varav A-aktier med 1 röst 103 525 000 och B-aktier med en tiondels röst 32 825 000.

KONCERNENS KONSOLIDERINGSKAPITAL
MSEK

	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 31 dec
Eget kapital	29 435	30 655	26 337
Förlagslån	1 877	1 833	1 829
Uppskjuten skatt, netto	2 567	3 286	2 629
Konsolideringskapital	33 879	35 774	30 795

KONCERNENS NYCKELTAL
MSEK

	2016	2015	2015	2014	2013	2012
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Resultatrelaterade uppgifter						
Premieintäkter f e r	19 827	20 363	40 629	40 568	38 977	37 973
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	74	150	213	339	560	772
Övriga tekniska intäkter	126	136	261	249	245	286
Försäkringsersättningar f e r	-13 272	-15 356	-29 400	-28 781	-27 821	-27 347
varav Skaderegleringskostnader	885	-1 167	-2 333	-2 369	-2 332	-2 319
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, f e r	-3 332	-1 959	-5 290	-6 778	-6 536	-6 426
Övriga driftskostnader	-149	-537	-660	-245	-225	-260
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	3 274	2 797	5 753	5 352	5 200	4 998
Årets resultat	3 217	3 386	6 763	6 741	6 472	5 883
Kapitalförvaltningens resultat	877	1 794	3 184	3 614	3 654	3 617
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	-526	1 037	-397	1 906	1 846	2 116
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning	195	-578	-1 073	-1 207	-560	242
Kapitalavkastning	546	2 253	1 714	4 313	4 940	5 975
Uppgifter om ekonomisk ställning						
Placeringsstillgångar	109 134	110 698	104 293	108 738	103 478	100 586
Försäkringstekniska avsättningar	92 139	92 275	86 687	86 258	84 159	84 569
Konsolideringskapital	33 879	35 774	30 795	33 289	31 899	28 824
Kapitalstyrka enligt Solvens I-regelverket ¹						
Kapitalbas	-	33 809	29 142	31 435	29 872	26 791
Solvenskrav	-	8 045	8 093	7 895	7 521	7 336
Nyckeltal						
Skadeprocent	66,9%	75,4%	72,4%	70,9%	71,4%	72,0%
Driftkostnadsprocent ²	16,8%	9,6%	13,0%	16,7%	16,8%	16,9%
Totalkostnadsprocent	83,7%	85,0%	85,4%	87,7%	88,1%	88,9%
Riskprocent	61,6%	69,7%	66,6%	65,1%	65,4%	65,9%
Omkostnadsprocent	22,2%	15,4%	18,8%	22,5%	22,8%	23,0%
Försäkringsmarginal	16,6%	15,7%	15,1%	13,2%	13,3%	13,1%
Totalavkastning i %	0,5%	2,1%	1,5%	4,1%	5,0%	6,1%
Konsolideringsgrad	84,3%	86,9%	75,2%	81,9%	80,8%	74,6%

¹ Beräkningen baseras på Solvens I lagstiftningen som upphörde 1 januari 2016.

² Driftskostnaderna i jan-juni 2015 och jan-dec 2015 påverkades av en beslutad ändring av de norska tjänstepensionerna som reducerade periodens redovisade driftskostnader med 1 456 MSEK.

DEFINITIONER

Driftkostnadsprocent

Driftkostnader i försäkringsrörelsen $f e r$ i förhållande till premieintäkter $f e r$, uttryckt i procent.

Försäkringsmarginal

Tekniskt resultat exklusive övriga tekniska intäkter och övriga driftskostnader i förhållande till premieintäkter $f e r$, uttryckt i procent.

Kapitalbas (Solvens I)

Redovisat eget kapital efter föreslagen utdelning, minus immateriella tillgångar och ej redovisade pensionsskulder, plus obeskattade reserver, efterställda skulder (med vissa begränsningar) och uppskjuten skatteskuld. Avräkning ska även göras för större placeringar i finansinstitut om dessa värdepapper utgör riskkapital i institutet. Kapitalbasen ska täcka solvenskravet.

Konsolideringsgrad

Nyckeltal som visar den relativa storleken av konsolideringskapitalet. Konsolideringsgraden beräknas som konsolideringskapitalet i förhållande till nettopremieinkomst exklusive portföljpremier.

Konsolideringskapital

Eget kapital minus uppskjuten skattefordran, plus obeskattade reserver, efterställda skulder och uppskjuten skatteskuld.

Omkostnadsprocent

Summa av driftskostnader i försäkringsrörelsen $f e r$ och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter $f e r$, uttryckt i procent.

Riskprocent

Summa försäkringsersättningar för egen räkning exklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Skadeprocent

Summa försäkringsersättningar $f e r$ inklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter $f e r$, uttryckt i procent.

Solvenskrav (Solvens I)

Det lägsta tillåtna kapital som krävs för verksamheten från ett myndighetsperspektiv enligt Solvens I-regelverket. Kravet beräknas på historiskt skadefall eller bruttopremieinkomst där det högsta värdet används.

Totalavkastning i %

Summan av kapitalförvaltningens resultat samt realiserade och orealiserade värdeförändringar i periodens totalresultat i förhållande till andra finansiella placeringstillgångar, byggnader och mark, kassa och bank, finansiella upplupna intäkter, fondlikvidfordringar/skulder samt derivatskulder, uttryckt i procent. Avkastningen har beräknats med daglig tidsviktad beräkningsmetod.

Totalkostnadsprocent

Summa försäkringsersättningar- och driftskostnader $f e r$ i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter $f e r$, uttryckt i procent.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK

	2016	2015	2015
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
<i>Kassaflöde från försäkringsverksamheten</i>			
Premieflöden, direkt försäkring	22 781	23 560	42 313
Skadeutbetalningar, direkt försäkring	-14 091	-13 807	-28 112
Återförsäkringsflöden	- 861	- 859	-1 250
Omkostnader	-4 075	-4 109	-7 113
	3 754	4 785	5 838
<i>Kassaflöde från kapitalförvaltningen</i>			
Erhållna räntebetalningar	967	1 118	1 929
Erhållna aktieutdelningar	269	350	442
Kassaflöde från fastigheter	12	55	2
Nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar	-2 882	-1 096	1 058
	-1 634	427	3 431
Räntebetalning, efterställda skulder	-	- 69	- 171
Realiserade valutatransaktioner	116	- 469	85
Betalda inkomstskatter	-1 089	-1 266	-1 567
	1 147	3 408	7 616
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i intressebolag	- 48	32	27
	- 48	32	27
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Lämnad utdelning	-	-	-5 500
Återbetalning efterställda skulder	-	-1 377	-1 377
	-	-1 377	-6 877
Periodens kassaflöde	1 099	2 063	766
Kassa och bank			
Kassa och bank vid periodens början	3 382	2 643	2 643
Effekter från valutakursförändringar	36	32	- 27
Periodens kassaflöde	1 099	2 063	766
Kassa och bank vid periodens slut	4 517	4 738	3 382

**RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNENS
AFFÄRSOMRÅDEN**

MSEK

	Privat	Företag	Industri	Baltikum	Kapital- förvaltning	Övrigt	Justering till principer tillämpade i koncernens resultaträkning	Koncernen
Premieintäkter	11 950	5 391	1 860	612		14		19 827
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	66	5	0	1		2		74
Övriga tekniska intäkter	71	41	12	0		2		126
Försäkringsersättningar	-7 786	-3 763	-1 338	- 397		12		-13 272
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-1 923	- 972	- 326	- 157		46		-3 332
Övriga driftskostnader	- 93	- 43	- 11	0		- 2		- 149
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	2 285	659	197	59	-	74	-	3 274
Kapitalförvaltningens resultat, netto					546	-	331	877
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen						- 213		- 213
Räntekostnad, nettopensionsskuld						- 10		- 10
Räntekostnad, förlagslån						- 51		- 51
Andel av resultat i intressebolag						180		180
Resultat före skatt								4 057

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

MSEK

	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-	-	-
Resultat från finansiella investeringar			
Utdelning från dotterbolag	148	6 078	6 078
Utdelning från intresseföretag	1	1	1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	6	10
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-4	-12
	149	6 081	6 077
Resultat efter finansiella poster	149	6 081	6 077
Skatt på periodens resultat	0	-1	-1
Periodens resultat	149	6 080	6 076

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET
MSEK

	2016	2015	2015
	30 jun	30 jun	31 dec
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	17 121	17 121	17 121
Aktier i intresseföretag	5 199	5 145	5 148
Andra värdepappersinnehav och fordringar	-	1	-
	<u>22 320</u>	<u>22 267</u>	<u>22 269</u>
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	2 039	7 458	1 951
	<u>2 039</u>	<u>7 458</u>	<u>1 951</u>
Kassa och bank	2 065	2 211	899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-
Summa tillgångar	<u>26 424</u>	<u>31 936</u>	<u>25 119</u>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 726	2 726	2 726
Reservfond	400	400	400
Balanserad vinst	21 100	20 524	15 024
Periodens resultat	149	6 080	6 076
	<u>24 375</u>	<u>29 730</u>	<u>24 226</u>
Avsättningar	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	2 049	2 205	893
Skatteskulder	0	1	0
	<u>2 049</u>	<u>2 206</u>	<u>893</u>
Summa eget kapital och skulder	<u>26 424</u>	<u>31 936</u>	<u>25 119</u>

NOTER MSEK

NOT 1 Tillämpade redovisningsprinciper

Redovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Redovisningen för koncernen är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning för försäkringsföretag och med tillämpning av redovisningsprinciperna i de internationella redovisningsstandarderna IFRS/IAS. Ingen ändring av tillämpade redovisningsprinciper har gjorts i förhållande till årsredovisningen för 2015.

NOT 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Risk utgör en väsentlig del av koncernens verksamhet och hanteras med tydligt definierade strategier och ansvarsområden samt med väl förankrade riskhanteringsprocesser. De huvudsakliga teckningsriskerna inom försäkringsrörelsen är premie- och avsättningsrisker. Vidare påverkar marknadsrisker (såsom förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser samt förändringar i deras respektive volatilitet) liksom kreditrisker värdena för finansiella tillgångar och skulder. Operativa risker, som är risken för förluster till följd av bristfälliga eller fallerade processer och system, personer eller externa händelser, hanteras också genom riskhanteringsprocesserna. Koncernens risker och riskhantering beskrivs i årsredovisningen för 2015. Inga väsentliga risker bedöms ha tillkommit eller förändrats under rapportperioden.

NOT 3 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser i koncernen

	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 31 dec
Panter och därmed jämförliga säkerheter			
Andra finansiella placeringstillgångar	2 300	2 617	2 223
Kassa och bank	3	3	3
Summa	2 303	2 620	2 226
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt ¹	71 092	77 813	72 773
Eventalförpliktelser och andra åtaganden			
Borgens- och garantiförbindelser	44	63	48
Andra åtaganden	137	62	139
Summa	181	125	187

¹ Fr o m 1 januari 2016 enligt Förmånsrättsregistret (tidigare enligt Skuldtäckningsregistret).

NOT 4 Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat – förändring av övervärden

	2016		2015		2015	
	Jan-jun		Jan-jun		Jan-dec	
	Räntebärande värdepapper	Aktier	Räntebärande värdepapper	Aktier	Räntebärande värdepapper	Aktier
Ingående värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat	-549	5 143	1 282	4 802	1 282	4 802
Periodens värdeförändringar	361	-887	-409	1 446	-1 771	1 374
Överfört till resultaträkningen	130	65	-36	-542	-49	-1 024
Omräkningsdifferenser	1	12	-9	-9	-11	-9
Utgående värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat	-57	4 333	828	5 697	-549	5 143
Netto av årets värdeförändringar på Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	492	-810	-454	895	-1 831	341