

# Delårsrapport

Januari – Juni 2012

för Folksam ömsesidig sakförsäkring

Org nr 502006-1619



Folksam



# Folksam ömsesidig sakförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) avger härmed delårsrapport för perioden 2012-01-01 – 2012-06-30, företagets 105:e verksamhetsår.

## Folksam

Folksam är kundernas företag som erbjuder försäkringar och pensionssparande som gillas av många. Visionen är att människor ska känna sig trygga i en hållbar värld. Folksam omfattar de två moderföretagen Folksam Sak och Folksam Liv med dotterföretag. Samverkan sker inom distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

Premievolymen har haft en fortsatt god tillväxt under 2012. Folksam är fortsatt starkt på tjänstepensionsmarknaden. Distribution via förmedlare ökar och i samtliga distributionskanaler sker en ökning av premievolymer inom traditionell försäkring. Även inom fondförsäkring har premievolymer ökat. På kryssmarknaden (Avtalspension) har Folksam nära en fjärdedel av premieinkomsten, främst inom avtalsområdena KAP-KL och SAF-LO.

Inom sakförsäkring har Folksam en stabil position på hushållsmarknaden och genom förvärvet i Finland under 2012 utvecklas den nordiska strategin. Distribution via bank-assurans och samarbeten ökar.

| FOLKSAM , Mkr                 | 2012-06 | 2011-06 | 2011    | 2010    | 2009    | 2008    |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Premier (1)                   | 23 099  | 21 468  | 33 263  | 30 496  | 29 356  | 27 158  |
| Förvaltad kapital (2)         | 308 356 | 281 366 | 285 106 | 268 170 | 242 646 | 211 401 |
| Varav svenska aktier          | 53 485  | 60 337  | 49 931  | 57 759  | 44 486  | 22 856  |
| Varav fastigheter             | 17 010  | 15 715  | 15 900  | 14 353  | 12 297  | 13 753  |
| Fondförsäkringstillgångar (3) | 58 260  | 50 921  | 48 416  | 49 593  | 38 158  | 24 600  |
| Medelantal anställda (4)      | 3 133   | 2 837   | 2 841   | 2 818   | 2 916   | 2 934   |

1) Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring.

2) Förvaltat kapital motsvarar tillgångar enligt totalavkastningstabell för bolagen med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterbolag, samt med tillägg för förvaltat kapital i KP-Pensionsstiftelse och Folksam LO Fonder. Från 2012 har även Aktia Skadeförsäkring AB, samt Svenska Lärafonder tillkommit.

3) Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

4) Medelantalet anställda har beräknats med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterade till en årsarbetstid.

## Koncernstruktur Folksam Sak

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget bland annat omfattar de helägda försäkringsföretagen Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ) och Tre Kronor Försäkring AB. Per den sista februari 2012 förvärvades även 51 procent av det finska försäkringsbolaget Aktia Skadeförsäkring AB.

En redovisning av samtliga dotterföretag och intresseföretag lämnas i noterna till Folksam Saks årsredovisning.

## Verksamhet Folksam Sak

Folksam Sak är ett kundägt företag där verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att överskott som uppstår i verksamheten går tillbaka till försäkringstagarna.

Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Företaget erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och bodeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden.

Den operativa verksamheten bedrivs inom två affärssegment, Partner och Privat, vilka stöds av koncerngemensamma funktioner.

## Resultat

### Premieintäkter

Premieintäkterna (efter avgiven återförsäkring) i koncernen ökade med 10 procent till 5 063 (4 609) miljoner kronor, varav det nya dotterföretaget Aktia Skadeförsäkrings AB står för 192 miljoner kronor av ökningen. I moderföretaget uppgick premieintäkterna (efter avgiven återförsäkring) 4 155 (4 011) miljoner kronor, delvis förklarad av premiehöjningar men också en fortsatt tillväxt inom företagsmarknaden.

På hushållsmarknaden har Folksam Sak en stabil position dock har en minskning noterats av villaförsäkringar.

Den fortsatta satsningen på kundanpassade kombinationserbjudanden innebär att fler kunder valde att stanna kvar i Folksam samtidigt som försäljningen ökade genom såväl den egna distributionen som genom samarbeten.

Det stora antalet hemförsäkringskunder, vilka omfattas av avtalen med fackliga organisationer är en styrka.

Som ett led i arbetet med att stärka relationerna med befintliga kunder fortsatte Folksam att belöna de kunder som samlar sina försäkringar i Folksam. Många kunder har även kompletterat sina sakförsäkringar med tilläggsförsäkringar.

## Resultat

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1 323 (1 087) och för moderföretaget till 1 199 (839) miljoner kronor.

Kapitalavkastningen bidrog starkt till det positiva resultatet, till följd av hög avkastning på aktier, framför allt Swedbankaktien samt avkastning på fastigheter och alternativa placeringar. Resultat belastades av höga skadekostnader trots färre vinterrelaterade skador, detta motverkas dock av en negativ utveckling på skadekostnader för andra typer av skador.

Försäkringsersättningarna (efter avgiven återförsäkring) ökade under första halvåret 2011 och uppgick för koncernen till 4 112 (3 813) och för moderföretaget till 3 371 (3 300) miljoner kronor.

Även om försäkringsersättningarna bara ökar marginellt i moderföretaget kan vi fortfarande se en trend mot fler anmälda skador jämfört med tidigare år inom framförallt hem-, villa-, fritidshus- försäkringen, där ökningen varit cirka 5 procent. Folksam har ett fortsatt starkt fokus på att följa skadeutvecklingen.

Totalkostnadsprocenten sjönk i moderföretaget till 100 (102) procent. Driftskostnaderna minskade och uppgick till 777 (806) miljoner kronor första halvåret 2012. Driftskostnadsprocenten som andel av premierna minskade till 19 (20) procent. Minskningen förklaras främst av ökade premieintäkter.

Avkastningen på tillgångarna i moderföretaget uppgick till 4,3 (3,9) procent. Det som främst bidragit positivt är avkastningen på aktier, främst Swedbankaktien, samt god avkastning på fastigheter och alternativa placeringar.

### Finansiell ställning

Konsolideringsgraden i moderföretaget har stärkts ytterligare och uppgick till 140 (118) procent. Genom fortsatt positiva resultat har konsolideringskapitalet ökat till 11 411 (9 674) miljoner kronor.

### Dotterföretag

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt för dotterbolaget Svenska Konsumentförsäkringar AB försämrades jämfört med tidigare år och uppgick första halvåret till -19 (0) miljoner kronor.

Tre Kronor AB har uppvisat en kraftigt ökad premieintäkt (efter avgiven återförsäkring) på 340 (253) miljoner kronor. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt visar på ett fortsatt negativt resultat på -5 (-25) miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna i dotterföretagen ökar under första halvåret 2011, främst på grund av att antalet försäkringar har ökat. Resultatet för Aktia Skadeförsäkrings AB uppgick från 1 mars 2012 till 38 miljoner kronor.

### Övriga verksamhetsfrågor

Enligt dom i Förvaltningsrätten i Stockholm den 17 februari 2012, har upphandling av tjänster från SOS International a/s av svenskt försäkringsbolag ansetts vara momspliktiga och omsatta i Sverige. Enligt domen ska moms redovisas i Sverige av förvärvaren genom omvänd beskattning. Enligt uppgift är Förvaltningsrättens dom överklagad till Kammarrätten i Stockholm. Folksam Sak med dotterbolag avvaktar utgången av Kammarättens dom och har tillsvidare Kammarättens avgörande innan några eventuella rättelser vidtas samt ändrad hantering för kommande redovisningsperioder under 2012

### Väsentliga händelser

Som en del av den nordiska expansionsstrategin förvärvades den 29 februari 51 procent av Aktia Skadeförsäkring AB. Aktia omsätter cirka 70 miljoner euro och är huvudsakligen verksamt inom kustområdet i Finland.

Folksam Sak avyttrade Folksam Spar AB till Indecap AB samtidigt som man förvärvade 20 procent av Indecap AB.

I mitten av juni förvärvade Folksam Sak den prisbelönta fastigheten Katsan 1 av Länsförsäkringar Liv. Byggnaden är en del av det expansiva Skanstullomårdet och har en tydlig miljöprofil.

# Nyckeltal

## Koncernen

|                                             | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni | 2011<br>jan - dec |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Resultat av skadeförsäkringsrörelsen</b> |                    |                    |                   |
| Skadeprocent                                | 81                 | 83                 | 85                |
| Driftskostnadsprocent                       | 19                 | 20                 | 19                |
| Totalkostnadsprocent                        | 100                | 103                | 104               |
| <b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>     |                    |                    |                   |
| Direktavkastning, procent                   | 1,9                | 2,0                | 3,5               |
| Totalavkastning, procent (1)                | 6,5                | 3,8                | 6,9               |
| <b>Ekonomisk ställning</b>                  |                    |                    |                   |
| Konsolideringsgrad, procent                 | 118                | 109                | 107               |
| Konsolideringskapital                       | 11 562             | 10 319             | 10 358            |

1) Totalavkastningen i procent för år 2012 är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital. Anledningen till byte av beräkningsmetod är nyförvärv som inte ingår i förvaltningsuppdraget.

För tidigare perioder är totalavkastningen beräknad enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är bolagets placeringsriktlinjer och intern rapportering. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

# Resultaträkning

## Koncernen

| Mkr                                                         | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni | 2011<br>jan - dec |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Redovisning av skadeförsäkringsrörelsen</b>              |                    |                    |                   |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)               | 5 063              | 4 609              | 9 362             |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen              | 263                | 340                | 641               |
| Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)      | - 4 112            | - 3 813            | - 7 983           |
| Driftskostnader                                             | - 983              | - 925              | - 1 734           |
| Övrigt                                                      | 30                 | 16                 | 17                |
| <b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>          | <b>261</b>         | <b>227</b>         | <b>303</b>        |
| <b>Icke-teknisk redovisning</b>                             |                    |                    |                   |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat                 | 261                | 227                | 303               |
| Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar | 1 049              | 645                | 1 166             |
| Övrigt                                                      | 13                 | 215                | 280               |
| <b>Resultat före skatt</b>                                  | <b>1 323</b>       | <b>1 087</b>       | <b>1 749</b>      |
| Skatt                                                       | - 353              | - 231              | - 393             |
| <b>Periodens resultat</b>                                   | <b>970</b>         | <b>856</b>         | <b>1 356</b>      |
| <b>Hänförligt till:</b>                                     |                    |                    |                   |
| Försäkringstagarna                                          | 956                | 856                | 1 356             |
| Innehav utan bestämmande inflytande                         | 14                 | -                  | -                 |

# Rapport över totalresultat

## Koncernen

| Mkr                                                         | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni | 2011<br>jan - dec |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                   | <b>970</b>         | <b>856</b>         | <b>1356</b>       |
| Aktuariella vinster och förluster                           | - 75               | - 57               | - 676             |
| Andel av intresseföretags övrigt totalresultat              | -                  | -                  | -                 |
| Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet                  | - 16               | 22                 | - 6               |
| Inkomstskatt på poster redovisade som övrigt totalresultat  | 19                 | 18                 | 178               |
| <b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b> | <b>- 72</b>        | <b>- 17</b>        | <b>- 504</b>      |
| <b>Totalresultat för perioden</b>                           | <b>898</b>         | <b>839</b>         | <b>852</b>        |
| <b>Totalresultat hänförligt till:</b>                       |                    |                    |                   |
| Försäkringstagarna                                          | 884                | 839                | 852               |
| Innehav utan bestämmande inflytande                         | 14                 | -                  | -                 |

# Balansräkning

## Koncernen

| Mkr                                                            | 2012<br>30 juni | 2011<br>30 juni | 2011<br>31 dec |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                              |                 |                 |                |
| Immateriella tillgångar                                        | 241             | 199             | 200            |
| Placeringstillgångar                                           | 31 894          | 27 545          | 29 047         |
| Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar      | 161             | 898             | 69             |
| Fordringar                                                     | 5 362           | 4 425           | 3 508          |
| Andra tillgångar                                               | 1 884           | 1 524           | 1 742          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 733             | 579             | 857            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        | <b>40 275</b>   | <b>35 170</b>   | <b>35 423</b>  |
| <b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>                  |                 |                 |                |
| Eget kapital                                                   | 8 601           | 7 700           | 7 717          |
| Innehav utan bestämmande inflytande                            | 235             | –               | –              |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | 25 474          | 23 808          | 23 525         |
| Avsättningar för andra risker och kostnader                    | 3 186           | 2 579           | 2 798          |
| Skulder                                                        | 2 157           | 642             | 781            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 622             | 441             | 602            |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>            | <b>40 275</b>   | <b>35 170</b>   | <b>35 423</b>  |

# Kassaflödesanalys

## Koncernen

| Mkr                                                                         |              | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder |              | 782                | 1 321              |
| Förändring i tillgångar och skulder                                         |              | 293                | - 574              |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                             |              | <b>1 075</b>       | <b>747</b>         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                             | <b>not 3</b> | <b>- 1 193</b>     | <b>- 1 333</b>     |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                            |              | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                 |              | <b>- 118</b>       | <b>- 586</b>       |
| Likvida medel vid periodens början                                          |              | 1 641              | 1 655              |
| Kursdifferens i likvida medel                                               |              | 0                  | 4                  |
| Likvida medel vid periodens slut                                            |              | 1 523              | 1 073              |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                 |              | <b>- 118</b>       | <b>- 586</b>       |

# Rapport över förändringar i eget kapital

## Koncernen

| Mkr                                        | 2012<br>30 juni | 2011<br>30 juni | 2011<br>31 dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Belopp vid periodens ingång</b>         | <b>7 717</b>    | <b>6 861</b>    | <b>6 861</b>   |
| Förändring i intresseföretags eget kapital | –               | –               | 4              |
| Summa totalresultat för perioden           | 884             | 839             | 852            |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b>         | <b>8 601</b>    | <b>7 700</b>    | <b>7 717</b>   |

# Nyckeltal

## Moderföretaget

|                                                    | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni | 2011<br>jan - dec |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Resultat av skadeförsäkringsrörelsen</b>        |                    |                    |                   |
| Skadeprocent                                       | 81                 | 82                 | 86                |
| Driftskostnadsprocent                              | 19                 | 20                 | 18                |
| Totalkostnadsprocent                               | 100                | 102                | 104               |
| <b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>            |                    |                    |                   |
| Direktavkastning, procent                          | 1,7                | 1,8                | 3,2               |
| Totalavkastning, procent (1)                       | 4,3                | 3,9                | 6,9               |
| <b>Ekonomisk ställning</b>                         |                    |                    |                   |
| Konsolideringsgrad, procent                        | 140                | 118                | 123               |
| Konsolideringskapital                              | 11 411             | 9 674              | 10 240            |
| Kapitalbas                                         | 11 186             | 9 429              | 9 989             |
| Erforderlig solvensmarginal                        | 1 328              | 1 323              | 1 404             |
| Kapitalbas för försäkringsgruppen                  | 11 272             | 9 449              | 10 065            |
| Erforderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen | 1 651              | 1 543              | 1 655             |

1) Totalavkastningen är beräknad enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är bolagets placeringsriktlinjer och intern rapportering. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

# Resultaträkning

## Moderföretaget

| Mkr                                                         | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni | 2011<br>jan - dec |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen</b>      |                    |                    |                   |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)               | 4 155              | 4 011              | 8 068             |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen              | 241                | 322                | 608               |
| Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)      | - 3 371            | - 3 300            | - 6 909           |
| Driftskostnader                                             | - 777              | - 806              | - 1 467           |
| Övrigt                                                      | 29                 | 14                 | 16                |
| <b>Sakförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>            | <b>277</b>         | <b>241</b>         | <b>316</b>        |
| <b>Icke-teknisk redovisning</b>                             |                    |                    |                   |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat                 | 277                | 241                | 316               |
| Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar | 997                | 609                | 1 079             |
| Övrigt                                                      | -                  | - 11               | - 9               |
| <b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>        | <b>1 274</b>       | <b>839</b>         | <b>1 386</b>      |
| Bokslutsdispositioner                                       | - 75               | -                  | - 1 144           |
| <b>Resultat före skatt</b>                                  | <b>1 199</b>       | <b>839</b>         | <b>242</b>        |
| Skatt                                                       | - 203              | - 72               | - 60              |
| <b>Periodens resultat tillika totalresultat</b>             | <b>996</b>         | <b>767</b>         | <b>182</b>        |
| <b>Hänförligt till:</b>                                     |                    |                    |                   |
| Försäkringstagarna                                          | 996                | 767                | 182               |

# Balansräkning

## Moderföretaget

| Mkr                                                            | 2012<br>30 juni | 2011<br>30 juni | 2011<br>31 dec |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                              |                 |                 |                |
| Immateriella tillgångar                                        | 167             | 166             | 168            |
| Placeringstillgångar                                           | 29 945          | 26 562          | 27 984         |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar       | 92              | 879             | 63             |
| Fordringar                                                     | 4 574           | 3 661           | 2 949          |
| Andra tillgångar                                               | 1 072           | 951             | 1 118          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 634             | 499             | 763            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        | <b>36 484</b>   | <b>32 718</b>   | <b>33 045</b>  |
| <b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>                  |                 |                 |                |
| Eget kapital                                                   | 3 309           | 2 898           | 2 313          |
| Obeskattade reserver                                           | 7 217           | 5 998           | 7 142          |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | 22 517          | 22 156          | 21 782         |
| Avsättningar för andra risker och kostnader                    | 834             | 719             | 703            |
| Skulder                                                        | 2 169           | 602             | 655            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 438             | 345             | 450            |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>            | <b>36 484</b>   | <b>32 718</b>   | <b>33 045</b>  |

# Kassaflödesanalys

## Moderföretaget

| Mkr                                                                         | 2012<br>jan - juni | 2011<br>jan - juni |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder | 715                | 1 273              |
| Förändring i tillgångar och skulder                                         | 306                | - 548              |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                             | <b>1 021</b>       | <b>725</b>         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                             | <b>- 981</b>       | <b>- 1 188</b>     |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                            | <b>- 12</b>        | <b>- 108</b>       |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                 | <b>28</b>          | <b>- 571</b>       |
| Likvida medel vid periodens början                                          | 1 055              | 1 496              |
| Kursdifferens i likvida medel                                               | - 2                | 4                  |
| Likvida medel vid periodens slut                                            | 1 081              | 929                |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                 | <b>28</b>          | <b>- 571</b>       |

# Rapport över förändringar i eget kapital

## Moderföretaget

| Mkr                                | 2012<br>30 juni | 2011<br>30 juni | 2011<br>31 dec |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Belopp vid periodens ingång</b> | <b>2 313</b>    | <b>2 131</b>    | <b>2 131</b>   |
| Summa totalresultat för perioden   | 996             | 767             | 182            |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b> | <b>3 309</b>    | <b>2 898</b>    | <b>2 313</b>   |

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

### Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2012 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2012 för Folksam ömsesidig sakförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnummer är 502006-1619.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) antagna av EU samt IAS 34. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag 2008:26, ändringsföreskrifterna FFFS 2009:12 och FFFS 2011:28 samt Lag om årsredovisning för försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i

försäkringsföretag FFFS 2008:26, ändringsföreskrifterna FFFS 2009:12 och FFFS 2011:28 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning

## Not 2 Upplysning om närstående

En beskrivning av väsentliga relationer mellan Folksam Sak och närstående bolag inom Folksam (Folksam Sakkoncernen respektive Folksam Livkoncernen, inklusive KPA Liv, KPA Pension och Förenade Liv Grupp-försäkring) samt övriga närstående parter har redovisats i årsredovisningen för 2011.

Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av gemensam ledning, gemensamma centrala enheter och gemensam lokal marknadsorganisation som stödjer gruppen. Transaktioner med närstående består framförallt av kostnader för den gemensamma marknadsorganisationen. Här ingår bland annat distribution, skadehantering, kundservice och försäkringsadministration. Därutöver avser transaktioner med närstående kapitalförvaltningskostnader, IT-kostnader samt administrativt stöd.

Inga väsentliga förändringar i de avtal och relationer mellan Folksam Sak och närstående bolag inom Folksam, som beskrivits i årsredovisningen för 2011, har skett under perioden.

## Not 3 Förvärv och avyttring av rörelse

Den 31 januari 2012 förvärvades 30 procent av aktierna i Kalix Finans AB. Folksam köper 30 procent av aktierna i Kalix Finans AB och säkrar därmed en plats i styrelsen och får en strategisk samarbetspartner och ett långsiktigt engagemang från en partner som har gott renommé och stor vana av att förmedla komplicerade finansiella produkter till privatpersoner.

I syfte att bland annat fokusera på försäkringsverksamheten avyttrade Folksam Ömsesidig Sak värdepappersbolaget den 1 februari 2012 Folksam Spar AB till Indecap AB samtidigt förvärvades 20 procent av aktierna i Indecap AB.

Den 29 februari förvärvades 51 procent av aktierna i Aktia skadeförsäkring AB, som en del av den nordiska expansionsstrategin. Aktia omsätter ca 70 miljoner euro och är huvudsakligen verksam inom kustområdet i Finland.

# Effekter av förvärv 2012

## Förvärvade nettotillgångar och goodwill:

| Mkr                                                      |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Immateriella tillgångar                                  | 31      |
| Placeringstillgångar                                     | 1 170   |
| Omsättningstillgångar                                    | 3       |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring            | 2       |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar | 62      |
| Fordringar                                               | 167     |
| Andra tillgångar                                         | 414     |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter             | 22      |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven åf)       | - 1 183 |
| Andra avsättningar                                       | - 93    |
| Skulder                                                  | - 109   |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter             | - 27    |
| Netto identifierbara tillgångar och skulder              | 459     |
| Innehav utan bestämmande inflytande                      | - 223   |
| Koncerngoodwill                                          | 80      |
| Kostnader i samband med förvärv                          | 8       |
| Överförd ersättning                                      | 324     |

## Överförd ersättning

| Mkr                                       |     |
|-------------------------------------------|-----|
| Likvida medel                             | 259 |
| Aktier                                    | 58  |
| Kostnader i samband med förvärv/avyttring | 7   |
| Totalt överförd ersättning                | 324 |

Ersättningen för förvärvet av Indecap AB utgick med 100 procent av aktierna i Folksam Spar AB, marknadsvärderat till 58 miljoner kronor samt en likvid på 17 miljoner kronor.

## Goodwill

I goodwillvärdet ingår positiv framtida avkastning samt synergieffekter. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

## Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 8 miljoner kronor och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har för dotterföretag kostnadsförts och för intresseföretag aktiverats i koncernredovisningen i samband med förvärv.

## Effekter av avyttringar 2012

I juni 2012 likviderades bolagen Folksam Insurance & Risk Management AB i likvidation och CU Försäkringar AB i likvidation.

I syfte att bland annat fokusera på försäkringsverksamheten avyttrade Folksam Ömsesidig Sak värdepappersbolaget den 1 februari 2012 Folksam Spar AB till Indecap AB samtidigt förvärvades 20 procent av aktierna i Indecap AB.

## Avyttrade nettotillgångar:

### Mkr

|                                              |      |
|----------------------------------------------|------|
| Placeringstillgångar                         | 10   |
| Andra tillgångar                             | 30   |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1    |
| Andra avsättningar                           | - 1  |
| Skulder                                      | - 11 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 0    |
| Netto identifierbara tillgångar och skulder  | 29   |

## Erhållen ersättning

### Mkr

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Likvida medel              | 27 |
| Aktier                     | 26 |
| Totalt överförd ersättning | 53 |

# Allmänt

Stockholm den 16 augusti 2012

**Anders Sundström**  
Verkställande direktör

## Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till Styrelsen i Folksam ömsesidig sakförsäkring  
Org nr 502006-1619

### Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Folksam ömsesidig sakförsäkring för perioden 2012-01-01 – 2012-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av

företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag.

Stockholm den 16 augusti 2012

**Anders Bäckström**  
Auktoriserad revisor



**Folksam, Adress**

Postadress 106 60 Stockholm

Besöksadress Bohusgatan 14

Telefon 0771-960 960, Telefax 08-641 03 50

E-post kundservice@folksam.se

**Fullständigt bolagsnamn**

Folksam består av två försäkringskoncerner, i vilka Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) och Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) är moderbolag. Folksams huvudkontor är beläget i Stockholm.

**För mer information**

Christopher Casselblad

Investerarrelationer

Telefon 08 - 722 66 34

Folksam är ett kundägt företag. Vi erbjuder försäkringar och pensionssparande. Nästan varannan svensk är försäkrad hos Folksam och vi är en av Sveriges största kapitalförvaltare. Vår vision är att människor ska känna sig trygga i en hållbar värld.

[www.folksam.se](http://www.folksam.se)

# Folksam