

Delårsrapport

Januari – Juni 2013

Folksam ömsesidig livförsäkring

A photograph of a woman with long, curly brown hair and a purple and white striped shirt, smiling as she adjusts a pink backpack on a young girl with curly brown hair. The girl is wearing a colorful plaid shirt and a grey jacket. They are outdoors in a sunny, park-like setting with greenery in the background.

Folksam

Folksam ömsesidig livförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) avger härmed delårsrapport för perioden 2013-01-01 – 2013-06-30, företagets 100: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 Liv och Folksam Sak med dotterföretag Samverkan sker inom distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

Folksams premievolymer har haft en fortsatt god tillväxt under 2013. Tillväxten är stark inom sakförsäkring såväl inom privat- som partneraffär. Folksam har en fortsatt stark position på tjänstepensionsmarknaden med ökande volymer främst inom avtalsområdet KAP-KL

FOLKSAM , Mkr	2013-06	2012-06	2012	2011	2010
Premier (1)	24 027	23 099	35 226	33 263	30 496
Förvalt kapital (2)	294 599	265 339	280 973	285 653	235 070
Varav svenska aktier	43 129	35 097	39 432	33 501	29 535
Varav fastigheter	19 060	17 010	18 627	15 900	14 353
Fondförsäkringstillgångar (3)	70 537	58 260	62 224	48 416	49 593
Medelantal anställda (4)	3 258	3 133	3 147	2 841	2 818

- 1) Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring
- 2) Förvalt kapital motsvarar tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterbolag, samt med tillägg för förvalt kapital i Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse.
Per Q1 2012 har tillgångar i Svenska lärarfonder samt Folksam Skadeförsäkring tillkommit och per Q1 2013 inkluderas Salus Ansvar. Under 2012 har överlåtelse av förvaltningsrätten av Folksam LO Fonder skett till Robur. Historiken är justerad för jämförbarhet.
- 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 Liv

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag och dels delägda företag, bland annat bolagen inom Folksam LO Pension samt KPA Pension. En redovisning av samtliga dotterföretag och intresseföretag lämnas i noterna till årsredovisningen.

Verksamhet Folksam Liv

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

Folksam Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Företaget erbjuder tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner direkt eller via samarbeten samt gruppförsäkring och annan personriskförsäkring. Verksamheten är indelad i verksamhetsgrenarna Folksam (Liv 1) respektive Kooperativ tjänstepension (Liv 2).

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

Resultat och marknad

Premieinkomster

Premieinkomsten efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till 3 548 (3 795) miljoner kronor inom företagets

livförsäkringsrörelse. Justerat för engångseffekter inom förmedlad affär under första kvartalet 2012 fortsätter den underliggande affären att växa. Folskams satsning på tjänstepension är framgångsrik med upphandlingar vunna både inom individuell- och kollektivavtalad pension.

Premieintäkten inom skadeförsäkringsrörelsen minskade till 338 (376) miljoner kronor.

Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick i den konsoliderade koncernen till 9 784 (6 161) samt i moderföretaget Folksam Liv till 9 887 (6 354) miljoner kronor. Resultatförbättringen förklaras framför allt av att den långa diskonteringsräntan stigit under perioden vilket minskat de försäkringstekniska.

Avkastningen på tillgångarna i moderföretaget uppgick till 2,1 (2,9) procent. Det som främst bidragit positivt är avkastningen på aktier. Stigande räntor har resulterat i negativ avkastning för räntebärande placeringar. Driftkostnaderna för moderföretaget ökade till 341 (304) miljoner kronor medan förvaltningskostnadsprocenten är oförändrad 0,5 (0,5) procent.

Skadeprocenten i skadeförsäkringsrörelsen uppgick till 75 (52) och ökar till följd av ökade ersättningsreserver och höjda ersättningsbelopp.

Finansiell ställning

Folksam Liv har en stark solvensgrad som den 30 juni 2013 uppgick till 158 (140) procent. Solvensen beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Förenklat uttryckt kan man säga att för varje hundralapp som garanteras kunden finns det tillgångar som är värda 158 kronor. Folksam Livs starka solvens är också en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltat kapital. Den kollektiva konsolideringen avseende premiebestämda försäkringar per den 30 juni 2013 ökade till 117,4 (115,7) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och ej garanterade åtaganden.

Återbäringsräntan för Liv 1 har under året höjts från 4,5% till 5,0% den 1 maj och till 6,0% den 1 juni, medan Liv 2 har varit oförändrad, 6,0%.

Dotterföretag

Konsoliderade dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring och till 49 procent av LO:s Försäkringshandelsbolag. Verksamheten är riktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar administration och förvaltning av pensionsmedel.

Premieinbetalningarna har under perioden uppgått till 3 493 (4 011) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna uppgår till 40 783 (32 656). Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 35 (11) miljoner kronor.

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) är ett helägt dotterföretag som erbjuder fondförsäkringsprodukter. Premieinbetalningarna har under perioden uppgått till 1 869 (1 816) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna uppgår till 23 613 (20 398). Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 10 (-43) miljoner kronor.

Det helägda dotterföretaget till Folksam Fondförsäkring, Svenska Lärarfonder AB och DNB har avtalat om att förvaltningsrätten för bolagets fonder ska överlåtas i November 2013. Överlåtelsen förutsätter Finansinspektionens och eventuellt andra berörda myndigheters godkännande. Totalt omfattar fonderna ca 6 miljarder kronor. Genom att överlåta fonderna kan Folksam ägna sig åt sin kärnverksamhet, försäkringar. "Lärarfonder", som är Folksam Fondförsäkrings erbjudande till kommunalt anställda lärare, påverkas inte av överlåtelsen.

Ej konsoliderade dotterföretag

KPA-gruppen, med varumärket KPA Pension, erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning.

KPA är marknadsledande inom pensionsområdet i kommunsektorn och kunderna är både arbetsgivare och anställda. Över 1,2 miljoner anställda har sin pension hos KPA. KPA Pensionsförsäkring AB, som är trygghetsalternativet för de som inte aktivt väljer pensionsförvaltare, redovisade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 11 119 (5 693) miljoner kronor. Resultatförbättringen förklaras till större delen av en minskade avsättningar för de försäkringstekniska avsättningarna. Premieinkomsten (efter avgiven återförsäkring) ökade till 7 599 (6 860) miljoner kronor. Avkastningen på tillgångarna uppgick till 1,9 (2,7) procent. Solvensgraden har stärkts ytterligare och uppgick till 172 (150) procent.

KPA Pensionservice AB har tecknat ett avtal om förvärv av SPP Liv Pensionstjänst AB. Konkurrensverkets prövning av köpet av SPP Liv Pensionstjänst är försenad. Besked ska komma inom 90 kalenderdagar. Det betyder att den tidigare tidsplanen för tillträdet blir förskjuten.

Verksamhetsfrågor

Styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv har utsett Jens Henriksson till ny koncernchef och vd i Folksam. Jens Henriksson kommer närmast från Nasdaq OMX Stockholm. Han tillträder sin nya befattning den första september 2013.

På stämman i april valdes Nina Jarlbäck om som ordförande i Folksam Livs styrelse. Stämman beslutade också att välja Göran Arrius, Martin Linder, Annelie Nordström, Kristina Persson och Sam Sandberg som nya styrelseledamöter.

Den 28 februari meddelades att Folksam Liv kommer att väljas som leverantör av traditionell försäkring för ITP-planen, under perioden 1 juli 2013 till 30 september 2018.

RI Reporting Awards delade i juni ut pris för bästa rapport om ansvarsfulla investeringar. Av de totalt åtta nominerade i kategorin "Stor Pensionsfond" var Folksam tillsammans med amerikanska CalPERS de två investerare som lyftes fram för särskilt berömvärda insatser på området. Insurance Awards 2013 utsåg Folksam Liv till årets livförsäkringsbolag. Tidigare i år utsåg även Söderberg & Partners Folksam Liv till årets livbolag i sin årliga trafikljusrapport. Insurance Awards 2013 utsåg Folksam till årets livförsäkringsbolag. Tidigare i år utsåg även Söderberg och Partners Folksam till årets livbolag i sin årliga trafikljusrapport.

Väsentliga händelser

I maj 2013 beslutades att ett konsortium bestående av Folksam, Metso Corporation, Norrskenet AB och Peab AB investerar var för sig USD 25 miljoner och därmed totalt USD 100 miljoner i obligationer emitterade av Northland Resources AB. Genom investeringen erhåller konsortiet rätten att utse fyra av totalt sju styrelseledamöter. Syftet är att skapa ett erforderligt inflytande samt att tillföra kompetens med uppdraget att återupprätta förtroendet för Northland Resources AB. Folksams investering fördelar sig på Folksam ömsesidig Livförsäkring respektive Folksam ömsesidig Sakförsäkring

Nyckeltal

Koncernen

	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,3	1,3	2,2
Totalavkastning, procent ⁽¹⁾	2,1	2,9	7,1
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	236	187	198
Konsolideringskapital	48 025	35 883	39 107

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

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	338	376	755
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	56	61	153
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 253	- 194	- 265
Förändring i livförsäkringsavsättningar	0	-	-
Driftskostnader	- 24	- 28	- 65
Övriga tekniska avsättningar	0	-	- 211
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	117	215	367
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3 579	3 816	6 838
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	3 616	5 325	13 085
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 2 791	- 2 664	- 5 293
Förändring i livförsäkringsavsättningar	5 674	- 208	- 2 815
Driftskostnader	- 541	- 506	- 1 042
Övrigt	268	405	- 571
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 805	6 168	10 202
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	117	215	367
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 805	6 168	10 202
Avkastningsskatt	- 148	- 219	- 588
Övrigt	10	3	187
Resultat före skatt	9 784	6 161	10 168
Skatt	- 134	- 240	- 97
Periodens resultat	9 650	5 921	10 071
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	9 620	5 893	10 005
Innehav utan bestämmande inflytande	30	28	66

Rapport över totalresultat

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Periodens resultat	9 650	5 921	10 071
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	45	– 10	– 83
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras periodens resultat	– 10	3	18
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	25	– 18	– 35
Övrigt totalresultat efter skatt	9 710	5 896	9 971
Totalresultat hänförligt till:			
Försäkringstagarna	9 680	5 867	9 905
Innehav utan bestämmande inflytande	30	28	66

Balansräkning

Koncernen

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	92	98	96
Placeringstillgångar	11 028	11 321	11 080
Andra finansiella placeringstillgångar	121 176	106 909	112 100
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	64 758	53 341	57 031
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	35	30	36
Fordringar	12 502	5 506	1 874
Andra tillgångar	7 536	12 670	7 921
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 611	1 430	1 928
Summa tillgångar	Nor 3, 4 218 742	191 305	192 076
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	47 177	34 976	38 270
Innehav utan bestämmande inflytande	1 770	1 751	1 746
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	83 268	89 256	89 852
Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	65 063	53 577	57 298
Avsättningar för andra risker och kostnader	757	815	152
Depåer från återförsäkrare	8	5	9
Skulder	19 959	10 357	4 241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	740	568	508
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	Not 3, 4 218 742	191 305	192 076

Kassaflödesanalys

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	2 970	3 200
Förändring i tillgångar och skulder	543	340
Förändring av placeringstillgångar	- 3 783	1 245
Förändring placeringstillgångar/ försäkringstekn. avs. fondförsäkring, netto		-
Utbetald återbäring från konsolideringsfonden	- 772	- 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 1 042	3 874
Kassaflöde från investeringsverksamheten	61	- 73
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 4	- 14
Periodens kassaflöde	- 985	3 787
Likvida medel vid periodens början	6 624	7 125
Kursdifferens i likvida medel	42	- 87
Likvida medel vid periodens slut	5 681	10 825
Periodens kassaflöde	- 985	3 787

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	38 270	30 020	30 020
Tilldelad återbäring	- 773	- 911	- 1 655
Summa totalresultat för perioden	9 680	5 867	9 905
Belopp vid periodens utgång	47 177	34 976	38 270

Nyckeltal

Moderföretaget

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Skadeförsäkringsrörelse			
Skadeprocent	75	52	35
Driftskostnadsprocent	7	7	9
Totalkostnadsprocent	82	59	44
Livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,5	0,5	0,5
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,7	1,8	2,9
Totalavkastning, procent ⁽¹⁾	2,1	2,9	7,0
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	236	187	198
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, retrospektivreservmetoden	117,4	115,7	118,0
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, pensionstilläggsmetoden	154,3	151,0	153,9
Kapitalbas			
Konsolideringskapital	47 957	35 546	39 110
Kollektivt konsolideringskapital	22 452	20 155	22 513
Kapitalbas	47 410	35 032	38 590
Erforderlig solvensmarginal	3 824	4 089	4 106
Kapitalbas för försäkringsgruppen	47 353	34 939	38 558
Erforderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen	5 645	6 058	5 980

- 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	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	338	376	755
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	56	61	151
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 253	- 194	- 264
Förändring i livförsäkringsavsättningar	0	0	0
Driftskostnader	- 24	- 28	- 65
Övrigt	0	0	- 210
Sakförsäkringsrörelsens tekniska resultat	117	215	367
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3 548	3 795	6 792
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	2 616	3 442	8 277
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 2 748	- 2 632	- 5 223
Förändring i livförsäkringsavsättningar	6 674	1 822	2 169
Driftskostnader	- 317	- 276	- 641
Övrigt	- 3	- 12	- 962
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 770	6 139	10 412
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	117	215	367
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 770	6 139	10 412
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	9 887	6 354	10 779
Bokslutsdispositioner	147	- 69	35
Resultat före skatt	10 034	6 285	10 814
Skatt	- 311	- 433	- 570
Periodens resultat tillika totalresultat	9 723	5 852	10 244
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	9 723	5 852	10 244
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-

Balansräkning

Moderföretaget

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Tillgångar			
Placeringstillgångar	10 383	9 571	10 321
Andra finansiella placeringstillgångar	120 584	106 342	111 534
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	361	287	329
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	24	18	25
Fordringar ⁽¹⁾	12 663	5 535	1 768
Andra tillgångar	4 385	9 749	5 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 085	994	1 467
Summa tillgångar	Not 3, 4	149 485	132 496
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	43 772	31 174	34 822
Obeskattade reserver	1 600	1 852	1 748
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	83 224	89 168	89 821
Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	658	525	595
Avsättningar för andra risker och kostnader	323	249	286
Depåer från återförsäkrare	8	5	8
Skulder ⁽¹⁾	19 545	9 187	3 036
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	355	336	309
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	Not 3, 4	149 485	132 496

1) Förändringen per 2013-06-30 och 2012-06-30 jämfört med årsbokslutet är till största delen hänförlig till att redovisade fordringar och skulder avseende ej likviderad affär för försålda värdepapper uppgår till ett högre belopp.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	34 822	26 233	26 233
Tilldelad återbäring	– 773	– 911	– 1 655
Periodens totalresultat	9 723	5 852	10 244
Belopp vid periodens utgång	43 772	31 174	34 822

Kassaflödesanalys

Moderföretaget

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	2 874	3 072
Förändring i tillgångar och skulder	258	304
Förändring av placeringstillgångar	- 3 776	1 257
Förändring placeringstillgångar/ försäkringstekn. avs. fondförsäkring, netto	0	0
Utbetald återbäring från konsolideringsfonden	- 773	- 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 1 417	3 722
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9	- 189
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	- 1 408	3 533
Likvida medel vid periodens början	5 168	5 750
Kursdifferens i likvida medel	42	- 87
Likvida medel vid periodens slut	3 802	9 196
Periodens kassaflöde	- 1 408	3 533

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2013 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2013 för Folksam ömsesidig livförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Stockholm.

Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnummer är 502006-1585.

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 av Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:26 och dess ändringsföreskrifter och Lag om årsredovisning för försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen med följande undantag:

IFRS 13 "Värdering till verkligt värde". En ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplysningskrav. Standarden ska tillämpas framåtriktat på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare.

Ändrad IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" (Presentation av övrigt totalresultat). Ändringen avser hur poster inom övrigt totalresultat ska presenteras. Posterna ska delas upp i två kategorier; dels poster som har omfört eller kan omföras till årets resultat och dels poster som inte kan omföras. Poster som kan omföras är till exempel omräkningsdifferenser och vinster/förluster på kassaflödessäkringar. Poster som inte kan omföras är exempelvis omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner och omvärderingar enligt omvärderingsmetoden för immateriella och materiella tillgångar. Ändringen ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas från och med 1 juli 2012 med retroaktiv verkan.

Förändringarna i IAS 19 "Ersättningar till anställda" består främst av att korridormetoden tagits bort och att räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar kommer att ersättas av en nettoränta som beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounder-skottet i den förmånsbestämda planen. För Folksam, som redan tillämpar omedelbar redovisning av aktuariella vinster och förluster, inskränker sig förändringen till att avkastning från förvaltningstillgångar i resultaträkningen begränsas till bestämd diskonteringsränta istället för bolagets långsiktiga förväntning om faktisk avkastning på förvaltningstillgångarna som gällt fram till och med 2012. För 2012 skulle den ändrade ränte-beräkningen ha minskat periodens resultat med 0 MSEK.

Ändringar i IFRS 7 "Finansiella instrument : Upplysningar". Ändringen avser nya upplysningskrav för kvittning av finansiella tillgångar och skulder. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare och i delårsperioder i det räkenskapsåret med retroaktiv tillämpning.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2008:26 och dess ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridisk person. 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

Uppllysning om närstående

Syftet med riskhanteringen är att fånga alla väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet både i nutid och framtid. Risker som hanteras på rätt sätt kan leda till möjligheter och värdeskapande, medan risker som inte behandlas rätt kan leda till stora skador och kostnader. Förmågan att identifiera, värdera och hantera risker är därför väsentlig.

Det är viktigt med en helhetssyn på Folksams risker och att riskerna hanteras på ett enhetligt sätt i såväl ett kort som långt perspektiv. Det innebär att allt risktagande ska vara informerat och balanserat, speciellt med hänsyn till Folksams åtaganden gentemot de försäkrade. Den riskbild som redovisas i årsredovisningen för 2012 är i all väsentlighet oförändrad och ger en mer utförlig beskrivning av Folksams risker och hur de hanteras. Årsredovisningen för 2012 finns på www.folksam.se

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument .

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen 2013-06-30	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Finansiella tillgångar						
Aktier och andelar	35 633	–	–	35 633	35 663	26 425
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 967	–	–	78 967	78 967	77 597
Lån med säkerhet i fast egendom	–	–	40	40	40	40
Övriga lån	–	–	815	815	815	815
Övriga finansiella placeringstillgångar	5 282	–	–	5 282	5 282	5 289
Derivat	–	439	–	439	439	359
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	64 748			64 758	64 758	
Fordringar	447	–	18 961	19 408	18 920	18 715
Upplupna intäkter	23	–	1 120	1 143	1 100	1 085
Summa	185 110	439	21 099	206 647	205 953	130 325

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen 2013-06-30	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder					
Derivat	–	470	–	470	470
Depåer från återförsäkrare	–	–	8	8	8
Skulder avseende återförsäkring					
Försäkringsavtal	–	–	2	2	2
Övriga skulder	5 072	–	14 963	20 035	19 436
Upplupna kostnader	–	–	296	296	228
Summa	5 072	470	15 267	20 810	20 141

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Moderföretaget 2013-06-30	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Finansiella tillgångar						
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	–	–	324	324	324	324
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	–	–	1 136	1 136	1 136	1 136
Aktier och andelar	35 387	–	–	35 387	35 387	26 255
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 622	–	–	78 622	78 622	77 492
Lån med säkerhet i fast egendom	–	–	40	40	40	40
Övriga lån	–	–	815	815	815	815
Övriga finansiella placeringstillgångar	5 282	–	–	5 282	5 282	5 289
Derivat	–	439	–	439	439	359
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	361	–	–	361	361	–
Fordringar	–	–	17 007	17 007	17 007	17 007
Upplupna intäkter	–	–	1 059	1 059	1 059	1 059
Summa	119 652	439	20 381	140 471	140 471	–

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Moderföretaget 2013-06-30	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder					
Derivat	–	470	–	470	470
Depåer från återförsäkrare	–	–	8	8	8
Övriga skulder	5 073	–	14 000	19 073	19 073
Summa	5 073	470	14 008	19 551	19 551

Koncernen 2013-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	34 117	158	1 469	35 744
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 448	520		78 967
Derivat	7	432		439
Övriga finansiella placeringstillgångar		5 071	210	5 281
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	64 758			64 758
Summa	177 329	6 181	1 679	185 189
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	–	65 128	–	65 128
Derivat	38	432	–	470
Summa	38	65 560	–	65 598
Moderföretaget 2013-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	33 760	158	1 469	35 387
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 102	520	–	78 622
Derivat	7	432	–	439
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	5 071	210	5 281
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	361			361
Summa	112 230	6 181	1 679	120 090
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	–	361	–	361
Derivat	38	432	–	470
Övriga skulder	–	5 073	–	5 073
Summa	38	5 866	–	5 904

Information om finansiella instruments verkliga värden

I tabellerna till vänster lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. I not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2012 återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Inga betydande överföringar mellan nivå 1 och 2 har skett under året.

Koncernen 2013-06-30	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Övriga finansiella placerings- tillgångar	Totalt
Ingående balans 2013-01-01	1 199	59	230	1 488
Totalt redovisade vinster och förluster				
redovisat i årets resultat ¹⁾	146	–	- 20	126
redovisat i övrigt totalresultat	–	–	–	–
Anskaffningsvärde förvärv	156	–	–	156
Försäljningslikvid försäljning	- 32	–	–	- 32
Förflyttning ut från nivå 3	–	- 59	–	- 59
Förflyttning in till nivå 3	–	–	–	–
Utgående balans 2013-06-30	1 469	0	210	1 679
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-06-30 ¹⁾		146	-20	

1) Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen till vänster presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Moderföretaget 2013-06-30	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Övriga finansiella placerings- tillgångar	Totalt
Ingående balans 2013-01-01	1 199	59	230	1 488
Totalt redovisade vinster och förluster				
redovisat i årets resultat ¹⁾	146	–	- 20	126
Anskaffningsvärde förvärv	156	–	–	156
Försäljningslikvid försäljning	- 32	–	–	- 32
Förflyttning ut från nivå 3	–	- 59	–	- 59
Förflyttning in till nivå 3	–	–	–	–
Utgående balans 2013-06-30	1 469	1 468	210	1 679
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som Ingår i den utgående balansen 2013-06-30(1)	146	–	- 20	126

1)Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

I tabellen nedan presenteras en sammanställning av vilken effekt som förändringar i observerbara antaganden skulle få på redovisat resultat.

	2013-06-30	
Känslighetsanalys	Effekt av gynnsam förändring av antaganden	Effekt av ogynnsam förändring av antaganden
Koncernen		
Aktier och andelar	147	- 147
Övriga finansiella placeringstillgångar	21	- 21
Summa	168	- 168
	Effekt av gynnsam förändring av antaganden	Effekt av ogynnsam förändring av antaganden
Moderföretaget		
Aktier och andelar	147	- 147
Övriga finansiella placeringstillgångar	21	- 21
Summa	168	- 168

För flertalet av innehaven i nivå 3 finns det en betydande osäkerhet i värderingen då den bygger på indata som inte är observerbar på marknaden. Flertalet innehav värderas av ansvarig förvaltare eller av extern part utsedd av extern förvaltare där underlag till värderingen inte är tillgänglig. Folksam Liv har valt att visa vilken effekt en 10% förändring i marknadsvärdet skulle få på resultatet till följd av en kurs-/prisförändring.

Aktier och andelar

Värdering av fond i fondinnehav sker av extern part utsedd av fond i fondförvaltaren. Folksam Liv saknar därför tillräcklig information för att kunna redovisa effekten av ändrade antaganden. För fastighetsfonder finns en osäkerhet i värderingen p.g.a. värdet av de underliggande fastigheterna. Även för dessa innehav saknas information för att kunna göra en adekvat beräkning av effekten av ändrade antaganden.

Obligationer

Då verkligt värde överensstämmer med anskaffningsvärdet bedöms inga förändringar i antaganden som erforderliga.

Övriga finansiella placeringstillgångar

Den största delen av innehav i placeringsaktier värdebestäms genom substansvärdering. Då detta värde baseras på faktiska data och inte utifrån egna bedömningar eller antaganden bedöms det bokförda värdet vara en god approximation av det verkliga värdet. För resterande del av övriga finansiella placerings-tillgångar görs bedömningen att effekten av förändringar i antaganden inte är väsentlig.

Not 4 Upplýsingar om kvittning

Koncernen 2013-06-30		Brutto-belopp	Kvittade belopp	Nettobelopp enligt balansräkning	Belopp som omfattas av avtal om kvittning men som ej är kvittade i balansräkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkning		Netto
Balanspost	Tillgångar					Belopp relaterade till finansiella instrument	Belopp relaterade till finansiella säkerheter inklusive kontantsäkerhet	
Derivat	Derivat (OTC)	432	–	432	432	- 264	- 166	2
Övriga finansiella placeringstillgångar	Placeringsrepor	5 071	–	5 701	5 071	–	5 071	0
Skulder								
Derivat	Derivat (OTC)	424	–	424	424	- 264	- 137	23
Övriga skulder	Finansieringsrepor	5 073	–	5 073	5 073	- 5 071	–	2

Moderföretaget 2013-06-30		Brutto-belopp	Kvittade belopp	Nettobelopp enligt balansräkning	Belopp som omfattas av avtal om kvittning men som ej är kvittade i balansräkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkning		Netto
Balanspost	Tillgångar					Belopp relaterade till finansiella instrument	Belopp relaterade till finansiella säkerheter inklusive kontantsäkerhet	
Derivat	Derivat (OTC)	432	–	432	432	- 264	- 166	2
Övriga finansiella placeringstillgångar	Placeringsrepor	5 071	–	5 071	5 071	–	5 071	0
Skulder								
Derivat	Derivat (OTC)	424	–	424	424	- 264	- 137	23
Övriga skulder	Finansieringsrepor	5 073	–	5 073	5 073	- 5 071	–	2

Not 5

Upplysningar om närstående

En beskrivning av väsentliga relationer mellan Folksam Liv och närstående bolag inom Folksam (Folksam Sakkoncernen respektive Folksam Livkoncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter har redovisats i årsredovisningen för 2012.

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

Inga väsentliga förändringar i de avtal och relationer mellan Folksam Liv och närstående bolag inom Folksam, som beskrivits i årsredovisningen för 2012, har skett under perioden.

Allmänt

Stockholm den 19 augusti 2013

Anders Sundström
Verkställande direktör

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i Folksam ömsesidig livförsäkring
Org nr 502006-1585

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Folksam ömsesidig livförsäkring för perioden 2013-01-01 – 2013-06-30. 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 19 augusti 2013

Magnus Ripa
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

Folksam