

Delårsrapport

Januari – Juni 2013

Folksam ömsesidig sakförsäkring



Folksam

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) avger härmed delårsrapport för perioden 2013-01-01 – 2013-06-30, företagets 106: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.

Folksam premievolum 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
Förvaltat kapital ⁽²⁾	294 599	265 339	280 973	252 653	235 070
Varav svenska aktier	43 129	35 097	39 432	33 501	39 535
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) Förvaltad kapital motsvarar tillgångar enligt totalavkastningstabell för bolagen med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterbolag, samt med tillägg för förvaltad kapital i KP-Pensionsstiftelse samt Svenska lärarfonder AB, Under 2012 har överlåtelse av förvaltningsrätten av Folksam LO Fonder skett till Robur. Historiken är justerad för jämförbarhet. Från 2012 har även Folksam Skadeförsäkring Ab, samt Svenska Lärarfonder tillkommit. Från 2013 har SalusAnsvar bolagen 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), Tre Kronor Försäkring AB, Folksam Skadeförsäkring AB, Finland och Förenade Liv GruppFörsäkring AB (publ).

Den 31 januari tillträdde Folksam Sak aktierna i SalusAnsvar AB. I förvärvet ingick även SalusAnsvar Personförsäkring AB, 49% ägarandel av SACO SalusAnsvar AB, samt det vilande bolaget SalusAnsvar Holding 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 boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden.

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

Resultat och marknad

Premieintäkter

Premieintäkterna (efter avgiven återförsäkring) i koncernen ökade med 7 procent till 5 424 (5 063) miljoner kronor. I moderföretaget uppgick premieintäkterna (efter avgiven återförsäkring) 4 356 (4 155) miljoner kronor. Den positiva utvecklingen är en kombination av premiejusteringar och en fortsatt tillväxt inom såväl hushållsmarknaden som i partneraffär.

På hushållsmarknaden har Folksam Sak en stabil position och ökade något under årets första kvartal till 15,5% jämfört med 15,4% vid årsskiftet. Den fortsatta satsningen på kundpassade kombinationserbjudanden bidrar till ökad försäljning genom såväl den egna distributionen som genom samarbeten. 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 1 430 (1 323) och för moderföretaget till 1 516 (1 275) miljoner kronor.

Kapitalavkastningen bidrog starkt till det positiva resultatet, till följd av hög avkastning på aktier, framför allt Swedbankaktien. Försäkringsersättningarna (efter avgiven återförsäkring) ökade i takt med tillväxten, under första halvåret för koncernen och

uppgick till 4 155 (4 112). För moderföretaget minskade försäkringsersättningarna förklarad av en positiv livränteeffekt till 3 253 (3 371) miljoner kronor. I skadekostnadsutfallet ingår även ett mindre avvecklingsresultat kopplat till decembers kollisionsskador som blev något högre än beräknat.

Totalkostnadsprocenten sjönk i moderföretaget till 94 (100) procent. Driftskostnaderna ökade till 835 (777) mkr första halvåret 2013. Driftskostnadsprocenten i relation till premieintäkten är oförändrad 19 (19) procent.

Finansiell ställning

Konsolideringsgraden i moderföretaget har stärkts ytterligare och uppgick till 152 (140) procent. Genom fortsatt positiva resultat har konsolideringskapitalet ökat till 13 451 (11 411) miljoner kronor. Reservering för återbäring har ej skett per sista juni.

Dotterföretag

Konsoliderade dotterföretag i koncernredovisningen

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt för dotterbolaget Svenska Konsumentförsäkringar AB försämrades jämfört med tidigare år och uppgick första halvåret till -44 (-19) miljoner kronor. Svenska Konsumentförsäkringar planeras på sikt att avvecklas och verksamheten överförs till Folksam Sak som en konsekvens av förvärvet av SalusAnsvar AB. Tre Kronor AB har ökade premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) med drygt 15% till 392 (340) miljoner kronor. Resultat före

bokslutsdispositioner har förbättrats kraftigt och uppgick till 9 (-5) miljoner kronor.

Resultatet för Folksam Skadeförsäkrings AB uppgick till -57 jämfört med (38) miljoner kronor som avser från 1 mars till 30 juni 2012. Det sämre resultatet beror dels på ett par storskador samt ökade driftskostnader, bl.a. engångskostnader för ändring i varumärke.

Ej konsoliderade dotterföretag

Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) är ett livförsäkringsaktiebolag som bedriver försäkringsverksamhet avseende frivillig gruppliv-, gruppsjuk-, premiebefrielse-, och gruppensions- samt gruppolycksfallsförsäkring. Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) visar för perioden på ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 98 (127) miljoner kronor. Premieintäkten (efter avgiven återförsäkring) inom skadeförsäkringsrörelsen ökade till 167 (163) miljoner kronor. Premieinkomsten (efter avgiven återförsäkring) inom bolagets livförsäkringsrörelse ökade till 245 (168) miljoner kronor.

Sture Nordh har utsetts till ny styrelseordförande i bolaget. Han efterträder Anders Sundström. Sari Zander har utsetts till ny VD och efterträdde Marie-Louise Zettergren.

SalusAnsvar Personförsäkring AB bedriver liv- och skadeförsäkringsrörelse utan grunder. Produkter som erbjuds kunderna är liv-, sjuk-, inkomst-, samt sjuk- och olycksfallsförsäkring, både som grupp-försäkring och individuell försäkring. SalusAnsvar Personförsäkring AB resultat före bokslutsdispositioner före skatt uppgick till -7 miljoner kronor.

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 utsågs Karl-Petter Thorwaldsson till ny ordförande i Folksam Saks styrelse. Stämman beslutade också att välja Anders Lago, Magnus Ling och Anita Modin som nya styrelseledamöter.

Enligt dom i Kammarrätten den 17 april 2013, har upphandling av tjänster från SOS International A/S av svenskt försäkringsbolag ansetts vara momspliktiga tjänster och omsatta i Sverige. Enligt domen ska moms redovisas i Sverige av förvärvaren genom omvänd beskattning.

Kammarrättsdomen är överklagad till Högsta förvaltningsdomstolen och besked huruvida prövningstillstånd kommer att ges har ännu inte lämnats. Folksam ömsesidig sakförsäkring med dotterbolag har inte förvärvsbeskattat sig för samtliga sådana tjänster som avses i Kammarrättsdomen utan inväntar lagakraftvunnen dom innan några eventuella rättelser vidtas eller den framtida hanteringen ändras.

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.

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. Folksam investering fördelar sig på Folksam ömsesidig Livförsäkring respektive Folksam ömsesidig Sakförsäkring.

Folksam Sak har tecknat avtal om förvärv av HSB:s fastighetsförsäkringsbestånd. Förvärvet omfattar de cirka 500 bostadsrättsföreningar som idag är försäkrade hos HSB Försäkring. Premievolymen för det övertagna beståndet uppgår till cirka 25 miljoner kronor per år.

Den 31 januari 2013 förvärvades 100 procent av aktierna i SalusAnsvar AB, som i sin tur äger 49 procent av SACO SalusAnsvar Försäkrings AB, 100 procent av SalusAnsvar Personförsäkring AB och 100 procent av SalusAnsvar Holding AB. Ett projekt pågår med att integrera SalusAnsvars verksamhet i Folksam organisation.

Nyckeltal

Koncernen

	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	77	81	83
Driftskostnadsprocent	20	19	19
Totalkostnadsprocent	97	100	102
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,9	1,9	3,1
Totalavkastning, procent ⁽¹⁾	4,1	6,5	8,2
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	124	118	116
Konsolideringskapital	13 451	11 562	11 906

- 1) Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
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 redo-visas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

Resultaträkning

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Redovisning av skadeförsäkringsrörelsen			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	5 424	5 063	10 287
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	233	263	524
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 4 155	- 4 112	- 8 506
Driftskostnader	- 1 103	- 983	- 1 912
Övrigt	14	30	202
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	413	261	191
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	431	261	191
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	999	1 049	1 825
Övrigt	18	13	-2
Resultat före skatt	1 430	1 323	2 014
Skatt	- 310	- 353	- 59
Periodens resultat	1 120	970	1 955
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	1 143	956	1 921
Innehav utan bestämmande inflytande	- 23	14	34

Rapport över totalresultat

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni	2012 jan - dec
Periodens resultat	1 120	970	1 955
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	355	- 75	- 537
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	- 78	19	118
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	15	- 16	- 7
Övrigt totalresultat efter skatt	292	- 72	- 426
Totalresultat för perioden	1 412	898	1 529
Totalresultat hänförligt till:			
Försäkringstagarna	1 432	884	1 495
Innehav utan bestämmande inflytande	- 20	14	34

Balansräkning

Koncernen

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	584	241	298
Placeringstillgångar	33 210	31 894	32 389
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	202	161	117
Fordringar	4 953	5 362	4 096
Andra tillgångar	2 266	1 884	1 854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	749	733	858
Summa tillgångar	not 3, 4 41 964	40 275	39 612
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	10 649	8 601	9 217
Innehav utan bestämmande inflytande	232	235	252
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	26 119	25 474	25 337
Avsättningar för andra risker och kostnader	3 070	3 186	3 143
Depåer från återförsäkrare	3	–	–
Skulder	1 134	2 157	938
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	757	622	725
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	not 3, 4 41 964	40 275	39 612

Kassaflödesanalys

Koncernen

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	991	782
Förändring i tillgångar och skulder	- 120	293
Kassaflöde från den löpande verksamheten	871	1 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten not 6	- 624	- 1 193
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	247	- 118
Likvida medel vid periodens början	1 543	1 641
Kursdifferens i likvida medel	- 1	0
Likvida medel vid periodens slut	1 789	1 523
Periodens kassaflöde	247	- 118

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	9 217	7 717	7 717
Förändring i intresseföretags eget kapital	–	–	5
Summa totalresultat för perioden	1 432	884	1 495
Belopp vid periodens utgång	10 649	8 601	9 217

Nyckeltal

Moderföretaget

	2013 jan - juni	2012 ⁽¹⁾ jan - juni	2012 jan - dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	75	81	83
Driftskostnadsprocent	19	19	19
Totalkostnadsprocent	94	100	102
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,7	1,7	2,7
Totalavkastning, procent ⁽²⁾	3,8	4,3	8,2
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	152	138	143
Konsolideringskapital	13 183	11 244	11 942
Kapitalbas	13 127	11 230	11 889
Erforderlig solvensmarginal	1 556	1 328	1 550
Kapitalbas för försäkringsgruppen	13 213	11 316	12 025
Erforderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen	2 238	1 651	2 048

1) Omräknat med anledning av ändrad redovisningsprincip av utgifter för utveckling och internt genererade immateriella tillgångar i enlighet med RFR2.

2) 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 ⁽¹⁾ jan - juni	2012 jan - dec
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	4 356	4 155	8 340
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	210	241	479
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 3 253	- 3 371	- 6 937
Driftskostnader	- 835	- 776	- 1 837
Övrigt	15	29	31
Sakförsäkringsrörelsens tekniska resultat	493	278	76
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	493	278	76
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	1 023	997	1 781
Övrigt	-	-	- 1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 516	1 275	1 856
Bokslutsdispositioner	- 292	- 75	- 481
Resultat före skatt	1 224	1 200	1 375
Skatt	- 259	- 203	- 213
Periodens resultat tillika totalresultat	965	997	1 162
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	965	997	1 162

1) Omräknat med anledning av ändrad redovisningsprincip av utgifter för utveckling och internt genererade immateriella tillgångar i enlighet med RFR2

Balansräkning

Moderföretaget

Mkr	2013 30 juni	2012 ⁽¹⁾ 30 juni	2012 31 dec
Tillgångar			
Immateriella tillgångar		–	–
Placeringstillgångar	32 068	29 945	30 871
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	126	92	67
Fordringar	4 090	4 574	3 360
Andra tillgångar	1 360	1 072	1 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	637	634	745
Summa tillgångar	Not 3, 4 38 281	36 317	36 188
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	4 316	3 186	3 351
Obeskattade reserver	7 915	7 217	7 623
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	22 896	22 517	22 377
Avsättningar för andra risker och kostnader	979	790	854
Depåer från återförsäkrare	3	–	–
Skulder	1 637	2 169	1 530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	535	438	453
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	Not 3, 4 32 281	36 317	36 188

1) Omräknat med anledning av ändrad redovisningsprincip av utgifter för utveckling och internt genererade immateriella tillgångar i enlighet med RFR2

Kassaflödesanalys

Moderföretaget

Mkr	2013 jan - juni	2012 jan - juni
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	808	715
Förändring i tillgångar och skulder	- 65	306
Kassaflöde från den löpande verksamheten	743	1 021
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 539	- 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	- 12
Periodens kassaflöde	204	28
Likvida medel vid periodens början	1 127	1 055
Kursdifferens i likvida medel	- 4	- 2
Likvida medel vid periodens slut	1 327	1 081
Periodens kassaflöde	204	28

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget

Mkr	2013 30 juni	2012 30 juni ¹⁾	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	3 351	2 189	2 189
Summa totalresultat för perioden	965	997	1 162
Belopp vid periodens utgång	4 316	3 186	3 351

1) Omräknat med anledning av ändrad redovisningsprincip av utgifter för utveckling och internt genererade immateriella tillgångar i enlighet med RFR2.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2013 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2013 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.

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 och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning för försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats för koncernen som i den senaste årsredovisningen med undantag.

IFRS 13 "Värdering till verkligt värde". En ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplysningskrav.

Standarden ska tillämpas framåttriktat 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 omförts 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 nettounderskottet 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 ränteberäkningen ha minskat periodens resultat med 2,3 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, ändringsföreskrifterna FFFS 2009:12 och FFFS 2011:28 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer. 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 risker

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 viktig. 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. I årsredovisningen för 2012 finns en mer utförlig beskrivning av Folksams risker och hur dessa hanteras.

Folksam Sak har under 2013 förvärvat Salus Ansvar och integrationen pågår enligt plan. Förvärvet har inte haft någon avgörande påverkan på Folksam Saks totala riskbild utan den bedöms vara i all väsentlighet oförändrad jämfört med årsredovisningen för 2012. 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						
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	–	–	234	234	234	234
Aktier och andelar	6 300	–	–	6 300	6 300	3 360
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 457	–	–	24 457	24 457	24 056
Lån med säkerhet i fast egendom	–	–	10	10	10	10
Övriga lån	–	–	313	313	313	313
Övriga finansiella placeringstillgångar	276	–	–	276	276	125
Derivat	–	52	–	52	52	0
Fordringar	11	–	2 006	2 017	2 017	2 017
Upplupna intäkter	–	–	302	302	302	302
Summa	31 044	52	2 865	33 961	33 961	30 417

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	–	64	–	64	64
Övriga skulder	–	–	657	657	657
Upplupna kostnader	–	–	24	24	24
Summa	–	64	681	745	745

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	–	–	175	175	175	175
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	–	–	234	234	234	234
Aktier och andelar	6 023	–	–	6 023	6 023	3 135
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21 275	–	–	21 275	21 275	21 006
Lån med säkerhet i fast egendom	–	–	10	10	10	10
Övriga lån	–	–	313	313	313	313
Övriga finansiella placeringstillgångar	266	–	–	266	266	115
Derivat	–	52	–	52	52	0
Fordringar	–	–	2 296	2 296	2 296	2 296
Upplupna intäkter	–	–	259	259	259	259
Summa	27 564	52	3 287	30 903	30 903	27 543

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	–	64	–	64	64
Övriga skulder	–	–	1 442	1 442	1 442
Summa	–	64	1 442	1 506	1 506

Koncernen 2013-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	5 847	39	414	6 300
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 698	3 747	12	24 457
Derivat	1	51	–	52
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–	266	266
Summa	26 546	3 837	692	31 075
Skulder				
Derivat	4	60	–	64
Summa	4	60	–	64

Moderföretaget 2013-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	5 605	38	379	6 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 791	3 472	12	21 275
Derivat	2	50	–	52
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–	266	266
Summa	23 398	3 560	657	27 615
Skulder				
Derivat	4	60	–	64
Summa	4	60	–	64

Information om finansiella instruments verkliga värden

I tabell till vänster lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. I not 1 Redovisningsprinciper 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	371	23	241	635
Totalt redovisade vinster och förluster				
redovisat i årets resultat ¹⁾	31	1	65	97
redovisat i övrigt totalresultat	–	–	–	–
Anskaffningsvärde förvärv	17	–	1	18
Försäljningslikvid försäljning	- 5	–	- 41	- 46
Förflyttning ut från nivå 3	–	- 12	–	- 12
Förflyttning in till nivå 3	–	–	–	–
Utgående balans 2013-06-30	414	12	266	692
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-06-30 ¹⁾	30	0	41	71

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

Koncernen 2013-06-30	Övriga lån	Totalt
Ingående balans 2013-01-01	305	305
Totalt redovisade vinster och förluster		
redovisat i årets resultat ¹⁾	–	–
redovisat i övrigt totalresultat	–	–
Anskaffningsvärde förvärv	0	0
Försäljningslikvid försäljning	–	–
Förflyttning ut från nivå 3	–	–
Förflyttning in till nivå 3	–	–
Utgående balans 2013-06-30	305	305

Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-06-30¹⁾

1) Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade 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	336	24	241	601
Totalt redovisade vinster och förluster				
redovisat i årets resultat ¹⁾	30		65	95
Anskaffningsvärde förvärv	17		1	18
Försäljningslikvid försäljning	- 4		- 41	- 45
Förflyttning ut från nivå 3	-	- 12	-	- 12
Förflyttning in till nivå 3	-	-	-	-
Utgående balans 2013-06-30	379	12	266	657

Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-06-30¹⁾

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	38	-38
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-1
Summa	39	-39
	Effekt av gynnsam förändring av antaganden	Effekt av ogynnsam förändring av antaganden
Moderföretaget		
Aktier och andelar	38	-38
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-1
Summa	39	-39

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 Sak 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 Sak 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 Upplysningar 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)	51	–	51	51	47	4	–
Skulder								
Derivat	Derivat (OTC)	60	–	60	60	- 46	- 12	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 kontantsä- kerhet	
Derivat	Derivat (OTC)	51	–	51	51	47	4	–
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	60	–	60	60	- 46	- 12	2

Not 5

Upplysningar om närstående

En beskrivning av väsentliga relationer mellan Folksam Sak 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 Sak och närstående bolag inom Folksam, som beskrivits i årsredovisningen för 2012, har skett under perioden.

Not 6 Förvärv och avyttring av rörelse

Effekter av förvärv 2013

Förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Mkr

Anläggningstillgångar	79
Omsättningstillgångar	236
Fordringar	0
Andra avsättningar	- 17
Skulder	- 45
Netto identifierbara tillgångar och skulder	253
Koncerngoodwill	250
Kostnader i samband med förvärv	10
	260
Totalt förvärvade nettotillgångar och goodwill	513

Överförd ersättning

Mkr

Likvida medel	503
Kostnader i samband med förvärv/avyttring	10
Totalt överförd ersättning	513

Den 31 januari 2013 förvärvades 100 procent av aktierna i SalusAnsvar AB, som i sin tur äger 49 procent av SACO SalusAnsvar Försäkrings AB, 100 procent av SalusAnsvar Personförsäkring AB och 100 procent av SalusAnsvar Holding AB.

Goodwill

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

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 10 mkr 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.

Allmänt

Stockholm den 19 augusti 2013

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 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

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

Folksam