

Delårsrapport
Januari - Juni 2015
Folksam ömsesidig livförsäkring

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Koncernen	
Nyckeltal för koncernen	7
Resultaträkning för koncernen	8
Rapport över totalresultat för koncernen	8
Balansräkning för koncernen	9
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	10
Kassaflödesanalys för koncernen	11
Moderföretaget	
Nyckeltal för moderföretaget	12
Resultaträkning för moderföretaget	13
Balansräkning för moderföretaget	14
Rapport över förändringar i eget kapital för moderföretaget	15
Kassaflödesanalys för moderföretaget	16
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget	17
Not 2 Upplysningar om risker	18
Not 3 Finansiella tillgångar och skulder	19
Not 4 Upplysningar om kvittning	27
Not 5 Upplysningar om närstående	28
Revisorsrapport över översiktlig granskning av delårsrapport	33

Folksam ömsesidig livförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585, avger härmed delårsrapport för 2015-01-01 -- 2015-06-30, företagets 102:a verksamhetsår.

Folksam

Folksam är kundernas företag som erbjuder försäkringar och pensionssparande. Visionen är att våra kunder 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.

Folksam premievolymer har haft en fortsatt god tillväxt under 2015. Tillväxten är stark inom sakförsäkring såväl inom privat som partneraffär.

Folksam har en fortsatt stark position på tjänstepensionsmarknaden och ökande volymer inom traditionell livförsäkring.

Folksam, Mkr	2015-06	2014-06	2014	2013
Premier ¹⁾	34 716	28 260	47 501	40 631
varav Sak ²⁾	6 731	6 330	12 925	12 032
varav Liv ²⁾	27 985	21 930	34 576	28 599
Förvalt kapital ^{3), 4)}	372 371	329 918	350 170	304 299
Fondförsäkringstillgångar ^{3), 5)}	111 085	90 827	99 525	79 221
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 719	3 532	3 563	3 338
Folksam kundindex (FKI), %	78	78	79	78

¹⁾Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring, inklusive de ej konsoliderade försäkringsföretagen.

²⁾Avser total summering av premier per bolag med respektive dotterföretag, inklusive de ej konsoliderade försäkringsföretagen.

³⁾Avser vid periodens slut.

⁴⁾Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterbolag.

⁵⁾Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken

⁶⁾Medelantalet anställda har beräknats med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterade till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Koncernstruktur Folksam Liv

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag och dels delägda företag, bland annat bolagen Folksam LO Pension samt bolagen inom KPA Pension. Folksam LO Fondförsäkring AB, KPA AB, KPA Pensionservice AB och KPA Pensionstjänst AB som konsolideras som intresseföretag genom kapitalandelsmetoden. KPA Livförsäkring AB (publ) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) konsolideras inte i koncernredovisningen. En redovisning av samtliga dotterföretag och intresseföretag lämnas i noterna till årsredovisningen 2014.

Verksamhet Folksam Liv

Folksam Liv är ett ömsesidigt företag. Att Folksam Liv är kundägt innebär att överskott som uppstår i verksamheten går tillbaka till försäkringstagarna.

Folksam Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Företaget erbjuder tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner direkt eller via samarbeten samt gruppörsäkring och annan personförsäkring.

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

Resultat och marknad

Premieinkomster

Premieinkomsten (efter avgiven återförsäkring) i moderföretaget uppgick till 8 589 (5 265) miljoner kronor inom företagets livförsäkringsrörelse. Ökningen kommer främst från kraftigt ökad försäljning av kapitalförsäkring och individuell tjänstepension.

Premieintäkten inom skadeförsäkringsrörelsen uppgick till 351 (340) miljoner kronor.

Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick i den konsoliderade koncernen till 9 098 (3 061) samt i moderföretaget Liv till 8 812 (2 829) miljoner kronor.

Förändringen av livavsättningen påverkade resultatet negativt med - 1448 (- 6 355) miljoner kronor. Avsättningarna ökades genom ett positivt kassaflöde med cirka 5 miljarder kronor. Högre marknadsräntor har samtidigt minskat avsättningarna med cirka 2,8 miljarder kronor.

Avkastningen på tillgångarna i moderföretaget uppgick till 3,7 (5,3) procent. Det som främst bidragit positivt är avkastningen på aktier. Driftskostnaderna för moderföretaget ökade till 607 (445) miljoner kronor medan förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,7 (0,6) procent. Anskaffningskostnaderna ökar i takt med ökade volymer och övriga kostnader påverkas fortsatt av en hög förändringstakt för regelefterlevnad och effektiviseringar.

Skadeprocenten i Skadeförsäkringsrörelsen uppgick till 94 (78) och ökar till följd av höjda ersättningsbelopp.

Finansiell ställning

Folksam Liv har en stark solvensgrad som den 30 juni 2015 uppgick till 162 (159) 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 162 kronor. Folksam Livs starka solvens är också en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltad kapital.

Den kollektiva konsolideringen avseende premiebestämda försäkringar per den 30 juni 2015 minskade till 121,8 (122,3) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och ej garanterade åtaganden.

Från och med den 1 februari 2015 höjde Folksam Liv återbäringsräntan på traditionell försäkring från 7,0 procent till 8,0 procent. Och från den 1 april till 9,0 procent, före skatt och avgifter. Höjningen av återbäringsräntan görs mot bakgrund av Folksam Livs fortsatta starka ekonomiska utveckling. I juni beslutades att tillämpa olika återbäringsräntor för gammalt och nytt kapital. Återbäringsräntan höjdes på det kapital som betalats in före den 1 juni 2015 (Liv2) respektive 1 juli 2015 (Liv1) från 9 till 10 procent. För kapital som inbetalas efter den 1 juni respektive 1 juli är återbäringsräntan 4 procent.

Dotterföretag

Konsoliderade dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) är ett helägt dotterföretag som erbjuder fondförsäkringsprodukter inom tjänstepensionsområdet. Premieinbetalningarna har under perioden uppgått till 3 493 (2 788) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna uppgår till 37 637 (30 349) miljoner kronor. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 27 (29) miljoner kronor.

Intresseföretag

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 10 127 (5 134) miljoner kronor. Resultatförbättringen förklaras till större delen av förändring i livförsäkringsavsättningen, där effekten av förändring i diskonteringsräntan var mindre negativ under första halvåret 2015 jämfört med motsvarande period 2014. Premieinkomsten (efter avgiven återförsäkring) ökade till 10 255 (8 856) miljoner kronor. Avkastningen på tillgångarna uppgick till 4,0 (6,0) procent. Solvensgraden är fortsatt stark och uppgick till 176 (170) procent.

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring och till 49 procent av LO:s Försäkringshandelsbolag. Bolaget klassificeras från 1 januari 2014 som ett intresseföretag och konsolideras därmed enligt kapitalandelsmetoden. Verksamheten är riktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar administration och förvaltning av pensionsmedel. Premieinbetalningarna inklusive inflyttade premier har under perioden uppgått till 4 557 (3 805) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna uppgår till 65 227 (53 285) miljoner kronor. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 240 (198) miljoner kronor.

Verksamhetsfrågor

På bolagsstämman i april 2015 valdes Göran Lindblå som ordförande i Folksam Livs styrelse. Lars Ericsson, Lars-Inge Larsson, Britt Hansson och Cecilia Hermansson valdes till nya ledamöter i styrelsen, samtidigt som Anders Sundström, Johnny Capor, Sam Sandberg och Sune Dahlqvist avgick.

Folksam har beslutat att stänga nyförsäljningen av Seniorskapital, det vill säga kombinationen av bolån och livförsäkring, från och med den 15 juni 2015.

Folksam har tecknat ett förvaltningsavtal med Newsec och outsourcar därmed hela fastighetsförvaltningen, som ett led att öka strategiskt och finansiellt fokus med tydligt värdeskapande inriktning för Folksam Fastigheter och förutsättningar för bästa möjliga förvaltning.

Folksam införde Hållbarhetsprofilen – forumet SWESIFs branschstandard som gör det enklare att jämföra och välja fond baserat på fondens hållbarhetsarbete.

Kapitalförvaltning

Marknadsutveckling

De internationella finansmarknaderna har under första halvåret 2015 präglats av agerandet hos världens centralbanker och deras försök att stimulera tillväxt och inflation. I januari aviserade således den europeiska centralbanken, i likhet med vad den amerikanska centralbanken gjort tidigare, att man skulle köpa stora volymer statsobligationer utgivna av EMU-länder i syfte att stimulera ekonomierna inom EMU.

Åtgärderna ledde till fortsatt sjunkande euroräntor och svagare euro. Flera länder utanför EMU vidtog liknande stimulansåtgärder. Den svenska Riksbanken sänkte i februari för första gången den svenska styrräntan till negativa – 0,10 procent och man aviserade även mycket stora köp av svenska statsobligationer i syfte att få upp den svenska inflationen mot 2-procentsmålet. Många länder kämpade mot att deras valuta skulle stärkas i förhållande till omvärlden och ordet valutakrig nämndes i nyhetsflödet. Räntorna i Europa fortsatte ner under vintern. Den svenska 2-årsräntan låg redan vid ingången av året under nollstrecket och i april kom även 5-årsräntan ner under noll.

I slutet av april steg internationella och svenska räntor relativt kraftigt. Bakom den snabba rörelsen låg vinsthemtagningar och ökade förväntningar om kommande amerikanska räntehöjningar. Korta svenska räntor steg på några veckor med ca 0,10 – 0,15 procentenheter och de långa svenska räntor steg med mellan 0,25 och 0,50 procentenheter fram till utgången av första halvåret, och hamnade därmed på nivåer över de vid inledningen av året.

Greklandskrisen har under perioden hela tiden legat i bakgrunden. Först med parlamentsval i januari med framgångar för partiet Syriza, vilka är mycket negativa till de krav på reformer och åtstramningar som ställts som villkor för olika räddningspaket till Grekland. Dramatiken kring Grekland kulminerade i juni då stora Greklandslån närmade sig förfall. Denna oro kan mycket väl ha bidragit till ökad skepsis mot kreditobligationer även i Sverige och kreditspreaden mellan 5-åriga bostadsobligationer och 5-åriga statsobligationer ökade under första halvåret 2015 med ca 0,30 procentenheter, från ca 0,50 till ca 0,80.

Den svenska och de internationella börserna har under perioden, trots vissa nedgångar i juni överlag visat en styrka. Detta beror sannolikt till viss del på att vinstnivåerna överlag varit goda, men kan sannolikt främst tillskrivas bristen på alternativ. Med en nollavkastning för räntebärande placeringar har börsen framstått som ett bättre alternativ. Den svenska börsen har givit en avkastning på ca 10 procent. Internationella börser har givit en avkastning på i genomsnitt 4 procent. Beroende på kronförsvagning under perioden har internationella börser, efter omräkning till svenska kronor givit en avkastning på knappt 10 procent.

Utvecklingen på den svenska fastighetsmarknaden har under perioden varit relativt god med bra värdestegringar på framför allt centralt belägna kommersiella fastigheter.

Avkastning

Totalavkastningen på moderbolagets tillgångar för första halvåret 2015 blev 3,7 (5,3) procent, motsvarande 5 911 (7 404) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är bolagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och bolagets risktolerans. Periodens avkastning förklaras främst av en god aktiekursutveckling samt något fallande räntor avseende kortare löptider. Även kronförsvagningen har bidragit positivt genom att värdet på de utländska aktieinnehaven, i svenska kronor, ökat i värde. Aktier har därmed givit en avkastning på 7,9 procent och räntebärande tillgångar har givit en avkastning på 0,5 procent. Aktieexponeringen har minskats något och var vid utgången av perioden ca 32 procent. Durationen i den räntebärande portföljen har under perioden varit ca 5 år. Valutaexponeringen har under perioden minskats något från ca 18 till ca 16 procent.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående marknads- värde 2015-01-01	Utgående marknads- värde 2015-06-30	Total- avkastning 2015-06	Total- avkastning 2015-06 %	Total- avkastning 2014-06 %
Räntebärande placeringar	88 892	96 128	396	0,5	3,7
Aktier	54 347	54 935	4 439	7,9	8,5
Alternativa placeringar	2 695	3 936	99	3,9	9,4
Fastigheter	10 423	10 714	663	6,4	2,0
Bolagsstrategiska innehav	2 743	2 928	184	6,7	-8,0
Säkringsinstrument	5	53	130	N/A	N/A
Summa	159 105	168 694	5 911	3,7	5,3

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Väsentliga händelser

Folksam toppar för andra året i rad listan över mest hållbara varumärken i försäkringsbranschen. Det visar Sustainable Brand Index stora undersökning.

Den 13 mars ingick ett konsortium bestående av Borealis Infrastructure, Tredje AP-fonden, Folksam Liv, Folksam Sak och KPA Pensionsförsäkring, ett avtal om att förvärva Fortum Distribution AB, Fortums elöverföringsverksamhet i Sverige. Fortum Distribution är den näst största elnätsaktören i Sverige. Företaget levererar el till 906 000 kunder i Sverige och har en marknadsandel på omkring 17 procent. Genom investeringen får Folksam ett komplement till tillgångsportföljerna som ger riskspridning samt förväntad god avkastning. Konsortiet kommer att fortsätta att utveckla det svenska elnätet för att säkra en pålitlig och kvalitativ eldistribution för kundernas bästa. Ägarandelarna i konsortiet fördelar sig enligt följande: Borealis Infrastructure 50,0 procent, AP3 20,0 procent, AP1 12,5 procent och i Folksam; KPA Pensionsförsäkring 10,34 procent, Folksam Liv 5,57 procent samt Folksam Sak 1,59 procent. Efter tillstånd från konkurrensmyndigheten slutfördes affären den 1 juni. I anslutning till tillträdet bytte Fortum Distribution AB namn till Ellevio AB.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam resultattutveckling påverkas i hög grad av börs- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget. Dessa påverkas i sin tur av förändringar av makroekonomiska faktorer, såsom tillväxt, inflation och arbetslöshet.

Det finns en betydande osäkerhet förknippad med kommande regelverksförändringar, bland annat avseende tjänstepensionsverksamheten. Det är i dagsläget oklart om livförsäkrings- och tjänstepensionsverksamhet ska regleras olika vid införandet av Solvens 2-regelverket.

Transaktioner med närstående

Folksam ömsesidig livförsäkring har samma typ av avtal 2015 som är beskrivna i not till årsredovisningen 2014. De väsentligaste transaktionerna med närstående för delårsrapporten redovisas i not 8.

Händelser efter periodens slut

Garantinivån i traditionell livförsäkring ändrades från att beräknas på 95 procent av nya premieinbetalningar till att beräknas på 85 procent från den 1 juli; premier inbetalda före den 1 juli påverkas inte.

Premietaket på 100 000 kronor i den traditionella livförsäkringen slopades 1 juli, istället infördes en gräns på 2 miljoner kronor i insatt premie per försäkrad och år.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr	2015 30-jun	2014 30-jun	2014 31-dec
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,2	1,2	2,1
Totalavkastning, procent ⁽¹⁾	3,6	5,6	11,9
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	316	285	319
Konsolideringskapital	65 232	54 980	57 012

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 redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	352	340	679
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	127	143	341
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-330	-266	-607
Förändring i livförsäkringsavsättningar	-	1	2
Driftskostnader	-30	-29	-74
Övrigt	-	-1	-1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	118	188	340
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	8 597	5 271	12 771
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	7 842	9 428	19 739
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-3 200	-2 947	-6 031
Förändring i livförsäkringsavsättningar	-3 688	-8 284	-19 646
Driftskostnader	-848	-620	-1 268
Övrigt	471	246	471
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 175	3 094	6 035
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	118	188	340
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 175	3 094	6 035
Avkastningsskatt	-191	-222	-409
Övrigt	-4	1	-
Resultat före skatt	9 098	3 061	5 967
Skatt	-64	-192	-292
PERIODENS RESULTAT	9 034	2 869	5 675
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	8 924	2 838	5 571
Innehav utan bestämmande inflytande	110	31	101

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Periodens resultat	9 034	2 869	5 672
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	129	-32	-197
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	-28	8	44
Del i intresseföretags omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	4	-12	-31
Del i intresseföretags skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens slut	-1	2	6
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	-20	17	39
Övrigt totalresultat efter skatt	83	-17	-139
PERIODENS TOTALRESULTAT	9 117	2 852	5 533
Totalresultat hänförligt till:			
Försäkringstagarna	9 007	2 821	5 432
Innehav utan bestämmande inflytande	110	31	101

Balansräkning i sammandrag

Koncernen, Mkr		2015 30 juni	2014 30 juni	2014 31 dec
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		35	43	38
Placeringstillgångar		11 967	11 246	11 490
Andra finansiella placeringstillgångar		161 091	130 994	141 369
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken		37 840	30 534	34 252
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		434	37	446
Fordringar		1 943	1 881	1 377
Andra tillgångar		6 114	7 466	7 793
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 710	1 603	1 922
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3, 4	221 135	183 804	198 687
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		63 464	53 495	55 378
Innehav utan bestämmande inflytande		1 511	1 447	1 459
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		104 564	92 524	103 346
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken		38 170	31 137	34 252
Avsättningar för andra risker och kostnader		548	864	618
Depåer från återförsäkrare		122	2	122
Skulder		12 377	3 761	3 155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		379	574	357
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3, 4	221 135	183 804	198 687
STÄLLDA PANTER		209 993	174 062	189 368
ANSVARSFÖRBINDELSER		486	563	484
ÅTAGANDEN		1 503	1 812	1 570

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförligt till försäkrings- tagarna	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2014-01-01	51 382	1 416	52 798
Tilldelad återbäring	-1 641	-	-1 641
Beståndsöverlåtelse	205	-	205
Utdelning till minoritet	-	-58	-58
Årets totalresultat	5 432	101	5 533
Utgående balans 2014-12-31	55 378	1 459	56 837
Ingående balans 2014-01-01	51 382	1 416	52 798
Tilldelad återbäring	-811	-	-811
Beståndsöverlåtelse	103	-	103
Totalresultat för perioden	2 821	31	2 852
Utgående balans 2014-06-30	53 495	1 447	54 942
Ingående balans 2015-01-01	55 378	1 459	56 837
Tilldelad återbäring	-921	-	-921
Utdelning till minoritet	-	-58	-58
Totalresultat för perioden	9 007	110	9 117
Utgående balans 2015-06-30	63 464	1 511	64 975

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt	9 098	3 061
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 852	1 253
Betald skatt	-38	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	7 208	4 296
Förändring av placeringstillgångar	-8 964	-2 761
Förändring av placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, fondförsäkring, netto	331	218
Förändring av övriga rörelsefordringar	1 039	424
Förändring av övriga rörelseskulder	-340	-527
Utbetald återbäring från konsolideringsfonden	-921	-811
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-1 647	839
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Nettoinvesteringar	-143	-38
Förändring av materiella och immateriella tillgångar	30	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-113	-38
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-58	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-58	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 818	801
Likvida medel vid periodens början	6 329	5 304
Kursdifferens i likvida medel	55	32
Likvida medel vid periodens slut	4 566	6 137
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 818	801

Nyckeltal

Moderföretaget, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	94	78	89
Driftskostnadsprocent	8	9	11
Totalkostnadsprocent	102	87	100
Livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,6	0,6
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,3	1,6	2,3
Totalavkastning, procent ¹⁾	3,7	5,3	12,0
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	316	285	319
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, retrospektivreservmetoden	121,8	122,3	124,8
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, pensionstilläggsmetoden	178,4	168,3	174,6
Konsolideringskapital	65 012	54 451	56 948
Kollektivt konsolideringskapital	34 495	29 920	34 747
Kapitalbas	64 420	53 886	56 354
Erforderlig solvensmarginal	4 832	4 190	4 693
Kapitalbas för försäkringsgruppen	66 145	55 233	57 939
Erforderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen	7 265	6 375	7 044

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 redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

Resultaträkning i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	351	340	678
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	127	143	341
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-330	-266	-606
Förändring i livförsäkringsavsättningar	-	1	2
Driftskostnader	-29	-29	-74
Övrigt	0	-1	-1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	118	188	340
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	8 589	5 265	12 759
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	5 323	7 101	15 915
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-3 189	-2 937	-6 011
Förändring i livförsäkringsavsättningar	-1 448	-6 355	-15 888
Driftskostnader	-577	-416	-844
Övrigt	-3	-17	-235
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	8 693	2 641	5 696
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	118	188	340
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	8 693	2 641	5 696
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	8 812	2 829	6 036
Bokslutsdispositioner	188	82	146
Resultat före skatt	9 000	2 911	6 182
Skatt	-302	-432	-735
Periodens resultat tillika Totalresultat	8 698	2 479	5 447
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	8 698	2 479	5 447

Balansräkning i sammandrag

		2015	2014	2014
Moderföretaget, Mkr		jan-juni	jan-juni	jan-dec
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		10 683	10 311	10 657
Andra finansiella placeringstillgångar		160 854	130 903	141 246
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken		527	410	472
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		422	24	432
Fordringar		1 819	1 829	1 371
Andra tillgångar		4 100	5 056	5 701
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		920	987	1 256
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3, 4	179 325	149 520	161 135
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		59 714	49 697	51 937
Obeskattade reserver		1 140	1 392	1 328
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		104 497	92 481	103 300
Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken		976	786	888
Avsättningar för andra risker och kostnader		707	528	697
Depåer från återförsäkrare		122	2	122
Skulder		11 898	4 225	2 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		272	409	278
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3, 4	179 325	149 520	161 135
STÄLLDA PANTER				
		170 071	142 005	153 416
ANSVARSFÖRBINDELSER				
		486	563	484
ÅTAGANDEN				
		1 503	1 812	1 570

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	Konsolide- ringsfond	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2014-01-01	33 274	14 652	47 926
Föregående års vinstdisposition	14 652	-14 652	-
Tilldelad återbäring	-1 641	-	-1 641
Beståndöverlåtelse	205	-	205
Årets totalresultat	-	5 447	5 447
Utgående balans 2014-12-31	46 490	5 447	51 937
Ingående balans 2014-01-01	33 274	14 652	47 926
Tilldelad återbäring	-811	-	-811
Beståndsöverlåtelse	103	-	103
Totalresultat för perioden	-	2 479	2 479
Utgående balans 2014-06-30	32 565	17 131	49 697
Ingående balans 2015-01-01	46 490	5 447	51 937
Tilldelad återbäring	-921	-	-921
Totalresultat för perioden	-	8 698	8 698
Utgående balans 2015-06-30	45 569	14 145	59 714

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2015	2014
Moderföretaget, Mkr	jan-juni	jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt	8 812	2 829
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 457	1 615
Betald skatt	-253	-328
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	7 102	4 116
Förändring av placeringstillgångar	-8 970	-2 722
Förändring av placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, fondförsäkring, netto	6	3
Förändring av övriga rörelsefordringar	1 113	436
Förändring av övriga rörelseskulder	-204	-383
Utbetald återbäring från konsolideringsfonden	-921	-811
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-1 874	639
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Nettoinvesteringar	123	-204
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	123	-204
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 751	435
Likvida medel vid periodens början	5 699	4 671
Kursdifferens i likvida medel	55	32
Likvida medel vid periodens slut	4 003	5 138
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 751	435

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2015 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2015 för Folksam ömsesidig livförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1585.

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 av Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:26 och dess ändringsföreskrifter och 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 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.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2016 och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

Nedan beskrivs förväntade effekter på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS förväntas få på de finansiella rapporterna. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka Folksam Livs finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmedell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft 1/1 2018. EU planerar att godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts med av tre kategorier, där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändring i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklningar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster.

Folksam Liv har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna då standarden ännu inte har godkänts för tillämpning av EU.

Vidare har IFRS 15 Revenue from contracts with customers antagits av IASB. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Under förutsättning att IFRS 15 antas av EU, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2018. Folksam Liv arbetar med att analysera de finansiella effekterna mer i detalj av den nya standarden.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Folksam Liv finansiella rapporter, solvens eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Not 2 Upplýsningar 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 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 delårsrapporten för år 2015 är i all väsentlighet oförändrad jämfört med årsredovisningen för 2014.

Årsredovisningen för 2014 finns på www.folksam.se.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2015-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen									
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Tillgångar										
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	35	35	35	35
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	8 773	8 773	8 773	5 435
Aktier och andelar	56 390	-	-	-	-	56 390	-	56 390	56 390	32 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	94 059	-	-	-	-	94 059	-	94 059	94 059	90 685
Derivat	-	611	-	-	-	611	-	611	611	593
Övriga finansiella placeringstillgångar	8 309	-	-	-	-	8 309	-	8 309	8 309	8 309
Placeringstillgångar för vilka livförsäkraren bär risk	37 840	-	-	-	-	37 840	-	37 840	37 840	37 840
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	1 869	1 869	-	1 869	1 869	-
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	1 325	-	-	1 325	-	1 325	1 325	1 325
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	40	-	-	40	-	40	40	40
Övriga lån	-	-	1 293	-	-	1 293	-	1 293	1 293	1 293
Utlåning till kreditinstitut	-	-	390	-	-	390	-	390	390	390
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	434	434	434	434
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	57	57	57	57
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	36	36	36	36
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	86	86	86	86
Övriga fordringar	-	-	1 763	-	-	1 763	-	1 763	1 763	1 763
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 452	1 452	1 452	1 452
Likvida medel	-	-	-	-	4 662	4 662	-	4 662	4 662	4 662
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	-	875	-	-	875	-	875	875	875
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	710	710	710	710
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	125	-	-	125	-	125	125	125
Summa tillgångar	196 597	611	5 811	-	6 532	209 551	11 584	221 135	221 135	188 863
Skulder										
Försäkringstekn.avsättn.	-	-	-	-	-	-	104 564	104 564	-	-
Avs ft bär plac. risk villkorad återbäring	-	-	-	-	-	-	443	443	-	-
Avs ft bär plac.risk fondförsäkr.	-	-	-	-	-	-	38 170	38 170	-	-
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	1 060	1 060	-	-
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	122	122	-	122	122	122
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	68	68	-	-
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	449	449	-	449	449	449
Derivat	-	161	-	-	-	161	-	161	161	119
Övriga skulder	-	-	-	-	10 630	10 630	-	10 630	10 630	10 630
Upplupna kostnader	-	-	-	-	379	379	-	379	379	379
Summa skulder	-	161	-	-	11 579	11 740	144 306	156 046	11 740	11 698

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2014-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen									
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Tillgångar										
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	43	43	43	43
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	8 060	8 060	8 060	5 530
Aktier och andelar	49 034	-	-	-	-	-	-	49 034	49 034	49 047
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79 730	-	-	-	-	-	-	79 730	79 730	77 103
Derivat	-	532	-	-	-	-	-	532	532	557
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 001	-	-	-	-	-	-	1 001	1 001	987
Placeringstillgångar för vilka livförsäkraren bär risk	30 534	-	-	-	-	-	-	30 534	30 534	30 534
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	1 361	1 361	1 361	1 361
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	-	-	-	-	1 195	1 195	1 195	1 195
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	40	-	-	-	-	40	40	40
Övriga lån	-	-	657	-	-	-	-	657	657	657
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	6	6	6	6
Övriga fordringar	-	-	1 957	-	-	-	-	1 957	1 957	1 957
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 414	1 414	1 414	1 414
Likvida medel	-	-	6 051	-	-	-	-	6 051	6 051	6 051
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	-	1 017	-	-	-	586	1 603	1 603	1 017
Summa tillgångar	160 299	532	9 722	-	-	-	12 622	183 175	183 175	177 456
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	92 524	92 524	92 524	92 524
Avs ft bär plac.risk fondförsäkr.	-	-	-	-	-	-	31 137	31 137	31 137	31 137
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	864	864	864	864
Depåer från återförsäkrare	-	-	2	-	-	-	-	2	2	2
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	56	56	56	56
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	6	6	6	6
Derivat	-	214	-	-	-	-	-	214	214	66
Övriga skulder	980	-	3 151	-	-	-	-610	3 521	3 521	3 521
Upplupna kostnader	-	-	99	-	-	-	475	574	574	574
Summa skulder	980	214	3 252	-	-	-	124 452	128 898	128 898	128 750

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2015-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen					Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder					
Tillgångar										
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	3 514	3 514	-	2 121
Aktier och andelar	56 347	-	-	-	-	56 347	-	56 347	56 347	32 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 864	-	-	-	-	93 864	-	93 864	93 864	90 685
Derivat	-	611	-	-	-	611	-	611	611	593
Övriga finansiella placeringstillgångar	8 309	-	-	-	-	8 309	-	8 309	8 309	8 308
Placeringstillgångar för vilka livförsäkraren bär risk	527	-	-	-	-	527	-	527	527	
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	5 038	5 038	-	5 038	8 512	6 148
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	394	394	-	394	394	394
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	1 736	-	-	1 736	-	1 736	1 736	1 736
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	40	-	-	40	-	40	40	40
Övriga lån	-	-	1 293	-	-	1 293	-	1 293	1 293	1 293
Utlåning till kreditinstitut	-	-	390	-	-	390	-	390	390	390
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	422	422	-	-
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	45	45	-	-
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	38	38	-	-
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	86	86	-	-
Övriga fordringar	-	-	1 650	-	-	1 650	-	1 650	1 650	1 650
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-
Likvida medel	-	-	-	-	4 099	4 099	-	4 099	4 099	4 099
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	-	873	-	-	873	-	873	873	873
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	18	18	-	-
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	29	-	-	29	-	29	29	29
Summa tillgångar	159 047	611	6 012	-	9 532	175 201	4 124	179 325	178 675	151 112
Skulder										
Försäkringstekn. avsättn.	-	-	-	-	-	-	104 498	104 498	-	-
Avs ft bär plac. risk villkorad återbäring	-	-	-	-	-	-	443	443	-	-
Avs ft bär plac.risk fondförsäkr.	-	-	-	-	-	-	533	533	-	-
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	707	707	-	-
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	122	122	-	122	122	122
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	45	45	-	-
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	93	93	-	93	93	93
Derivat	-	161	-	-	-	161	-	161	161	119
Övriga skulder	-	-	-	-	11 597	11 597	-	11 597	11 597	11 597
Upplupna kostnader	-	-	-	-	272	272	-	272	272	272
Summa skulder	-	161	-	-	12 084	12 245	106 227	118 472	12 245	12 203

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2014-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen					Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder					
Tillgångar										
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	3 154	3 154	-	2 099
Aktier och andelar	49 008	-	-	-	-	49 008	-	49 008	49 008	33 021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79 666	-	-	-	-	79 666	-	79 666	79 666	77 038
Derivat	-	532	-	-	-	532	-	532	532	557
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 001	-	-	-	-	1 001	-	1 001	1 001	987
Placeringstillgångar för vilka livförsäkraren bär risk	410	-	-	-	-	410	-	410	410	
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	5 140	5 140	-	5 140	7 998	6 718
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	408	408	-	408	408	408
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	1 609	-	-	1 609	-	1 609	1 609	1 609
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	40	-	-	40	-	40	40	40
Övriga lån	-	-	657	-	-	657	-	657	657	657
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	24	24	-	-
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	-8	-8	-	-
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	246	246	-	-
Övriga fordringar	-	-	1 588	-	-	1 588	-	1 588	1 588	1 588
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-
Likvida medel	-	-	-	-	5 053	5 053	-	5 053	5 053	5 053
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	-	969	-	-	969	-	969	969	969
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	13	13	-	-
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	5	-	-	5	-	5	5	5
Summa tillgångar	130 085	532	4 868	-	10 601	146 086	3 434	149 520	148 944	130 749
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	92 481	92 481	-	-
Avs ft bär plac. risk villkorad återbäring	-	-	-	-	-	-	373	373	-	-
Avs ft bär plac.risk fondförsäkr.	-	-	-	-	-	-	413	413	-	-
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	527	527	-	-
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	2	2	-	2	2	2
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	-319	-319	-	-
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	6	6	-	-
Derivat	-	214	-	-	-	214	-	214	214	66
Övriga skulder	-	-	-	-	4 005	4 005	-	4 005	4 005	4 005
Upplupna kostnader	-	-	-	-	727	727	-	727	727	727
Summa skulder	-	214	-	-	4 734	4 948	93 481	98 429	4 948	4 800

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om finansiella instruments verkliga värden

I nedanstående tabell 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 år 2014 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 2015-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	54 438	-	1 952	56 390
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 494	565	-	94 059
Derivat	5	606	-	611
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	8 309	-	8 309
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	37 840	-	-	37 840
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	185 777	9 480	1 952	197 209
Skulder				
Derivat	15	146	-	161
S:a skulder	15	146	-	161

Koncernen 2014-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	47 448	152	1 433	49 033
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79 200	530	-	79 730
Derivat	1	531	-	532
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	981	21	1 002
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	30 534	-	-	30 534
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	157 183	2 194	1 454	160 831
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	-	30 764	-	30 764
Derivat	22	192	-	214
Övriga skulder	-	980	-	980
S:a skulder	22	31 936	-	31 958

Moderföretaget 2015-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	54 395	-	1 952	56 347
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 300	565	-	93 864
Derivat	4	606	-	611
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	8 309	-	8 309
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	527	-	-	527
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	148 225	9 481	1 952	159 658
Skulder				
Derivat	15	146	-	161
S:a skulder	15	146	-	161

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Moderföretaget 2014-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	47 422	153	1 433	49 008
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79 135	530	-	79 665
Derivat	1	531	-	532
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	980	21	1 001
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	410	-	-	410
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	126 968	2 194	1 454	130 616
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	-	413	-	413
Derivat	22	192	-	214
Övriga skulder	-	980	-	980
S:a skulder	22	1 585	-	1 607

Under året har överföring av aktier och andelar skett från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 185 Mkr i koncernen och 185 Mkr i moderbolaget. Skälet till överföringen är att väsentliga indata inte längre är observerbara. Överföring mellan nivåerna anses ha skett vid rapportperiodens slut.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan 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).

	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Placerings-tillgångar för vilka livförst. bär risk	Övriga finansiella placerings-tillgångar
Koncernen 2015-06-30				
Ingående balans 2015-01-01	1 426	-	-	21
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	-	-	-	-
	131	-	-	-13
Anskaffningsvärde förvärv	552	-	-	12
Försäljningslikvid	-342	-	-	8 290
Förflyttning in till nivå 3	185	-	-	-
Utgående balans 2015-06-30	1 952	-	-	8 309
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	131	-	-	-13

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

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Placerings tillgångar för vilka livförsäkringst. bär risk	Övriga finansiella placerings-tillgångar
Koncernen 2014-06-30				
Ingående balans 2014-01-01	1 452	-	-	210
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	77	-	-	179
Anskaffningsvärde förvärv	76	-	-	-
Försäljningslikvid	-104	-	-	-368
Förflyttning ut från nivå 3	-68	-	-	-
Utgående balans 2014-06-30	1 433	-	-	21
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2014-06-30 ¹⁾	77	-	-	179

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

	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Placerings-tillgångar för vilka livförst. bär risk	Övriga finansiella placerings-tillgångar
Moderföretaget 2015-06-30				
Ingående balans 2015-01-01	1 426	-	-	21
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	131	-	-	-13
Anskaffningsvärde förvärv	552	-	-	12
Försäljningslikvid	-342	-	-	8 290
Förflyttning in till nivå 3	185	-	-	-
Utgående balans 2015-06-30	1 952	-	-	8 309
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	131	-	-	-13

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

	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Placeringstillgångar för vilka livförsäkringst. bär risk	Övriga finansiella placerings-tillgångar
Moderföretaget 2014-06-30				
Ingående balans 2014-01-01	1 452	-	-	210
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	77	-	-	179
Anskaffningsvärde förvärv	76	-	-	-
Försäljningslikvid	-104	-	-	-368
Förflyttning ut från nivå 3	-68	-	-	-
Utgående balans 2014-06-30	1 433	-	-	21
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2014-06-30 ¹⁾	77	-	-	179

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

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Liv har innehav i FRN-obligationer, valutaterminer, aktieindexoptioner, swappar, swaptions, kapitalandelsbevis samt repor vilka hänförs till värderingskategori 2.

FRN-obligationer värderas med en teoretisk metod och motivering till metodval är att det inte finns någon tillräckligt likvid handel. Marknaden för FRN-obligationer kan vara mer eller mindre aktiv/likvid. För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid.

Aktieindexoptioner värderas med Black & Scholes värderingsmodell, med marknadsdata som input.

Swappar och swaptions värderas med hjälp av yieldkurvor samt för swaptions en volatilitetsyta.

Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen (1995:1554). Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen/vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Repor värderas med hjälp av reporänta och underliggande obligationer.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt övriga finansiella placeringstillgångar.

Folksam Livs innehav i investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fond, fastighetsfond-i-fond.

Fonderna värderas med alternativa värderingsmetoder för vilka observerbar indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och private equityfond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer (International Private Equity and Venture Capital Valuation) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssätts. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar bl.a. användning av t.ex. diskonterat kassaflöde, substansvärdemetoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget s.k. multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Osäkerhet föreligger avseende värdering av private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fond och fastighetsfond-i-fond. Det föreligger inte någon aktiv handel och inte heller några noterade marknadsdata och för större delarna av innehaven finns det inte annan observerbara marknadsdata att tillgå för denna typ av tillgångar.

Onoterade aktier värderas med hjälp av prognostiserade diskonterade kassaflöden. Dessa aktier är anskaffade nära inpå bokslutsdatum varför verkligt värde är anses vara detsamma som anskaffningsvärde.

Innehav i övriga finansiella placeringstillgångar består främst av andelar i ekonomiska föreningar. Dessa värderas till nominellt värde eftersom de inte kan avyttras.

Not 4 Upplysningar om kvittning

Bolaget har ISDA avtal för OTC derivatavtal. Detta avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har bolaget i flera fall CSA avtal som kräver den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod.

		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen					
		Bruttobelopp redovisade finansiella tillgångar	Bruttobelopp av finansiella skulder resp. tillgångar som kvittats i balansräkningen	Nettobelopp av finansiella tillgångar resp. skulder i balansräkningen	Finansiella instrument	Erhållen/erlagd kontant säkerhet	Nettobelopp
Mkr Koncernen 2015-06-30							
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	79	-	79	-18	-59	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings-repor	8 276	-	8 276	-8 276	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	27	-	27	-18	-9	-
Skulder	Finansierings-repor	8 279	-	8 279	-8 276	-	3

		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen					
		Bruttobelopp redovisade finansiella tillgångar	Bruttobelopp av finansiella skulder resp. tillgångar som kvittats i balansräkningen	Nettobelopp av finansiella tillgångar resp. skulder i balansräkningen	Finansiella instrument	Erhållen/erlagd kontant säkerhet	Nettobelopp
Mkr Koncernen 2014-06-30							
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	267	-	267	-31	-234	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings-repor	980	-	980	-980	-	0
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	144	-	144	-31	-111	2
Skulder	Finansierings-repor	980	-	980	-980	-	0

Not 4 Upplysningar om kvittning (forts.)

				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Mkr Moderföretaget 2015-06-30		Bruttobelopp redovisade finansiella tillgångar	Bruttobelopp av finansiella skulder resp. tillgångar som kvittats i balansräkningen	Nettobelopp av finansiella tillgångar resp. skulder i balansräkningen	Finansiella instrument	Erhållen/erlagd kontant säkerhet	Netto-belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	79	-	79	-18	-59	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings-repor	8 276	-	8 276	-8 276	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	27	-	27	-18	-9	-
Skulder	Finansierings-repor	8 279	-	8 279	-8 276	-	3

		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen					
Mkr Moderföretaget 2014-06-30		Bruttobelopp redovisade finansiella tillgångar	Bruttobelopp av finansiella skulder resp. tillgångar som kvittats i balansräkningen	Nettobelopp av finansiella tillgångar resp. skulder i balansräkningen	Finansiella instrument	Erhållen/ erlagd kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	267	-	267	-31	-234	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings- repor	980	-	980	-980	-	0
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	144	-	144	-31	-111	2
Skulder	Finansierings- repor	980	-	980	-980	-	0

Not 5 Upplysningar om närstående

Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/bolag är mellan Folksam Liv och dess närstående bolag i Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv koncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter.

Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen IAS 24, 34 BS) samt bolag som står under bestämmande eller betydande inflytande av nyckelpersoner eller deras nära familjemedlemmar. Med bolag avses alla typer av företag och organisationer förutom företag i Folksam och företag/organisationer med inflytande i Folksam genom styrelsrepresentation. Transaktioner med närstående består bland annat av kostnader för distribution, skadehantering, kundservice, försäkringsadministration och den gemensamma marknadsorganisation. Därutöver avser transaktion 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 2014, har skett under perioden.

Närståendetransaktioner

Följande transaktioner har skett med närstående, Mkr

	Erlagd ersättning		Erhållen ersättning	
	2015 Jan-jun	2014 Jan-jun	2015 Jan-jun	2014 Jan-jun
Närståendetransaktioner				
Folksam ömsesidig sakförsäkring	463	433	106	88
KPA AB	8	7	82	93
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	-	-	36	29
KPA Pensionsservice AB	-	-	-	0
KPA Pensjonstjänst AB	-	-	0	-
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	116	87
Reda Pensionsadministration AB	-	-	6	8
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	18	23
KPA Livförsäkring AB (publ)	-	-	2	3
Tre Kronor Försäkring HB	-	0	-	-
Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	4	-	3	2
SalusAnsvar Personförsäkring AB	1	-	-	4
SACO Salusansvar Försäkring	-	-	0	-
Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	-	-	6	8
Totalt	476	441	375	344

Försäkringsrörelsen består av kostnader för bl.a. distribution, skadehantering, kundservice, försäkringsadministration och den gemensamma marknadsorganisationen. Med kapitalförvaltning avses kapitalförvaltningskostnaderna. Bland IT-transaktionerna ingår bl.a. datautrustning, drift och utveckling av system, trycksaker samt telefoni. Administrativt stöd avser kostnader inom övriga centrala enheter, exempelvis kostnader för hyra, personalkostnader, kommunikation, redovisning, revision och marknadsföring.

	Fordringar		Skulder	
	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Utgående balanser vid delårets slut, Mkr				
Folksam ömsesidig livförsäkring	20	33	1 099	1 015
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	281	219
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	1	2	-	-
Folksam Liv Fastighets AB	-	-	796	796
Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	-	1	16	-
KPA AB	-	5	2	-
KPA Livförsäkring AB (publ)	-	3	-	-
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	19	21	-	-
KPA Pensionsservice AB	-	-	2	-
Reda Pensionsadministration AB	-	1	2	-
Folksam ömsesidig sakförsäkring	3	80	448	471
Folksam ömsesidig sakförsäkring	3	79	440	471
SalusAnsvar Personförsäkring AB	-	1	8	-
Övriga Folksamanknutna juridiska personer	6	8	-	3
Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	6	8	-	3
Totalt	29	121	1 547	1 489

Stockholm den 19 augusti 2015

Jens Henriksson
Verkställande direktör

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsbolag.

Förvaltad kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterbolag). Det förvärvande företags andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterbolag).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kollektiv konsolideringskapital

Visar skillnaden mellan bolagets tillgångar värderade till verkligt värde och bolagets åtagande, garanterade och ej garanterade. Det kollektiva konsolideringskapitalet beräknas separat för premiebestämda och förmånsbestämda försäkringar.

Konsolideringskapital

Är moderbolagets eget kapital inklusive övervärde/undervärde i dotterföretagen samt joint venture. Avdrag görs för immateriella tillgångar vilka inte kan användas för att täcka förluster.

Medeltal anställda

Medeltalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsbolag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premie

Pengar som arbetsgivaren betalar in till en anställds tjänstepension kallas för premie.

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsbolag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrades andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkt avses ersättningen till försäkringsbolag för bolagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Solvens/Solvensgrad

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvens 2

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetas fram inom EU. Reglerna ska införas i svensk rätt tidigast under 2014 enligt nuvarande planering.

Solvenskvot

Ett försäkringsföretags kapitalbas dividerad med företagets solvensmarginal. Solvenskvoten måste överstiga 1, för att solvenskravet ska vara uppfyllt.

Solvensmarginal

Solvensmarginalen är den lägsta nivå som kapitalbasen ska uppgå till. Den beräknas utifrån verksamhetens art och omfattning. I Solvens 2 införas i stället begreppet solvenskapitalkrav med mer detaljerade beräkningsregler.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Återbäringsränta

Återbäringsränta är den ränta som den som har traditionell försäkring får på det kapital som förts över från fondförsäkringen. Återbäringsräntans storlek beror på den avkastning som kapitalet i den traditionella försäkringen haft under året.

Revisorsrapport över översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i Folksam ömsesidig livförsäkring

Org nr 502006-1585

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Folksam ömsesidig livförsäkring per den 30 juni 2015 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 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 ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna 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 vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag.

Stockholm den 20 augusti 2015

KPMG AB

Magnus Ripa
Auktoriserad revisor