

Delårsrapport
Januari - Juni 2015
Folksam ömsesidig sakförsäkring

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	28
Not 5 Upplysningar om närstående	30
Revisorsrapport över översiktlig granskning av delårsrapport	34

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig sakförsäkring, organisationsnummer 502006-1619 (nedan Folksam Sak), avger härmed delårsrapport för perioden 2015-01-01 - 2015-06-30, företagets 108:e 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 med dotterföretag omfattar de två moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag. Samverkan inom Folksam med dotterföretag 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 och partneraffär. Folksam har en fortsatt stark position på tjänstepensionsmarknaden och ökade 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 Sak

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som även omfattar bland annat de helägda försäkringsföretagen Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ), Tre Kronor Försäkring AB, Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) med dotterbolag, SalusAnsvar AB med dotterföretag samt det till 75 procent ägda finska försäkringsbolaget Folksam Skadeförsäkring Ab.

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag, som Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) dels delägda företag, bland annat bolagen inom KPA Pension och Folksam LO Pension.

Samverkan inom Folksam med dotterföretag sker inom distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. En förteckning över samtliga dotter- och intresseföretag lämnas i noterna till Folksam Saks årsredovisning.

Verksamhet Folksam Sak

Folksam Sak är ett ömsesidigt företag. Att Folksam Sak är kundägt 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.

Koncernens verksamhet bedrivs i Sverige och Finland med inriktning på såväl privat- som partnermarknad under eget varumärke eller partnervarumärke.

Resultat och marknad

Premieintäkter och marknadsandelar

Premieintäkterna (efter avgiven återförsäkring) i koncernen ökade med 7 procent och uppgick till 6 155 (5 751) miljoner kronor och i moderföretaget till 5 331 (4 977) miljoner kronor.

Resultat

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 978 (1 278) och för moderföretaget till 817 (1 209) miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna (efter avgiven återförsäkring) ökade under 2015 och uppgick för koncernen till -4 927 (-4 768) och för moderföretaget till -4 353 (-4 214) miljoner kronor.

Driftkostnaderna i koncernen ökade till -1 082 (-1 041) miljoner kronor, och ökade i moderföretaget till -955 (-736) miljoner kronor. Ökningen i moderföretaget beror på ökad försäljning, förstärkningar inom organisationen och utvecklingskostnader. Driftskostnadsprocenten i koncernen uppgår till 18 (18) procent medan driftskostnadsprocenten i moderföretaget ökade till 17 (15) procent trots hög utvecklingstakt. Totalkostnadsprocenten i koncernen uppgick till 98 (101) procent, vilket är en förbättring med 3 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år. I moderföretaget uppgick totalkostnadsprocenten till 99 (99) procent.

Finansiell ställning

Konsolideringskapitalet i moderföretaget fortsatte att stärkas och uppgick till 16 733 (14 634) miljoner kronor. Konsolideringsgraden uppgick per halvårsskiftet 2015 till 155 (151) procent i moderföretaget och solvenskvoten uppgår till 8,0 (7,6).

Dotterföretag

Konsoliderade dotterföretag i koncernredovisningen

Premieintäkterna i Tre Kronor AB, efter avgiven återförsäkring, ökade med drygt 7 procent till 459 (428) miljoner kronor. Resultat före bokslutsdispositioner har minskat med 6 miljoner kronor och uppgick till 36 (42) miljoner kronor. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt i Folksam Skadeförsäkrings AB uppgick till 4 (87) miljoner kronor. Minskningen i resultatet är framförallt hänförligt till en försämrad kapitalavkastning.

SalusAnsvar AB:s har under 2015 inte haft någon verksamhet, resultatet som består i avvecklingsaktiviteter uppgick till 2 (9) miljoner kronor.

Ej konsoliderade dotterföretag

Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ) är ett livförsäkringsaktiebolag som även bedriver skadeförsäkringsrörelse. Företaget bedrivs enligt ömsesidiga principer. Verksamheten består av frivillig gruppliv-, gruppsjuk-, premiebefrielse-, gruppsjukvård-, gruppefterlevandeskydd-, diagnosförsäkring samt gruppolycksfallsförsäkring. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 52 (112) miljoner kronor. Premieinkomsten/premieintäkten före återförsäkring uppgick till 535 (471) miljoner kronor.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt i SalusAnsvar Personförsäkringar AB uppgick till 8 (-1) miljoner kronor. Per den 1 juli 2015 kommer bolaget fusioneras med moderbolaget Förenade Liv Gruppförsäkring AB.

SACO SalusAnsvar Försäkrings AB ägs till 51 procent av SalusAnsvar AB och till 49 procent av Saco-förbunden. Bolaget erbjuder två typer av produkter, dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kan tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 4 (11) miljoner kronor.

Verksamhetsfrågor

På bolagsstämman i april 2015 valdes Eva Nordmark, Therese Gouvelin och Sune Dahlqvist till nya ledamöter i styrelsen, samtidigt som Ella Niia och Göran Lindblå avgick.

Folksam förlänger och förstärker ytterligare samarbetet med Svenska Fotbollförbundet. Det nya avtalet sträcker sig fram till 2020 och under dessa sex år kommer Folksam att vara nationell partner till svensk fotboll.

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 euronäring 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 vinsthentagningar 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 Greklandsbånen 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 börserna framstått som ett bättre alternativ. Den svenska börserna 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 bolagets tillgångar för första halvåret 2015 blev 2,9 (3,5) procent, motsvarande 1 095 (1 218) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är bolagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och bolagets risktolerans. Årets 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 6,0 procent och räntebärande tillgångar har givit en avkastning på 0,7 procent. Aktieexponeringen har successivt minskats något och var vid utgången av perioden ca 15 procent. Durationen i den räntebärande portföljen har under året varit drygt 3 år. Valutaexponeringen var vid utgången av perioden ca 13 procent.

Totalavkastningstabell, moderföretaget

Mkr	Ingående marknads- värde 2015-01-01	Utgående marknads- värde 2015-06-30	Total- avkastning 2015-06 Mkr	Total- avkastning 2015-06 %	Total- avkastning 2014-06 %
Räntebärande värdepapper	26 862	27 642	182	0,7	3,3
Aktier	6 062	5 290	438	6,0	6,6
Alternativa placeringar	1 045	1 404	4	0,7	4,4
Fastigheter	1 980	2 089	128	6,5	2,5
Bolagsstrategiska innehav	1 616	1 903	157	8,9	0,3
Säkringsinstrument	113	34	186	N/A	N/A
Summa	37 678	38 362	1 095	2,9	3,5

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

Väsentliga händelser

Folksam Saks styrelse utsåg Ulrika Guimaraes till ny internrevisionschef, och efterträder Catrina Ingelstam. Ulrika Guimaraes kommer närmast från Finansinspektionen där hon arbetar som finansinspektör med institutsansvar på enheten tillsyn stora försäkringsbolag. Hon tillträder sin nya tjänst i augusti.

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.

Finansinspektionen godkände att dotterföretaget Förenade Liv och SalusAnsvar Personriskförsäkringar kan fusioneras enligt plan. Det innebär att SalusAnsvar Personriskförsäkringar absorberas av Förenade liv per den 1 juli 2015.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksams resultatutveckling 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.

Under senare år har förändringar i klimatet och ökade variationer i väderleken medfört att skadefrekvenserna och skadekostnaderna har ökat. Klimatförändringar skapar en ökad osäkerhet i bedömningen av riskerna i ett skadeförsäkringsföretag.

Transaktioner med närstående

Folksam ömsesidig sakförsäkring har samma typ av avtal 2015 som är beskrivna i not till årsredovisningen 2014. De väsentligaste transaktionerna med närstående för delårsrapporten redovisas i not 5.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	80	83	81
Driftskostnadsprocent	18	18	18
Totalkostnadsprocent	98	101	99
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,3	1,7	2,4
Totalavkastning, procent ¹	2,2	3,6	8,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	142	130	134
Konsolideringskapital	17 619	15 246	16 025

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 SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	6 155	5 751	11 630
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	133	236	463
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 927	-4 768	-9 426
Driftskostnader	-1 082	-1 041	-2 138
Övrigt	-22	13	-506
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	257	191	23
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	257	191	23
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	723	1 107	2 495
Övrigt	-2	-20	30
Resultat före skatt	978	1 278	2 548
Skatt	-224	-269	-567
PERIODENS RESULTAT	754	1 009	1 981
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	753	975	1 925
Innehav utan bestämmande inflytande	1	34	56

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Periodens resultat	754	1 009	1 981
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	459	-263	-686
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	-101	58	151
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	-11	17	51
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	347	-188	-484
PERIODENS TOTALRESULTAT	1 101	821	1 497
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	1 100	780	1 423
Innehav utan bestämmande inflytande	1	41	74

Balansräkning i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 30 juni	2014 30 juni	2014 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	662	555	549
Placeringstillgångar	2 063	2 055	2 014
Andra finansiella placeringstillgångar	36 996	33 818	35 836
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	2	3	1
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	335	224	268
Fordringar	5 721	5 794	4 170
Andra tillgångar	2 179	2 746	2 729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	688	680	753
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3, 4	48 646	45 875
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	13 612	11 843	12 484
Innehav utan bestämmande inflytande	146	290	323
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	28 551	27 803	27 630
Avsättningar för andra risker och kostnader	3 769	3 400	3 996
Depåer från återförsäkrare	22	20	24
Skulder	1 864	1 872	1 052
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	682	647	812
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3, 4	48 646	45 875
STÄLLDA PANTER	41 889	36 198	39 912
ANSVARSFÖRBINDELSER	204	212	206
ÅTAGANDEN	168	239	215

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförlig till försäkrings-tagarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2014-01-01	11 048	249	11 297
Beståndsoverlåtelse	14	-	14
Förändring i intresseföretags eget kapital	-1	-	-1
Årets totalresultat	1 423	74	1 497
Utgående balans 2014-12-31	12 484	323	12 807
Ingående balans 2014-01-01	11 048	249	11 297
Beståndsoverlåtelse	15	-	15
Förändring i intresseföretags eget kapital	-	-	-
Periodens totalresultat	780	41	821
Utgående balans 2014-06-30	11 843	290	12 133
Ingående balans 2015-01-01	12 484	323	12 807
Periodens totalresultat	1 100	1	1 101
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	28	-178	-150
Utgående balans 2015-06-30	13 612	146	13 758

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	979	1 221
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-223	-1 188
Betald skatt	-67	-79
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	689	-46
Förändring av övriga rörelsefordringar	-608	-191
Förändring av övriga rörelseskulder	-197	59
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-117	-178
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-367	579
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Aktieägartillskott, netto	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-484	401
Likvida medel vid periodens början	2 138	1 807
Kursdifferens i likvida medel	-58	1
Likvida medel vid periodens slut	1 596	2 209
PERIODENS KASSAFLÖDE	-484	401

Nyckeltal

MODERFÖRETAGET, Mkr	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	82	84	82
Driftskostnadsprocent	17	15	17
Totalkostnadsprocent	99	99	99
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,1	1,5	2,1
Totalavkastning, procent ¹⁾	2,9	3,5	8,1
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	155	151	153
Konsolideringskapital	16 733	14 634	15 898
Kapitalbas	16 522	14 450	15 694
Erfoderlig solvensmarginal	2 062	1 900	1 881
Kapitalbas för försäkringsgruppen	16 929	14 543	15 902
Erfoderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen	2 685	2 341	2 486

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 SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	5 331	4 977	10 096
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	119	220	433
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 353	-4 214	-8 312
Driftskostnader	-955	-736	-1 651
Övrigt	-20	13	-502
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	122	260	64
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	122	260	64
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	694	953	2 366
Övrigt	-	-4	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	817	1 209	2 426
Bokslutsdispositioner	-324	-234	-790
Resultat före skatt	493	975	1 636
Skatt	-132	-217	-370
Periodens resultat tillika Totalresultat	360	758	1 266
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	360	758	1 266

Balansräkning i sammandrag

		2015	2014	2014
Moderföretaget, Mkr		jan-jun	jan-jun	jan-dec
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		1	1	1
Placeringstillgångar		4 532	4 342	4 404
Andra finansiella placeringstillgångar		34 130	31 168	33 016
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1	2	2
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		245	152	196
Fordringar		5 017	4 267	3 611
Andra tillgångar		1 027	1 637	1 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		654	649	712
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3, 4	45 608	42 219	43 463
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		5 663	4 795	5 302
Obeskattade reserver		9 464	8 584	9 140
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		26 196	25 612	25 425
Avsättningar för andra risker och kostnader		1 253	1 168	1 337
Depåer från återförsäkrare		22	20	24
Skulder		2 528	1 558	1 689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		482	482	546
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3, 4	45 608	42 219	43 463
STÄLLDA PANTER				
		38 500	35 370	36 902
ANSVARSFÖRBINDELSER				
		204	212	207
ÅTAGANDEN				
		153	239	199

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Moderföretaget, Mkr			
Ingående balans 2014-01-01	-	4 022	4 022
Beståndsoverlåtelse	-	14	14
Årets totalresultat	-	1 266	1 266
Utgående balans 2014-12-31	-	5 302	5 302
Ingående balans 2014-01-01	-	4 022	4 022
Beståndsoverlåtelse	-	14	14
Periodens totalresultat	-	758	758
Utgående balans 2014-06-30	-	4 795	4 795
Ingående balans 2015-01-01	-	5 302	5 302
Beståndsoverlåtelse	-	-	-
Periodens totalresultat	-	360	360
Utgående balans 2015-06-30	-	5 662	5 663

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2015	2014
Moderföretaget, Mkr	jan-juni	jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	816	1 209
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-316	-378
Betald skatt	-65	-71
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	435	760
Förändring av övriga rörelsefordringar	-496	-122
Förändring av övriga rörelseskulder	-192	55
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-253	693
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-186	-154
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Aktieägartillskott, netto	-	-10
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-10
PERIODENS KASSAFLÖDE	-439	529
Likvida medel vid periodens början	1 428	1 048
Kursdifferens i likvida medel	-55	-3
Likvida medel vid periodens slut	934	1 572
PERIODENS KASSAFLÖDE	-439	529

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2015 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2015 för Folksam ömsesidig sakförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1619. Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

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) och 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 FFFS 2008:26 och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning i 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 Saks 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 nedskrivningsmodell 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 förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Folksam Sak har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna då standarden ännu inte har godkänts för tillämpning av EU.

IFRS 15 Revenue from contracts with customers har 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 Sak har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna då standarden ännu inte har godkänts för tillämpning av EU.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Folksam Saks 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 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.

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

	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
Koncernen 2015-06-30										
Tillgångar										
Goodwill	-	-	-	-	-	-	101	101	101	101
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	561	561	561	1 626
Förvaltningsfastigheter	-	-	-	-	-	-	1 145	1 145	1 145	980
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	115	115	-	115	115	2 735
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	516	516	-	516	516	248
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	288	-	-	288	-	288	288	288
Aktier och andelar	5 834	-	-	-	-	5 834	-	5 834	5 834	2 149
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 610	-	-	-	-	29 610	-	29 610	29 610	27 545
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	378	-	-	378	-	378	378	106
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	23
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 017	-	-	-	-	1 017	-	1 017	1 017	805
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	2	-	-	2	-	2	2	2
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	335	335	335	329
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	4 558	4 558	4 558	4 112
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	89	89	89	83
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Utlåning till kreditinstitut	-	-	84	-	-	84	-	84	84	84
Övriga fordringar	-	-	1 073	-	-	1 073	-	1 073	1 073	1 075
Likvida medel	-	-	-	-	1 584	1 584	-	1 584	1 584	1 584
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	596	596	596	596
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	306	-	-	306	-	306	306	306
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	255	255	255	255
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	125	-	-	125	-	125	125	120
Summa tillgångar	36 461	61	2 269	-	2 215	41 005	7 641	48 646	47 984	43 439
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	28 551	28 551	28 551	28 551
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	3 769	3 769	3 769	3 769
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	22	22	-	22	22	22
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	97	97	97	97
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	5	5	5	5
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	42	-	42	-	42	42	42
Derivat	-	31	-	-	-	31	-	31	31	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	161	161	161	161
Övriga skulder	-	-	-	-	1 529	1 529	-	1 529	1 529	1 529
Övr. upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	682	682	-	682	682	682
Summa skulder	-	31	-	42	2 233	2 306	32 584	34 890	34 890	34 858

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen										
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	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	
Koncernen 2014-06-30											
Tillgångar											
Goodwill							101	101	101	101	
Andra immateriella tillgångar							454	454	454	1338	
Byggnader och mark							1 126	1 126	1 127	1 306	
Aktier och andelar i koncernföretag					175	175		175	175	175	
Aktier och andelar i intresseföretag					508	508		508	508	508	
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag			246			246		246	246	246	
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag											
Aktier och andelar	7 022					7 022		7 022	7 022	3 539	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 404					26 404		26 404	26 404	24 022	
Lån med säkerhet i fast egendom			13			13		13	13	13	
Övriga lån			297			297		297	297	297	
Derivat		28				28		28	28	-	
Övriga finansiella placeringstillgångar	27					27		27	333	130	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			3			3		3	3	3	
Återförs andel av förs tekn avsättningar							224	224	224	224	
Fordr avs direkt försäkring							4 161	4 161	4 161	4 161	
Fordr avs återförsäkring							46	46	46	46	
Aktuell skattefordran							1	1	1	1	
Uppskjuten skattefordran							-2	-2	-2	-2	
Utlåning till kreditinstitut			28			28		28			
Övriga fordringar			1 583			1 588		1 588	1 588	1 588	
Likvida medel					2 217	2 217		2 217	2 217	2 217	
Materiella anläggningstillgångar							529	529	529	529	
Upplupna räntor och hyresintäkter			313			313		313	313	313	
Förutbetalda anskaffn.kostn.							274	274	275	275	
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter			92			92		92	92	92	
Summa tillgångar	33 453	28	2 575	-	2 900	38 961	6 914	45 875	45 600	39 683	
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar							27 803	27 803	27 803	27 803	
Avsättn f andra risker och kostnader							3 400	3 400	3 400	3 400	
Depåer från återförsäkrare					20	20		20	20	20	
Skulder avs. direkt försäkring							35	35	35	35	
Skulder avs. återförsäkring							6	6	6	6	
Derivat		41				41		41	41	-	
Aktuell skatteskuld							15	15	15	15	
Övriga skulder					1 776	1 776		1 776	1 776	1 776	
Övr. upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					647	647		647	647	647	
Summa skulder	-	41	-	-	2 443	2 484	31 259	33 743	33 743	33 702	

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2015-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen		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 som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål								
Tillgångar										
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	1 406	1 406	1 406	958
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	2 406	2 406	-	2 406	2 796	2 735
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	175	-	-	175	-	175	175	175
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	257	257	-	257	279	248
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	288	-	-	288	-	288	288	288
Aktier och andelar	5 773	-	-	-	-	5 773	-	5 773	5 773	2 124
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 833	-	-	-	-	26 833	-	26 833	26 833	26 110
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	378	-	-	378	-	378	378	106
Utlåning till kreditinstitut	-	-	84	-	-	84	-	84	84	84
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	23
Övriga finansiella placeringstillgångar	990	-	-	-	-	990	-	990	990	777
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	1	-	-	-	-	1	1	1
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	245	245	245	245
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	3 980	3 980	3 980	3 980
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	82	82	82	82
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	955	-	-	955	-	955	955	955
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	105	105	105	105
Kassa och bank	-	-	-	-	922	922	-	922	922	922
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	282	-	-	282	-	282	282	282
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	255	255	255	255
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	117	-	-	117	-	117	117	117
Summa tillgångar	33 595	61	2 293	-	3 584	39 533	6 074	45 608	45 904	40 587
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	26 196	26 196	26 196	26 196
Andra avsättningar	-	-	-	-	-	-	1 253	1 253	1 253	1 253
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	22	22	-	22	22	22
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	77	77	77	77
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	42	42	-	42	42	42
Derivat	-	31	-	-	-	31	-	31	31	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	152	152	152	152
Övriga skulder	-	-	-	-	2 225	2 225	-	2 225	2 225	2 225
Upplupna kostnader	-	-	-	-	482	482	-	482	482	482
Summa skulder	-	31	-	-	2 771	2 802	27 680	30 482	30 482	30 451

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen				Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	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								
Moderföretaget 2014-06-30											
Tillgångar											
Goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	-	1 314	1 314	1 314	953
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	2 347	2 347	-	2 347	2 519	2 601
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	175	-	-	-	175	-	175	175	175
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	262	262	-	262	265	260
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	246	-	-	-	246	-	246	246	246
Aktier och andelar	6 953	-	-	-	-	-	6 953	-	6 953	6 953	3 485
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 556	-	-	-	-	-	23 556	-	23 556	23 556	22 952
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	297	-	-	-	297	-	297	297	297
Derivat	-	27	-	-	-	-	27	-	27	27	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	322	-	-	-	-	-	322	-	322	322	119
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	2	-	-	-	2	-	2	2	2
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	152	152	152	152
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	-	3 628	3 628	3 628	3 628
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	42	42	42	42
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	596	-	-	-	596	-	596	596	596
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	54	54	54	54
Kassa och bank	-	-	-	-	-	1 583	1 583	-	1 583	1 583	1 583
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	288	-	-	-	288	-	288	288	288
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	-	275	275	275	275
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	86	-	-	-	86	-	86	86	86
Summa tillgångar	30 831	27	1 703	-	-	4 192	36 753	5 466	42 219	42 394	37 808
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	25 612	25 612	25 612	25 612
Andra avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	1 158	1 158	1 158	1 158
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	-	20	20	-	20	20	20
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	-	21	21	21	21
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	7	7	7	7
Derivat	-	41	-	-	-	-	41	-	41	41	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	-	10	10	10	10
Övriga skulder	-	-	-	-	-	1 489	1 489	-	1 489	1 489	1 489
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	482	482	-	482	482	482
Summa skulder	-	41	-	-	-	1 991	2 032	26 808	28 840	28 840	28 799

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	5 316	-	518	5 834
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	28 191	1 419	-	29 610
Derivat	-	61	-	61
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	637	380	1 017
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	33 507	2 117	898	36 522
Skulder				
Derivat	4	27	-	31
S:a skulder	4	27	-	31
Koncernen 2014-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	6 554	34	434	7 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 323	2 081	-	26 404
Derivat	1	27	-	28
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	322	322
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	30 878	2 142	756	33 776
Skulder				
Derivat	15	26	-	41
S:a skulder	15	26	-	41

Moderföretaget 2015-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	5 282	-	491	5 773
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 461	1 372	-	26 833
Derivat	-	61	-	61
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	637	353	990
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	30 743	2 070	844	33 657
Skulder				
Derivat	4	27	-	31
S:a skulder	4	27	-	31

Moderföretaget 2014-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	6 520	34	399	6 953
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21 524	2 032	-	23 556
Derivat	-	27	-	27
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	322	322
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	28 044	2 093	721	30 858
Skulder				
Derivat	15	26	-	41
S:a skulder	15	26	-	41

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Under året har överföring av aktier och andelar skett från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 41 Mkr i koncernen och 41 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	Derivat med positiva värden eller värde noll	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Derivat med negativa värden
Koncernen 2015-06-30					
Ingående balans 2015-01-01	342			378	
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	29			-22	
redovisat i övrigt totalresultat					-
Anskaffningsvärde förvärv	117			25	
Försäljningslikvid försäljning	-12				
Förflyttning ut från nivå 3					
Förflyttning in till nivå 3	41				
Valutakursdifferens					
Utgående balans 2015-06-30	517			380	-
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	29			-22	

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

	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Derivat med positiva värden eller värde noll	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Derivat med negativa värden
Koncernen 2014-06-30					
Ingående balans 2014-01-01	382	-		294	
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	23	-		28	
Anskaffningsvärde förvärv	20	-		-	
Försäljningslikvid försäljning	-25	-		-	
Förflyttning in till nivå 3	35	-		-	
Utgående balans 2014-06-30	435	-		322	
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2014-06-30 ¹⁾	23	-		28	

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	Derivat med positiva värden eller värde noll	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Derivat med negativa värden
Moderföretaget 2015-06-30					
Ingående balans 2015-01-01	316	-	-	350	-
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	29	-	-	-22	-
Anskaffningsvärde förvärv	117	-	-	25	-
Försäljningslikvid försäljning	-12	-	-	-	-
Förflyttning in till nivå 3	41	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-	-	-	-	-
Utgående balans 2015-06-30	491	-	-	353	-
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	29	-	-	-22	-

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	Derivat med positiva värden eller värde noll	Övriga finansiella placerings-tillgångar	Derivat med negativa värden
Moderföretaget 2014-06-30					
Ingående balans 2014-01-01	382	-	-	294	-
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	23	-	-	28	-
Anskaffningsvärde förvärv	20	-	-	-	-
Försäljningslikvid försäljning	-25	-	-	-	-
Förflyttning in till nivå 3	-	-	-	-	-
Utgående balans 2014-06-30	399	-	-	322	-
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2014-06-30 ¹⁾	23	-	-	28	-

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 Sak har innehav i FRN-obligationer, valutaterminer, aktieindexoptioner, swappar, 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 värderas med hjälp av yieldkurvor .

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 Saks innehav i investeringsfonder avser private equityfonder, hedgefond-i-fond och fastighetsfond-i-fond. Fonderna värderas med alternativa värderingsmetoder för vilka direkt eller indirekt observerbar data föreligger alternativt att observerbar indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och hedgefond-i-fond 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, substansvärdeметoden, 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.

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.

Värdering av övriga finansiella placeringstillgångar utförs enligt alternativ värderingsmetod, för dessa innehav finns inte observerbar indata tillgänglig. 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. Andelar i ekonomiska föreningar värderas till nominellt värde eftersom de inte kan avyttras, för bostadsrättsföreningar baseras värdering på extern tillgänglig data för liknande objekt i närområdet.

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					
Mkr Koncern 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	Erlagd/ Erhållen kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	49	-	49	-7	-40	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings- repor	637	-	637	-637	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	15	-	15	-7	-4	4
Skulder	Finansierings- repor	637	-	637	-637	-	-

		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen					
Mkr Koncern 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	Erlagd/ Erhållen kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	27	-	27	-17	-10	-
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings- repor	-	-	-	-	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	26	-	26	-17	-	9
Skulder	Finansierings- repor	-	-	-	-	-	-

		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	Erlagd/ Erhållen kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	49	-	49	-7	-40	2
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings- repor	637	-	637	-637	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	15	-	15	-7	-4	4
Skulder	Finansierings- repor	637	-	637	-637	-	-

		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	Erlagd/ Erhållen kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar						
Andra finansiella placeringstillgångar	Derivat (OTC)	27	-	27	-17	-10	-
Andra finansiella placeringstillgångar	Placerings- repor	-	-	-	-	-	-
	Skulder						
Skulder	Derivat (OTC)	26	-	26	-17	-	9
Skulder	Finansierings- repor	-	-	-	-	-	-

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 SAK 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 styrelserepresentation. 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 livförsäkring	106	88	463	433
KPA AB	-	3	79	74
KPA Pensionsförsäkring (publ)	-	-	1	1
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	30	39
Reda Pensionsadministration AB	-	-	3	3
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	15	16
KPA Pensionstjänst AB	-	-	3	2
Tre Kronor Försäkring AB	-	-	50	50
Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	2	3	44	37
SalusAnsvar AB	-	-	-	3
SalusAnsvar Personförsäkring AB	1	-	1	16
SACO Salusansvar Försäkrings AB	-	-	4	2
Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ)	-	-	-	1
Totalt	110	94	693	678

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, Mkr				
Folksam ömsesidig livförsäkring	437	392	-	-
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	1	-	-	-
Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	2	3	-	-
KPA AB	12	5	-	-
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	1	1	-	-
Reda Pensionsadministration AB	-	-	5	-
SACO SalusAnsvar Försäkrings AB	-	1	-	-
KPA Pensionstjänst AB	4	2	-	-
Folksam Skadeförsäkring Ab	-	10	-	-
Folksam Sak Fastighets AB	-	-	796	796
SalusAnsvar AB	-	2	80	-
SalusAnsvar Personförsäkring AB	-	6	-	-
Svenska Konsumentförsäkringar AB (publ)	-	-	-	8
Tre Kronor Försäkring AB	1	16	-	-
Övriga Folksamanknutna juridiska personer	-	-	-	-
Totalt	458	439	881	805

Stockholm den 20 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 återförsäkrars andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrars andel. Med premieintäkter 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 sakförsäkring

Org nr 502006-1619

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Folksam ömsesidig sakförsäkring 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 21 augusti 2015

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor