

Årsredovisning 2013

för

Folksam
Fondförsäkringsaktiebolag
(publ)

Org nr 516401-8607



Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	6
Rapport över totalresultat	7
Resultatanalys	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12

NOTER

Not 1	Redovisningsprinciper	14	Not 24	Eget kapital	34
Not 2	Upplysningar om risker	21	Not 25	Avsättning för oreglerade skador	34
Not 3	Premieinkomst	29	Not 26	Fondförsäkringsåtaganden	35
Not 4	Kapitalavkastning, intäkter	29	Not 27	Pensioner och liknande förpliktelser	35
Not 5	Övriga tekniska intäkter	29	Not 28	Övriga skulder	35
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	29	Not 29	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36
Not 7	Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f e r	29	Not 30	Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden	36
Not 8	Driftkostnader	29	Not 31	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	38
Not 9	Kapitalavkastning, intäkter	30	Not 32	Ställda panter	39
Not 10	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	30	Not 33	Upplysningar om närstående	40
Not 11	Kapitalavkastning, kostnader	30	Not 34	Medeltal anställda samt löner och ersättningar	43
Not 12	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	30	Not 35	Viktiga uppskattningar och bedömningar	45
Not 13	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	31			
Not 14	Bokslutsdispositioner	31			
Not 15	Skatter	31			
Not 16	Immateriella tillgångar	32			
Not 17	Aktier och andelar i koncernföretag	33			
Not 18	Aktier och andelar i intresseföretag	33			
Not 19	Aktier och andra andelar	33			
Not 20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34			
Not 21	Fondförsäkringstillgångar	34			
Not 22	Övriga fordringar	34			
Not 23	Förutbetalda anskaffningskostnader	34			



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) organisationsnummer 516401-8607 (nedan Folksam Fondförsäkring) avger härmed årsredovisning för 2013, företagets 18:e verksamhetsår.

Koncernstruktur

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585. Folksam ömsesidig livförsäkring är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar bl.a. de helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Reda Pensionsadministration AB samt de delägda bolagen Folksam LO Fondförsäkringaktiebolag (publ) och Gyllenforsen Fastigheter KB samt bolagen inom KPA-koncernen. Gamla Svenska L AB (fd Svenska Lärarfonder AB) med organisationsnummer 556328-2358 är ett helägt dotterbolag till Folksam Fondförsäkring.

I not 33 "Upplysningar om närstående", ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående bolagen.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. För den verksamhet i bolaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används bifirman Folksam Tjänstemannapension.

Information om icke finansiella resultatindikationer

Personalinformation

Alla anställda är tillikaanställda i samtliga bolag i Folksam. Mer personalinformation finns i not 34 samt i årsredovisning för Folksam ömsesidig livförsäkring. I not 34 framgår även information om principerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Miljöinformation

Folksam Fondförsäkring tillämpar Folksam etiska placeringsregler. Angående koncernens fastslagna miljöpolicy finns en utförligare beskrivning i Folksam ömsesidig livförsäkrings årsredovisning.

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att ett bolag sköts på ett för ägarna så effektivt sätt som möjligt. En övergripande målsättning med Folksam bolagsstyrning – förutom att den ska överensstämma med bolagets vision och etiska principer – är att säkerställa en bra avkastning för Folksam kunder.

Bolagsstyrningen av Folksam Fondförsäkring följer de regelverk som gäller inom moderbolaget Folksam Liv och utgår från svensk lagstiftning, och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Folksam tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns cirka 80 interna regelverk som klassificeras som övergripande.

Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderbolagets styrelse och som har bäring på Folksam Fondförsäkring tas därefter i Folksam Fondförsäkrings styrelse. Vissa av regelverken fastställs årligen, oavsett om de förändras eller inte. Varje kvartal redovisas för styrelsen den ekonomiska ställningen i form av de kvartalsbokslut som genomförs i Folksam.

Twister

Inom ramen för den normala affärsverksamheten har Folksam Fondförsäkring inga eller ett fåtal klagomål eller rättstvister. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Riskhantering

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten i försäkringsföretag. Riskerna och de beslut som tas för att hantera dem påverkar bolagets ekonomiska ställning och förmåga att nå företagets mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut om risker skapas förutsättningar för att erbjuda kunderna försäkringslösningar som ger dem trygghet. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Se vidare i not 2 för en mer detaljerad redogörelse av riskhanteringen i företaget.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel av den övergripande riskhanteringen. Riskhanteringsprocessen omfattar att identifiera, värdera, hantera, följa upp och rapportera alla väsentliga risker.

Identifiera

Identifieringen av risker syftar till att upptäcka och klargöra alla väsentliga risker en organisation är utsatt för på både kort och lång sikt. Identifierade risker ska beskrivas, registreras och kategoriseras. Till samtliga risker kopplas också uppgifter om vilka verksamheter som berörs. Alla identifierade risker tilldelas en riskägare och åtgärder tas fram för att hantera och förebygga riskerna.

Värdera

Företaget ska alltid sträva efter att värdera identifierade risker. Risker ska värderas på ett enhetligt sätt och, där så är möjligt, kvantifieras med vedertagna mätmetoder. Risker kan värderas mer eller mindre precist och noggrant, och beroende på risktyp är värderingen kvantitativ (mätning) eller kvalitativ (bedömning). Trafikljuset, som är Finansinspektionens verktyg för mätning av risker i försäkringsbolag används som metod för att kvantifiera försäkringsrisker och finansiella risker (marknadsrisker och kreditrisker).

Med kvalitativ värdering avses en bedömning som är en översiktlig skattning av riskens påverkan. Den kvalitativa bedömningen kan exempelvis utgå från en värdering av risken från två perspektiv, dels vilken påverkan händelsen får om den inträffar samt vilken sannolikheten är att händelsen inträffar. Denna mätmetod används främst för att värdera verksamhetsrisker.

Hantera

Hanteringen av risker sker med hjälp av regelverk, processer och kontrollaktiviteter. Det är verksamhetens och företagsledningens ansvar att prioritera de åtgärder som planeras.

Följa upp

Uppföljning innefattar den dagliga/löpande bevakningen av risker och åtgärder, samt att riskerna ligger inom fastställda limiter.

Nödvändiga processer och rutiner skapas för att följa upp riskarbetet. Det är den operativa verksamheten som ansvarar för att åtgärder och risker kontinuerligt övervakas.

Rapportera

Samtliga väsentliga risker rapporteras till styrelse och vd för att ge en allsidig och saklig bild över den totala risksituationen. Rapportering av den aggregerade risksituationen sker genom skriftliga riskrapporter.

Organisation och ansvarsfördelning

För att tydliggöra styrning av verksamheten, ansvar för regelefterlevnad, riskhantering och riskkontroller har en uppdelning i tre ansvarslinjer gjorts.

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten i företaget samt utlagd verksamhet. Dessa ansvarar för att leda verksamheten så att de av styrelsen fastställda målen uppfylls. De äger och hanterar risker, d.v.s. ansvarar för riskhanteringsaktiviteter, uppföljningar samt regelefterlevnad.



Den andra ansvarslinjen utgörs av styrnings- och kontrollfunktioner som ska säkerställa en ändamålsenlig och effektiv riskhantering. Styrnings- och kontrollfunktionerna stödjer och följer upp den första ansvarslinjen utifrån ramverk för intern styrning och kontroll, ansvarar för att ha en övergripande bild av risksituationen i företaget och rapporterar denna till styrelse och vd.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevision. Internrevisionen granskar och utvärderar, på styrelsens uppdrag, den interna styrningen och kontrollen inklusive riskhantering.

Solvens 2

Redan 2009 påbörjades anpassningen till det nya regelverket genom att Folksam Sak och Livs styrelser beslutade om ramar och principer för genomförandet. De konstaterade att de formella kraven kommer öka men att genom god styrning, riskhantering och regelefterlevnad kommer Folksam kunna leva upp till såväl interna som externa krav inom det nya ramverket.

Syftet med Folksams Solvens 2-program är att säkerställa att verksamheten uppfyller de regulatoriska kraven. Stora delar av både den operativa och legala organisationen kommer att påverkas genom nya krav på styrning, riskhantering, intern kontroll och dokumentation av exempelvis ansvar och rutiner. För att detta ska löpa smidigt pågår ett arbete inom programmet för att förbereda organisationen genom att föra upp solvensfrågor till beslut i linje och program samt genom att tillsammans med linjeorganisationen och i uppdrag och projekt implementera besluten. Så mycket som möjligt av implementeringsarbetet ska utföras i den del av organisationen, där respektive ansvar ska ligga även efter programtidens slut. Ambitionen är att alla krav enligt Solvens 2-direktivet ska fördelas på befintlig organisation i så stor utsträckning som är rimligt.

Under 2013 har uppdragen bland annat fokuserat på riskhantering, intern kontroll, lämplighetsprövning och den egna risk- och solvenskapitalprocessen.

Under 2013 har ett Rapporteringsprojekt fortsatt bedrivits med fokus på insamling, beräkning och lagring av data samt rapportering. Projektet har två delar; implementera databaser/filer som ger tillgång till nödvändig spårbar, korrekt och lättillgänglig information från försäkrings-, ekonomi- och finanssystem samt skapa effektiva rapporteringsprocesser inklusive beräkningar från grunddata i de nämnda filerna fram till färdiga rapporter. Rapporteringsprojektet har haft en något lägre intensitet under 2013 på grund av osäkerheten kring den slutgiltiga tidplanen för Solvens 2. I slutet av året stod det klart att Solvens 2 ska införas i januari 2016 och att förberedande rapportering ska ske innan dess. Som en konsekvens av detta trappas projektet åter upp under 2014.

Solvens 2 är en modernisering av hela branschen, som är bra för Folksam och våra kunder. Framgångsrika företag är de som bäst hanterar förändringar i omvärlden till sin fördel. Solvens 2 är en sådan förändring.



Femårsöversikt och nyckeltal, Tkr

	2013	2012	2011	2010	2009 ¹⁾
RESULTAT					
Premieinkomst för egen räkning	11 414	8 196	4 647	4 434	4 458
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	67	84	106	116	143
Försäkringsersättningar, netto	-15 797	-11 082	-4 606	-7 037	-3 291
Förändring i livförsäkringsavsättningar	-3 234 704	-1 557 367	-1 443 170	-1 439 856	-2 574 161
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-338 339	-287 201	-283 982	-246 085	-226 915
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	34 208	20 793	5 562	27 260	-79 032
Årets resultat	28 701	-919	-500	24 142	-64 341
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar till verkligt värde	26 974 731	21 958 278	15 851 695	18 270 706	13 167 699
Försäkringstekniska avsättningar	26 985 170	21 958 960	15 906 871	18 094 934	13 083 759
Konsolideringskapital					
Eget kapital	811 859	533 158	334 077	334 577	310 435
Obeskattade reserver	-	-	10 720	13 720	13 328
Uppskjuten skatteskuld	-5 190	-4 831	-5 683	-1 153	498
Totalt konsolideringskapital	806 669	528 327	339 114	347 144	324 261
Kapitalbas	767 459	482 458	320 797	321 297	339 128
Erforderlig solvensmarginal	87 466	74 333	70 299	91 091	134 375
Solvenskvot ¹⁾	8,77	6,49	4,56	3,53	2,52
NYCKELTAL					
Förvaltningskostnadsprocent	1,4	1,5	1,6	1,5	2,1
Anskaffningskostnadsprocent	4,5	4,4	5,3	2,8	5,4
Administrationskostnadsprocent för sparprodukter	0,6	0,8	0,7	0,6	0,7
Administrationskostnadsprocent för riskprodukter	75,8	85,7	76,5	57,1	58,2
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, procent	-	2,6	1,7	1,9	3,7
Totalavkastning, procent	13,3	8	-8,3	9,4	24,8

¹⁾ År 2010 har beräkningen av solvensmarginalen anpassats till försäkringskontraktets egenskaper. Omräkning för 2009 har ej skett.

Redovisad kapitalavkastningsprocent för bolaget är beräknad efter försäkringsbranschens gemensamma kapitalavkastningsmått för totala tillgångar.

Resultat och marknad

Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom s.k. personlig försäljning via Folksams egna försäkringssäljare samt via försäkringsförmedlare.

Bolagets premieinkomst före avgiven återförsäkring har ökat jämfört med föregående år och stannade på 18 (15) miljoner kronor.

Fondförmögenheten för kundernas räkning uppgick vid årets slut till 26 975 (21 958) miljoner kronor och inbetalningar från sparare ökade till 4 129 (3 396). Årets resultat efter skatt uppgick till 28 701 (-919) tusen kronor.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen ökade till 338 339 (287 201) tusen kronor. Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 1,4 (1,5) och konsolideringskapitalet till 806 669 (528 327). Bolagets solvenskvot vid årsskiftet var 8,8 (6,5).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Folksam Fondförsäkrings dotterbolag Gamla Svenska L AB överlät per den 15 november 2013 förvaltningsrätten av Lärarfond 21-44 år, Lärarfond 45-58 år och Lärarfond 59+ till DNB Asset Management AS, i Norge.

Efter överlåtelsen har Bolaget inte längre några fonder att förvalta och bedriver inte heller i övrigt någon tillståndspliktig verksamhet. Bolagets styrelse beslutade därför per den 18 september 2013 att ansöka hos Finansinspektionen om avregistrering av bolagets tillstånd. Avregistrering skedde den 20 november 2013.

Bolagsstämman beslöt om att bolaget ska träda i frivillig likvidation från och med 1 januari 2014.

Bolagsverket registrerade beslutet om frivillig likvidation per den 2 januari 2014.

Händelser efter balansdagen

Per 17 januari 2014 tillträdde Stefan Holm som verkställande direktör för Folksam Fondförsäkring.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen:

Balanserat resultat	703 158 399,42
<u>Årets resultat</u>	<u>28 700 624,23</u>
Totalt, kronor	731 859 023,65

Styrelsen och verkställande direktören föreslår stämman att 731 859 023,65 kronor balanseras i ny räkning.



Resultaträkning

Tkr		2013	2012
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring			
Premieinkomst		17 539	14 543
Premier för avgiven återförsäkring		-6 125	-6 347
	Not 3	11 414	8 196
Intäkter från investeringsavtal		211 161	190 326
Kapitalavkastning, intäkter	Not 4	67	84
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		3 234 704	1 557 367
Övriga tekniska intäkter	Not 5	248 390	206 885
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	Not 6		
Före avgiven återförsäkring		-17 154	-15 945
Återförsäkrarens andel		1 374	1 950
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-1 541	8 872
Återförsäkrarens andel		1 524	-5 959
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	Not 7		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		-3 234 704	-1 557 367
Driftskostnader	Not 8	-338 339	-287 201
Övriga tekniska kostnader		-4 964	-8 467
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-77 724	-77 948
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		34 208	20 793
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		34 208	20 793
Kapitalavkastning, intäkter	Not 9	33 228	31 337
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 10	249	1 753
Kapitalavkastning, kostnader	Not 11	-36 638	-63 703
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 12	-1 879	-2 104
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		77 724	77 948
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		106 892	66 024
Bokslutsdispositioner	Not 14	-	10 720
Resultat före skatt		106 892	76 744
Skatt på årets resultat	Not 15	-78 191	-77 663
ÅRETS RESULTAT		28 701	-919

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2013	2012
Årets resultat	28 701	-919
Årets övrigt totalresultat	-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT	28 701	-919



RESULTATANALYS**Tjänstepensionsförsäkring****Övrig livförsäkring**

Tkr	Totalt	Fondförsäkring	Premiebefrielse- försäkring	Fondförsäkring	Premiebefrielse- försäkring
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	17 538	10 190	3 288	2 628	1 432
Premier för avgiven återförsäkring	-6 125	-274	-2 812	-1 810	-1 228
	11 414	9 916	476	818	203
Intäkter avseende investeringsavtal	211 161	40 875	-	170 285	-
Kapitalavkastning	67	-	40	-	27
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	3 234 704	1 475 473	-	1 759 230	-
Övriga tekniska intäkter	248 390	65 864	-	182 527	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	-17 154	-14 680	-1 065	-728	-681
Återförsäkrarens andel	1 374	8	613	410	343
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring	-1 541	-	-1 898	163	195
Återförsäkrarens andel	1 524	-	1 617	-	-93
	-15 797	-14 672	-733	-155	-236
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar, Fondförsäkringsåtaganden	-3 234 704	-1 475 474	-	-1 759 230	-
Driftskostnader	-338 339	-65 048	-70	-273 179	-42
Övriga tekniska kostnader	-4 964	-419	-	-4 544	-
Skattekostnadsavgifter	-77 724	-23 540	-	-54 184	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	34 208	12 975	-287	21 567	-48
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	-192	-	-600	-	408
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring					
Fondförsäkringsåtaganden	26 985 170	11 941 371	-	15 043 799	-
Avsättning för oreglerade skador	34 229	7 704	9 728	12 154	4 643
	27 019 399	11 949 075	9 728	15 055 953	4 643
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för oreglerade skador	11 844	-	8 228	-	3 616
	11 844	-	8 228	-	3 616

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

Tkr		2013-12-31	2012-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	Not 16	44 400	50 700
		44 400	50 700
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncern- och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 17	13 128	13 128
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 18	487	486
		13 615	13 614
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	Not 19	9 188	59 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 20	46 320	99 082
		55 508	158 875
Summa placeringstillgångar		69 123	172 489
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	Not 21	26 974 731	21 958 278
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	Not 25	11 843	10 320
		11 843	10 320
Fordringar			
Övriga fordringar	Not 22	268 008	56 188
		268 008	56 188
Andra tillgångar			
Kassa och bank		225 590	225 435
		225 590	225 435
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	Not 23	472 198	364 634
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28 698	20 012
		500 896	384 646
SUMMA TILLGÅNGAR		28 094 591	22 858 056



BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Tkr		2013-12-31	2012-12-31
Eget kapital, 40 000 aktier	Not 24		
Aktiekapital		40 000	40 000
Reservfond		40 000	40 000
Balanserad vinst		703 158	454 077
Årets resultat		28 701	-919
		811 859	533 158
Försäkringsteknisk avsättning (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för oreglerade skador	Not 25	34 229	30 192
		34 229	30 192
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	Not 26	26 983 295	21 956 367
Skuld till försäkringstagarna		1 875	2 593
		26 985 170	21 958 960
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser	Not 27	10 373	10 765
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		3 132	-
Övriga skulder	Not 28	236 526	280 618
		239 658	280 618
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 29	13 302	44 363
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		28 094 591	22 858 056
STÄLLDA PANTER	Not 32	26 974 731	21 958 278
ANSVARSFÖRBINDELSER		-	-
ÅTAGANDEN		-	-

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2012-01-01	40 000	40 000	254 577	-500	334 077
Föregående års vinstdisposition		-	-500	500	-
Ovillkorat aktieägartillskott			200 000		200 000
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-919	-919
Utgående balans 2013-01-01	40 000	40 000	454 077	-919	533 158
Ingående balans 2013-01-01	40 000	40 000	454 077	-919	533 158
Föregående års vinstdisposition	-	-	-919	919	-
Ovillkorat aktieägartillskott	-	-	250 000	-	250 000
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-		28 701	28 701
Utgående balans 2013-12-31	40 000	40 000	703 158	28 701	811 859



KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2013	2012
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt ¹⁾	106 892	66 024
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ²⁾	-96 132	-38 525
Betald skatt	-61 429	-122 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	-50 669	-94 950
Förändring av placeringstillgångar ³⁾	52 766	-39 682
Förändring av placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, fondförsäkring, netto ⁴⁾	10 475	-1 512
Förändring av övriga rörelsefordringar	-238 790	155 012
Förändring av övriga rörelseskulder	-68 702	-104 140
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-294 920	-85 272
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Effekt av samgående/beståndsoverlåtelse ⁵⁾	-	-33 000
Nettoinvestering i koncernföretag ⁶⁾	-	-13 128
Nettoinvestering i intresseföretag ⁷⁾	-	1 954
Nettoinvestering i övriga placeringstillgångar ⁸⁾	45 075	-2 829
Förändring av materiella och immateriella tillgångar	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	45 075	-47 003
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Aktieägartillskott erhållet	250 000	200 000
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	250 000	200 000
ÅRETS KASSAFLÖDE	155	67 725
Likvida medel vid årets början	225 435	157 710
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut ⁹⁾	225 590	225 435
Årets kassaflöde	155	67 725
¹⁾ Betalda och erhållna räntor och utdelningar	2013	2012
Under perioden betald ränta	-2 599	-5 792
Under perioden erhållen ränta	3 256	4 776
Under perioden erhållen utdelning	9	3 989
Summa betalda och erhållna räntor och utdelningar	666	2 973
²⁾ Poster som inte ingår i kassaflödet	2013	2012
Nedskrivningar	-	8 049
Avskrivningar	-101 265	-70 824
Realiserad vinst (-)/förlust (+)	3 895	24 096
Orealiserad vinst (-)/förlust (+)	1 630	352
Förändring avsättningar	-392	-198
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	-96 132	-38 525

³⁾ Förändring av placeringstillgångar	2013	2012
Netto förändring i placeringstillgångar	52 766	-39 682
Summa förändring av placeringstillgångar	52 766	-39 682
⁴⁾ Förändring av placeringstillgångar/försäringstekniska avsättningar		
avsättningar fondförsäkring, netto	2013	2012
Förändring i placeringstillgångar, fondförsäkring	-2 112 817	-1 738 242
Förändring av försäringstekniska avsättningar, fondförsäkring	2 123 292	1 736 730
Summa förändring av placeringstillgångar/försäringstekniska avsättningar fondförsäkring, netto	10 475	-1 512
⁵⁾ Effekt av samgående / beståndöverlåtelse	2013	2012
Finansiella tillgångar	-	3 120 270
Likvida medel	-	1 203
Summa tillgångar	-	3 121 473
Avsättningar	-	-3 120 431
Övriga skulder	-	-1 042
Summa avsättningar och skulder	-	-3 121 473
⁶⁾ Nettoinvestering i koncernföretag	2013	2012
Investering i koncernföretag	-	-13 128
Försäljning av koncernföretag	-	-
Summa nettoinvestering i koncernföretag	-	-13 128
⁷⁾ Nettoinvestering i intresseföretag		
Investering i intresseföretag	-	-
Försäljning av intresseföretag	-	1 954
Summa nettoinvestering i intresseföretag	-	1 954
⁸⁾ Nettoinvestering i övriga placeringstillgångar	2013	2012
Investering i övriga placeringstillgångar	-	-2 829
Försäljning av övriga placeringstillgångar	45 075	-
Summa nettoinvestering i övriga placeringstillgångar	45 075	-2 829
⁹⁾ Delkomponenter som ingår i likvida medel	2013	2012
Kassa och banktillgodohavanden	225 590	225 435
Summa delkomponenter som ingår i likvida medel	225 590	225 435

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2013 och avser räkenskapsåret 2013 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) med organisationsnummer 516401-8607 med säte i Stockholm. Bolaget ägs till 100 % av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

Koncernuppgifter

Folksam Fondförsäkring är moderbolag i en koncern men upprättar inte en koncernredovisning då man samtidigt ingår i en koncern där Folksam ömsesidig livförsäkring upprättar koncernredovisning för den högsta koncernen, ÅRL 7:2.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Försäkringsföretagets årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2008:26 inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Bolaget tillämpar så kallad Lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som 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.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

Folksam Fondförsäkrings funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella skulder i fondförsäkringar.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. I not 35 beskrivs bedömningar och uppskattningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

De viktigaste antagandena som påverkar redovisade belopp för tillgångar och skulder är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna, se not 25 - 26. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 5 mars 2014. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på stämman den 9 april 2014.

Ändrade redovisningsprinciper

Inga redovisningsprinciper har ändrats för 2014.



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 2014 och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har publicerat de tre delar som kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehåller en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39.

IASB publicerade i oktober 2010 även de delar av IFRS 9 som berör klassificering och värdering av finansiella skulder. Merparten av principerna för klassificering och värdering av finansiella skulder enligt IFRS 9 överensstämmer med principerna i IAS 39 förutom när det gäller hur förändringar i verkligt värde på finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den sk "Fair Value Option" ska redovisas. För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

IASB publicerade i november 2013 även principerna och reglerna i IFRS 9 som hanterar förutsättningarna för säkringsredovisning. Folksam_Fondförsäkring har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna eftersom standarden ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Ändrad IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen är tillåten. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

Folksam har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för bolaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Är ekonomisk påverkan försumbar räknas avtalet som ett finansiellt instrument, s.k. investeringsavtal. Avtal som består av delar som kan värderas och redovisas separat delas upp i en försäkringsdel och en finansiell del.

Enligt IFRS 4 redovisas fondförsäkringsavtal genom en uppdelning på försäkringsriskdel och finansiell del. De senare skall redovisas som finansiella avtal enligt IAS 39, Finansiella instrument, redovisning och värdering och IAS 18, Intäkter. Det innebär att för de avtal som delats upp på en försäkringsdel och en finansiell del redovisas inbetalningar och utbetalningar från försäkringstagare som insättningar under fondförsäkringstillgångar respektive minskning av fondförsäkringsåtaganden i balansräkningen och därmed inkluderas inte i premieintäkter respektive försäkringsersättningar i resultaträkningen.

Fondförsäkring

För fondförsäkring delas varje avtal upp i en försäkringsdel och en finansiell del. Uppdelning inom försäkringsavtalet ger en tydlig redovisning som visar hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. Avtal med negativ risksumma delas upp och frigjord risksumma redovisas som premie för att kunna ge arvsvinst. För avtal med positiv risksumma gäller på motsvarande sätt att riskpremie erläggs för att risksumma ska kunna tillskjutas vid dödsfall. Anledningen till denna uppdelning är att det ger ökad transparens och att alla fondförsäkringar behandlas på samma sätt oavsett om de innehåller betydande eller försumbar försäkringsrisk.

Premiebefrielseförsäkring

Premiebefrielseförsäkring klassificeras som försäkringsavtal, eftersom den innehåller betydande försäkringsrisk.

Återförsäkring

Avgiven återförsäkring klassificeras som försäkringsavtal, eftersom den innehåller betydande försäkringsrisk.

Intäktsredovisning

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning av investeringsavtal intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämt fördelade under avtalens löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, såsom exempelvis ändring av avtalet, flytt till annan försäkringsgivare eller återköp, intäktsförs i samband med händelsen. För dödsfalls- och sjukfallsrisker tas premier ut genom inlösen av fondvärde en gång per månad och för livsfallsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet tillfaller bolaget vid försäkrads dödsfall. Belastning för avkastningsskatt görs genom inlösen av fondvärde och redovisas som en övrig intäkt.

Värdeförändring och utdelning

Verklig avkastning på tillgångar som tillhandahålls för försäkringstagarnas räkning redovisas som en värdeökning respektive värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk, och avkastning tillförd försäkringsavtalen redovisas i resultaträkningen som en förändring i försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk.

Utbetalda försäkringsersättningar

Premiebefrielse vid sjukdom – Försäkringsersättning betalas ut genom att bolaget i försäkringstagarens ställe gör inbetalningar till avtalet.

Dödsfall – Försäkringsersättning betalas ut genom att bolaget skjuter till andelar till det värde som enligt avtalet ska gälla strax efter dödsfall.

Livsfall – Försäkringsersättningar betalas ut varje månad genom att skjuta till andelar till fondvärdet.

Driftskostnader

Samtliga driftskostnader fördelas i resultaträkningen efter funktionerna anskaffning, skadereglering, administration, kapitalavkastning kostnader samt i vissa fall övriga tekniska kostnader.

Kapitalavkastning, intäkter

Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster (netto), och realisationsvinster (netto).

Kapitalavkastning, kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar samt kostnaden för kapitalförvaltning. Posten omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto) samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Realisationsvinster och -förluster redovisas netto per tillgångsslag antingen under Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader. Även orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på fondförsäkringstillgångar redovisas under värdeökning alternativt värdeminskning på fondförsäkringstillgångar.

Avkastningsskatt

Livförsäkringsbolagen betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan betalas av bolaget för försäkringstagarnas räkning. Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden redovisas som en aktuell skattekostnad medan avgiftsuttag avseende avkastningsskatten redovisas under posten Övriga tekniska intäkter.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Immateriella tillgångar**Övriga immateriella tillgångar**

Tillgångarna består av förvärvade bestånd som bedömts medföra framtida ekonomiska fördelar. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning (se nedan) och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden uppgår till 10 år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan aktier och andra egetkapitalinstrument, kundfordringar, räntebärande värdepapper, fondförsäkringstillgångar, kassa och bank samt övriga fordringar. Bland eget kapital och skulder återfinns fondförsäkringsåtaganden, leverantörsskulder och övriga skulder. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen som utför den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallad Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande placeringstillgångar: aktier och andelar, obligationer och räntebärande värdepapper samt fondförsäkringstillgångar.



Företaget har som princip att hänföra samtliga dessa placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen därför att företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrumenten.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt fondförsäkringstillgångar. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Aktier och andelar som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Övriga finansiella placeringstillgångar

För organisatoriska innehav bland övriga finansiella placeringstillgångar sker värdering antingen baserad på diskonterade framtida kassaflöden, substansvärde eller värdering utförd av extern part.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Till denna kategori hänförs lån med säkerhet i fast egendom, övriga lån, övriga finansiella placeringstillgångar förutom de organisatoriska innehav som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, lån lämnade till koncernföretag, övriga fordringar inklusive likvida medel samt upplupna ränteintäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, finansiella skulder som innehas för handel och finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori. I den förstnämnda delkategorin ingår derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Företaget har som princip att hänföra samtliga fondförsäkringsåtaganden samt avtal med villkorad återbäring till värderingskategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen därför att detta eliminerar den mismatch i redovisningen som annars skulle uppstå till följd av att de kopplade tillgångarna värderas till verkligt värde. Det är vidare ett krav enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:26 att dessa åtagande värderas till verkligt värde.



Andra finansiella skulder

Upplåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Kostnader som uppstår som en direkt följd av tecknandet av nya avtal periodiseras. Dessa består till största delen av rörliga anskaffningskostnader som betalas till försäljningspersonal, förmedlare eller andra distributörer. Periodiseringen sker enligt samma mönster som redovisning av intäkter, d v s i takt med att tjänsterna tillhandahålls. Hänsyn tas också till annulleringar. Förutbetalda kostnader testas för nedskrivningsbehov vid varje bokslut för att säkerställa att avtalens förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet.

Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna består av fondförsäkringsåtaganden samt avsättning för oreglerade skador. Fondförsäkringsåtagande är försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken. Skulder avseende den finansiella delen i fondförsäkring redovisas under denna post. Skulderna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. Värdeförändringar inklusive utdelning redovisas över resultaträkningen. Om de förväntade framtida intäkterna i en specifik portfölj är lägre än förväntade rörliga kostnader måste en avsättning göras för förluster för denna portfölj.

Avsättning för oreglerade skador utgörs av uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Tillägg har gjorts för vid bokslutstillfället inträffade men ännu inte inrapporterade skador. Beloppet är en uppskattning baserad på historiska erfarenheter och skadeutfall. I avsättningen ingår också en skadebehandlingsreserv som avser beräknade framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador.

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador.

Pensioner och liknande förpliktelser

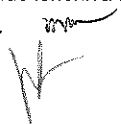
Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse eller genom försäkring. Folksam ömsesidig sakförsäkring har betalningsansvaret för pensionsplanen.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksams förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I juridisk person tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS19. Folksam följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.



Pensionering i egen regi

Folksam har utöver de kollektivavtalade pensioner som tryggats i Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse utfäst till vissa anställda att ersätta 65 procent av lönen för dem som väljer att gå i pension från 62 års ålder. Förändring i pensionsförpliktelserna redovisas över resultaträkningen.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Nyckeltalsdefinitioner**Kapitalbas**

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för immateriella tillgångar.

Erforderlig solvensmarginal

Den minsta nivå, beräknad utifrån verksamhetens art och omfattning, som kapitalbasen ska uppgå till enligt Försäkringsrörelselagen.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och solvensmarginal.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader och skaderegleringskostnader (exklusive kapitalförvaltningskostnader) i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på placeringstillgångar, kassa och bank under räkenskapsåret.

Direktavkastning

Avser ränteintäkter, utdelning på aktier och andelar.

Totalavkastning

Summan av direktavkastning (före avdrag för förvaltningskostnader) samt realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångarna.



Not 2 Upplysningar om risker**Upplysningar om risker**

Denna not omfattar en beskrivning av Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (nedan Folksam Fondförsäkring) riskhantering samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Risker och riskhantering

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten i försäkringsföretag. Riskerna och de beslut som tas för att hantera dem påverkar bolagets ekonomiska ställning och förmåga att nå företagets mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut om risker skapas förutsättningar för att erbjuda kunderna försäkrings- och sparandelösningar som ger dem trygghet. Risker som däremot innebär att lagar och förordningar inte kan efterlevas ska undvikas. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Som stöd för riskhanteringen finns interna regelverk såsom policyer, riktlinjer och instruktioner för exempelvis att hantera risker vid tecknande av försäkring, beräkna avsättning för åtaganden, placeringar och hantering av verksamhetsrisker.

Inom Solvens 2-programmet har riskfunktionen under 2013 utvecklat nya arbetssätt och metoder för riskhantering som har börjat implementeras under 2013 och kommer att fortsätta att implementeras under 2014. Arbetet har bland annat varit att vidareutveckla och dokumentera arbetssätt för riskhantering och uppföljning av finansiella risker och verksamhetsrisker.

Ansvar och roller

För att tydliggöra styrning av verksamheten, ansvar för regelefterlevnad, riskhantering och riskkontroller har en uppdelning i tre ansvarslinjer gjorts.

Ansvarslinjer

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamhet i företaget samt utlagd verksamhet. Den första ansvarslinjen:

- ansvarar för att leda verksamheten så att de av styrelsen fastställda målen uppfylls,
- äger och hanterar risker, dvs ansvarar för riskhanteringsaktiviteter, såsom att identifiera, värdera och hantera risker, uppföljningar av riskhanteringsaktiviteterna samt
- ansvarar för regelefterlevnad.

Den andra ansvarslinjen utgörs av styrnings- och kontrollfunktioner. Den andra ansvarslinjen stödjer, rådger och följer upp den första ansvarslinjen utifrån intern styrning och kontroll. Med detta menas att den andra ansvarslinjen bland annat:

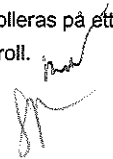
- etablerar och upprätthåller regelverk inklusive principer och ramverk för intern styrning och kontroll,
- ansvarar för att ha övergripande och aggregerad bild av risksituationen, inklusive internkontroll avseende styrning, riskhantering och regelefterlevnad,
- stödjer och rådger den första ansvarslinjen i tolkning, implementering och efterlevnad av regelverk, principer och ramverk,
- granskar och följer upp den första ansvarslinjen,
- rapporterar till vd, styrelse och andra intressenter.

Den tredje ansvarslinjen inom företaget utgörs av internrevision. Internrevisionen granskar och utvärderar, på styrelsens uppdrag, den interna styrningen och kontrollen inklusive riskhantering.

Ansvaret för Folksam Fondförsäkrings, riskhantering är fördelat och strukturerat på följande sätt:

Styrelsen

Det är styrelsens ansvar att se till att företaget har en god intern kontroll och att företagets risker hanteras och kontrolleras på ett tillfredställande sätt. Styrelsen fastställer de interna regelverk som ska gälla för riskhantering och intern styrning och kontroll.



Vd

Vd ansvarar för att det finns interna regler och ansvariga för riskhantering och riskkontroll. Vd ansvarar också för att se till att hantering och uppföljning görs enligt dessa regler.

Riskkommittén

Riskkommitténs uppgift är att vara rådgivande inom frågor som berör riskhantering, såsom riskkategorisering och riskhanteringsprocess samt tillstyrka den aggregerade riskrapporten för företaget som tas fram av riskfunktionen.

Riskfunktion

Riskfunktionen är en kontrollfunktion som har till uppgift att stödja vd i den övergripande riskstyrningen och ansvarar för att säkerställa en ändamålsenlig riskhantering och utföra en självständig riskkontroll. Riskfunktionen ska vara stödjande och rådgivande i frågor avseende en gemensam ändamålsenlig och effektiv riskhantering, i enlighet med en god intern styrning och kontroll.

Compliance officer

Compliance officer ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med interna och externa regelverk samt god sed eller standard. Compliancearbetet ska leda till att minimera risken för att drabbas av sanktioner eller annat som kan skada kundernas förtroende för företaget.

Ansvarig aktuarie

Ansvarig aktuarie ansvarar för värderingen av försäkringsåtagandena och aktuariella metoder och modeller som används för värderingen. Ansvarig aktuarie arbetar fram och föreslår:

- förändringar i försäkringstekniska riktlinjer
- tillsammans med affärsansvariga förändringar i teckningsriktlinjer
- förändringar i reservsättningsinstruktionen.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel av den övergripande riskhanteringen. Riskhanteringsprocessen utgör ett stöd i avvägningen mellan risktagande och möjlighet att nå uppsatta mål. Riskhanteringsprocessen omfattar identifiering, värdering, hantering, uppföljning och rapportering av alla väsentliga risker.

Identifiera

Identifieringen av risker syftar till att upptäcka och klargöra alla väsentliga risker en organisation är utsatt för på både kort och lång sikt. Identifierade risker ska beskrivas, registreras och kategoriseras. Till samtliga risker kopplas också uppgifter om vilka verksamheter som berörs. Alla identifierade risker tilldelas en riskägare och åtgärder tas fram för att hantera och förebygga riskerna.

Värdera

Företaget ska alltid sträva efter att värdera identifierade risker. Risker ska värderas på ett enhetligt sätt och, där så är möjligt, kvantifieras med vedertagna mätmetoder. Risker kan värderas mer eller mindre precist och noggrant, och beroende på risktyp är värderingen kvantitativ (mätning) eller kvalitativ (bedömning). Med kvantitativ värdering (mätning) avses en skattning som är en numerisk beräkning eller överslagskalkyl. Trafikluset, som är Finansinspektionens verktyg för mätning av risker, används också som en metod för att kvantifiera försäkrings-, finansiella risker och driftkostnadsrisken. Trafikluset mäter hur företagets tillgängliga kapital påverkas i ett antal fördefinierade stressor av finansiella risker och försäkringsrisker. Minskningar av det tillgängliga kapitalet vägs samman till ett kapitalkrav som företaget måste hålla för att täcka dessa risker.

Med kvalitativ värdering avses en bedömning som är en översiktlig skattning av riskens påverkan. Den kvalitativa bedömningen kan exempelvis utgå från en värdering av risken från två perspektiv, dels vilken påverkan händelsen får om den inträffar samt vilken sannolikhet det är att händelsen inträffar. Denna mätmetod används främst för att värdera verksamhetsrisker.



Hantera

Hur risker ska hanteras är avhängigt riskens natur, men gemensamt är att det ska finnas t ex regelverk, processer och kontrollaktiviteter som stöd för hanteringen. Som en del av hantering av risker planeras och genomförs åtgärder för att styra eller begränsa risken. Det är verksamhetens och företagsledningens ansvar att prioritera de åtgärder som planerats utifrån den nytta den kommer att medföra för organisationen. Alternativen vid beslutet om hanteringen av risken är att antingen acceptera risken, bevaka risken eller reducera risken. Vid val av åtgärd för hantering av risk bör uppskattad kostnad för åtgärden vägas mot riskreducerande effekt, på både kort och lång sikt.

Följa upp

Följa upp innefattar den dagliga/löpande uppföljningen av riskerna och deras åtgärder, samt att riskerna till exempel ligger inom fastställda limiter. Det förutsätts att nödvändiga processer och rutiner skapas av verksamheten för att följa upp riskarbetet. Det är den operativa verksamheten som ansvarar för att se till att åtgärder och risker kontinuerligt övervakas.

Rapportera

Samtliga väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet ska löpande rapporteras till styrelse och vd för att ge en allsidig och saklig bild över den totala risksituationen. Rapportering av den aggregerade risksituationen samt uppföljning av risker och åtgärder sker genom skriftliga riskrapporter.

Väsentliga risker i Folksam Fondförsäkring

Den verksamhet som Folksam Fondförsäkring bedriver innebär risker som kan innebära förluster i en försäkringsprodukt eller genom placeringen av bolagets egna tillgångar, dvs till följd av försäkringsrisk eller finansiella risker. Dessutom kan händelser som exempelvis avbrott inom IT utlösa oväntade förluster. Detta arbetar verksamheten med löpande genom att identifiera, värdera, hantera och följa upp risker i verksamheten så att förluster minimeras.

I nedan avsnitt beskrivs hantering av försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisker

Folksam Fondförsäkring ska vara ett ansvarstagande och pålitligt bolag med god kontroll av försäkringsriskerna. Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av premiebefrielseförsäkring och dödsfallsförsäkring.

Risker förekommer i samband med tecknande av försäkring och i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjer föreslås av ansvarig aktuarie och beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av VD, eller av VD utsedd verksamhetsansvarig, efter förslag från ansvarig aktuarie, anges vilka antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

Hantering av försäkringsrisker

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsbolag. Korrekt prissättning av riskerna bidrar till Folksam Fondförsäkrings långsiktiga lönsamhet. Förutom korrekta premier måste de försäkringstekniska avsättningarna vara tillräckliga. Risker liksom principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt.

Löpande rapportering av bland annat känslighetsanalyser och solvensgrad till styrelsen utgör en del av bolagets interna uppföljning och riskhantering.



Teckningsrisk och avsättningsrisk

Långlevnadsrisken, det vill säga risken att livslängden hos de försäkrade underskattas i samband med tecknande och vid beräkning av avsättningar, har stor betydelse inom sparandeförsäkring. Det förekommer även dödlighetsrisk, risk för att dödligheten underskattas, inom vissa sparandeprodukter. Driftskostnadsrisken är risken för att driftskostnaderna underskattas vid tecknande eller vid beräkning av avsättningar. Det finns även en annullationsrisk om premieinbetalningar upphör eller försäkringskapital flyttas/återköps i en takt som inte motsvarar gjorda antaganden.

Konsekvensen av felaktiga antaganden vid tecknande av försäkring blir förluster då premien inte täcker försäkringens skade- och driftskostnader. Felaktiga reservsättningsantaganden medför att reserverna blir otillräckliga, det vill säga bolagets finansiella status blir missvisande med möjliga framtida förluster och felaktigt bedömd solvens och riskutrymme som följd. Avsättningarnas känslighet för förändring av de mest betydande antagandena visas under rubriken Känslighetsanalyser. Annullationsrisker kan innebära förluster eller minskad lönsamhet för försäkringsprodukterna.

Risken i avsättningarna för fondförsäkring är mycket begränsad för bolaget eftersom försäkringstagarna står den finansiella risken.

Koncentrations- och katastrofrisker

Folksam Fondförsäkring AB:s försäkringsverksamhet är inriktad på övrig livförsäkringsverksamhet och tjänstepensionsverksamhet. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning och minskar riskerna vid tecknandet. Med koncentrationsrisk vid tecknande av försäkring avses risken för otillräcklig riskutjämning på grund av för litet kollektiv eller skevt urval. Katastrofrisk, risk för ett stort antal dödsfall eller sjukfall som följd av en katastrof, förekommer också.

Risker vid tecknandet och katastrofrisker hanteras också via återförsäkring. Dödsfalls- och sjukfallsrisker återförsäkras i moderföretaget, som i sin tur återförsäkrar större enskilda risker.

Koncentrationsrisken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma blandat bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har bolaget ingen möjlighet att styra över riskspridningen. Koncentrationsrisk hanteras vidare genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring med dödsfalls- eller sjuklighetsrisk. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I vissa fall förekommer även finansiell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall och sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkring.

Känslighetsanalys

De försäkringstekniska avsättningarna förändras inte om dödligheten eller driftskostnaden förändras. Sjukligheten stressas genom att sannolikheten att sjukfall upphör minskas med 20 % och invaliditetsgraderna ökas med 20 %. Se nedanstående tabell.



		Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	2013-12-31			
Sjuklighet		15 235	-864	-673

		Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	2012-12-31			
Sjuklighet		13 360	-693	-511

Koncentrationer av försäkringsrisk

Folksam Fondförsäkring har ingen större exponering för dödsfallsrisker eller livsfallsrisker.

Dödsfallsriskerna är geografiskt spridda i Sverige och de är också spridda på ett stort antal olika försäkringar. Detta framgår av nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp vid dödsfall i olika beloppsintervall.

Mkr	2013		2012	
	Antal försäkringar	Totalt för- säkrat belopp	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp
Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall				
Mindre än 20 prisbasbelopp	168 603	467	164 650	484
20-30 prisbasbelopp	27	27	32	32
30-45 prisbasbelopp	15	26	15	25
45-60 prisbasbelopp	4	10	3	7
mer än 60 prisbasbelopp	4	12	3	10
	168 653	542	164 703	558

Exponeringen för livsfallsrisker, och därmed för trendmässiga förändringar av dödligheten, illustreras i nedanstående tabell. De försäkringstekniska avsättningarna för försäkringar som betalas ut under förutsättning att den försäkrade lever har här fördelats mellan olika åldersgrupper.

I nedanstående tabell illustreras försäkringsteknisk avsättning för försäkringar med livsfallsrisk uppdelat på förmånstagarens nuvarande ålder.

Tkr	2013		2012	
Försäkringstagarens nuvarande ålder	Försäkrings- teknisk avsättning	%	Försäkrings- teknisk avsättning	%
0-30	3 768	-	3 577	-
30-40	88 319	2	93 674	5
40-50	456 649	9	374 461	19
50-60	634 974	13	516 513	26
60-70	1 050 992	21	867 885	43
70-80	243 863	5	151 690	8
Mer än 80	2 478 564	50	-	-
	4 957 129	100	2 007 800	100

Endast 18,37% av Folksam Fondförsäkrings försäkringstekniska avsättningar motsvaras av försäkringar med livsfallsrisk.

Finansiella risker

Ett mål för förvaltningen av företagets egna tillgångarna är att ha ett handelslager för att effektivt hantera försäkringstagares och försäkrades val av fonder, med hänsyn till vald risknivå uppnå en fullgod avkastning på företagets egna placeringstillgångar och säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja företagets betalningsåtaganden. Ytterligare begränsningar vid valet av placeringar av företagets egna placeringstillgångar är att legala restriktioner om skuldtäckning och solvens ska uppfyllas samt att risknivån aldrig får vara högre än att grönt ljus erhålls i Finansinspektionens trafikljusmodell.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av bolagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt riktlinjer för verksamheten. Vd ansvarar för att förvaltningen av bolagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen givit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Företagets tillgångar är fördelade i tillgångsportföljerna:

- Placeringstillgångar för vilka försäkringstagare/försäkrade står den finansiella risken
- Handelslager, egna placeringstillgångar för att underlätta fondadministrationen
- Företagets egna placeringstillgångar utöver handelslagret
- Bolagsstrategiska innehav

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Placeringarna stäms löpande av mot de begränsningar som ges av placeringsriktlinjerna.
- Handelslagrets storlek och fördelning stäms löpande av mot de limiter som är fastställda av företagets Vd.
- Riskfunktionen ansvarar för att en självständig uppföljning av exponeringar sker på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringsriktlinjerna och för att rapportering sker av överträdelser till styrelser och Vd samt regelbundet rapporterar till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

Hantering av finansiella risker

Försäkringstagarna står för finansiella risker avseende företagets fondförsäkringstillgångar, d.v.s. värdeförändringar i fonder som beror på ändringar i räntenivåer, valutakurser och aktiekurser bärs av försäkringstagaren och inte fondförsäkringsföretaget.

Folksam Fondförsäkring är dock exponerat för finansiella risker genom förvaltningen av företagets egna medel, bland annat genom det handelslager som finns för att hantera försäkringstagarnas köp/sälj/byten av fonder. I placeringsriktlinjerna anges godkända instrument och godkända motparter. Placeringar av egna medel utöver handelslagret får ske på bankkonto eller specificerade aktie- och räntefonder.

Marknadsrisker

I Folksam Fondförsäkring finns marknadsriskerna aktiekursrisk, ränterisk och valutakursrisk. Dessa risker svarar mot de förluster som kan uppstå, och osäkerheterna kring dessa, vid förändringar i motsvarande marknadsvärden. Dessa risker värderas och utvärderas även enligt den känslighetsanalys som föreskrivs i Finansinspektionens tillsynsmodell Trafikljuset.

Känslighetsanalys – aktiekursrisk

I tabellen nedan redovisas effekten av en kursnedgång om 40 procent på svenska aktier och andelar, samt en kursnedgång om 37 procent på avseende utländska aktier. Dessa stressnivåer används även i Finansinspektionens Trafikljuset.

I rapportering av trafikljuset inräknas valutakursrisken i aktiekursrisken för innehav i fonder nominerade i utländsk valuta. Valutaexponering (exklusive fondförsäkringstillgångar och handelslager) i utländsk valuta har omräknats till svenska kronor utifrån balansdagens valutakurser. Nettoexponering i utländsk valuta framgår i nedanstående tabell.



Tkr	2013		2012	
	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Värdeförändring placeringstillgångar	-67 344	-52 528	-46 743	-34 450

Följande tabell illustrerar hur företaget är exponerad för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid.

Tillgångarnas känslighet för förändringar i de nominella marknadsräntorna i SEK beräknas som värdeförändringen i dessa tillgångar vid ett parallellskifte av de nominella marknadsräntorna i SEK, där dessa antas stiga eller falla med 100 baspunkter.

Känslighetsanalys - ränterisk

Tkr	2013	2012
Värdeminskning räntebärande tillgångar	2 821	1 432
Minskning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	-895	-541
Nettopåverkan resultat före skatt	1 926	891
Nettopåverkan eget kapital	1 502	657

Valutaexponering

Placeringstillgångar (ej fondförsäkringstillgångar) i utländsk valuta har omräknats till svenska kronor utifrån balansdagens valutakurser. Valutaexponering mot utländsk valuta är låg. Nettoexponeringen i utländsk valuta framgår i nedanstående tabell.

Tkr Valuta	2013	2012
USD	737	2 317
EUR	457	1 816
Totalt	1 194	4 133

Kredit- och motpartsrisiker

Kredit- och motpartsrisiker är risken att motparter eller emittenter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker bolagets fordran. Bolagets egna placeringstillgångar, utöver handelslagret, får endast placeras i av styrelsen godkända värdepappersfonder. I handelslagret kan det finnas innehav i de värdepappersfonder som erbjuds försäkringstagarna.

Kreditriskexponering

De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponering i Folksam Fondförsäkrings egna finansiella placeringstillgångar.

Tkr Maximal kreditriskexponering	2013			2012		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Svenska räntefonder	46 320	-	46 320	99 082	-	99 082

Koncentrationsrisk

Företaget kan exponeras för koncentrationsrisk genom innehav av egna placeringstillgångar, handelslager i fonder samt banktillgodohavanden. Företagets egna placeringstillgångar, utöver placeringar i handelslagret, består per årsskiftet av innehav i en räntefond. Denna räntefond tillåter innehav av penningmarknadsinstrument och obligationer med kort löptid utfärdade i svenska kronor av svenska staten, bostadsinstitut, svenska banker och företag. Placeringarna sker så att en god riskspridning uppnås. I företagets handelslager finns

normalt mindre belopp i fonder som tillhandahålls för kunders köp och försäljning av fondandelar. Dock kan det under kortare tidsperioder finnas större poster med fondinnehav som kan innebära en koncentrationsrisk. Sammantaget bedöms dock koncentrationsrisken vara låg.

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk

	2013	2012
Swedbank	238 310	254 380

Verksamhetsrisker

Verksamhetsrisker är händelser, som om de inträffar, kan ha negativ påverkan på företagets förmåga att nå sina mål både i närtid och strategiskt. Verksamhetsrisker som innebär att företaget inte kan infria sina åtaganden till försäkringstagarna eller brister i efterlevnaden av lagar och förordningar ska undvikas. För att nå målen är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. Verksamhetsrisker ska hanteras så att företaget håller sig inom ramen för företagets risktolerans, vilket anges i interna regelverk. Genom att hantera väsentliga risker ger riskhanteringsprocessen en rimlig försäkran om att organisationens mål kan uppnås.

Verksamhetsriskerna delas in i riskkategorierna operativ risk, affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och compliancerisk.

Hantering av verksamhetsrisk

Hantering av verksamhetsrisk påverkar övriga riskkategorier inom företaget (finansiell risk och försäkringsrisk), dvs. en välfungerande hantering av verksamhetsrisker påverkar riskexponering för övriga riskkategorier positivt. Förklaringen till att hantering av verksamhetsrisk tydligt påverkar andra riskkategorier är att den praktiska hanteringen av övriga riskkategorier utförs genom operativa aktiviteter.

Hantering av verksamhetsrisker är utformad för att identifiera potentiella händelser som kan påverka verksamhetens möjligheter att uppnå definierade mål. I företaget genomförs årligen en verksamhetsplaneringsprocess som utgår från strategiska mål och där verksamhetsmål definieras. Verksamhetsmålen bryts sedan ned till mål för verksamheten inom företaget. Inför verksamhetsplaneringen gör verksamheten en självutvärdering av risker. Självutvärderingen innebär att identifierade risker värderas, dokumenteras och åtgärder för att hantera risk beslutas.

Verksamhetsrisker identifieras av representanter för verksamheten, som också gör en kvalitativ bedömning av riskens påverkan och sannolikheten för att den inträffar. Verksamhetsansvarig för den verksamhet som påverkas är den som i normalfallet beslutar om att acceptera en risk eller föreslå åtgärder för att reducera den.

Utöver den självutvärdering av risker som den operativa verksamheten gör årligen görs särskilda riskanalyser inför utläggning av affärskritisk verksamhet (outsourcing).

De identifierade verksamhetsriskerna, deras grundorsaker och påverkan analyseras av riskfunktionen, som också gör en sammanställning, värdering och uppföljning på övergripande nivå. Minst två gånger per år rapporteras en sammanställning av verksamhetsrisker till styrelsen.

Om händelser inträffar trots riskreducerande åtgärder kan konsekvensen av dessa händelser begränsas med hjälp av kontinuitetsplaner och krisberedskap. Kontinuitetsplaner är upprättade och övas i syfte att kunna hantera en framtida eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser.

Information om realiserade risker samlas systematiskt i incidentrapporteringssystemet. De incidenter som rapporteras kategoriseras och värderas, och informationen om dessa incidenter utgör en viktig del vid den ovan nämnda självutvärderingen. Genom att hantera dessa risker på ett samordnat och strukturerat vis ökar organisationens möjligheter att nå de uppsatta målen.

Tkr

Not 3. Premieinkomst	2013	2012
Inbetalda och tillgodoförda premier	11 414	8 196
	11 414	8 196
Not 4. Kapitalavkastning, intäkter	2013	2012
Ränteintäkter med mera		
Övriga ränteintäkter	67	84
	67	84
Not 5. Övriga tekniska intäkter	2013	2012
Avkastningsskatt	77 723	77 948
Fondrabatt från fondförvaltare	142 445	101 654
Övrigt	28 222	27 283
	248 390	206 885
Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar	2013	2012
Utbetalda försäkringsersättningar	-16 754	-14 963
Skadebehandlingskostnader	-400	-982
Återförsäkrares andel	1 374	1 950
	-15 780	-13 995
Not 7. Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f e r	2013	2012
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	-3 234 704	-1 557 367
	-3 234 704	-1 557 367
Not 8. Driftskostnader	2013	2012
Anskaffningskostnader ¹⁾	-291 900	-226 833
Förändringar i förutbetalda anskaffningskostnader	107 565	77 124
Administrationskostnader	-155 645	-142 701
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	1 641	5 209
	-338 339	-287 201
¹⁾ Varav provisioner i direktförsäkring	-197 582	-142 188
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-400	-982
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-4 897	-2 081
Övriga driftskostnader	-338 339	-287 201
Summa driftskostnader	-343 636	-290 264



Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag

Personalkostnader med mera	-2 740	-527
Lokalkostnader med mera	-227	-46
Avskrivningar med mera	-6 300	-6 300
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-334 369	-283 391
	-343 636	-290 264

Arvode och kostnadsersättning till revisorer**KPMG**

Revisionsuppdrag	-343	-430
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Andra uppdrag	-68	-110
Revisionsuppdrag	-	-
Totalt arvode och kostnadsersättning till revisorer	-411	-540

Not 9. Kapitalavkastning, intäkter

	2013	2012
Erhållna utdelningar	9	3 990
Ränteintäkter med mera		
Koncernföretag	84	74
Övriga ränteintäkter	3 172	4 619
Övriga finansiella intäkter	1 819	-
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	28 144	22 654
	33 228	31 337

Not 10. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2013	2012
Aktier och andelar	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	249	1 753
	249	1 753

Not 11. Kapitalavkastning, kostnader

	2013	2012
Kapitalförvaltningskostnader	-4 897	-2 081
Räntekostnader med mera	-2 600	-5 793
Realisationsförlust netto		
Aktier och andelar	-29 096	-47 719
Nedskrivningar intressebolag	-	-8 048
Övriga finansiella kostnader	-45	-62
	-36 638	-63 703

Not 12. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2013	2012
Aktier & andelar	-	-59
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 879	-2 045
	-1 879	-2 104

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument**2013****Finansiella tillgångar****Finansiella tillgångar värderade till
verkligt värde via resultaträkningen**

	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Låne- fordringar	Summa
Aktier och andelar	-3 046	-	-	-3 046
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	466	-	-	466
Placeringstillgångar för vilka livförsäkrings- tagaren bär placeringsrisk ¹⁾	3 234 704	-	-	3 234 704
Övriga fordringar inkl kassa & bank	-	-	5 102	5 102
Summa	3 232 124	-	5 102	3 237 226

Finansiella skulder**Tillgångar som bestämts
tillhöra kategorin****Innehav för
handelsändamål****Övriga
skulder****Summa**

Övriga skulder			-2 600	-2 600
Summa	-	-	-2 600	-2 600

2012**Finansiella tillgångar****Finansiella tillgångar värderade till
verkligt värde via resultaträkningen**

	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Låne- fordringar	Summa
Aktier och andelar	-26 011	-	-	-26 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 583	-	-	4 583
Placeringstillgångar för vilka livförsäkrings- tagaren bär placeringsrisk ¹⁾	1 557 367	-	-	1 557 367
Övriga fordringar inkl kassa & bank	-	-	-3 334	-3 334
Summa	1 535 939	-	-3 334	1 532 605

Finansiella skulder**Tillgångar som bestämts
tillhöra kategorin****Innehav för
handelsändamål****Övriga
skulder****Summa**

Övriga skulder	-	-	-5 793	-5 793
Summa	-	-	-5 793	-5 793

¹⁾ Avkastning från fondförsäkringstillgångar motsvaras av förändringen av fondförsäkringsåtaganden. Summa kapitalavkastning exklusive värdeförändring på fondförsäkringstillgångar och förändring av fondförsäkringsåtaganden uppgår till -78 (-30 555).

Not 14. Bokslutsdispositioner**2013****2012**

Förändring av periodiseringsfond	-	10 720
----------------------------------	---	--------

Not 15. Skatter**2013****2012****Skatt på årets resultat**

Aktuell skattekostnad	-78 549	-76 811
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	358	-852
	-78 191	-77 663

Specifikation av aktuell skattekostnad

Avkastningsskatt	-78 549	-76 811
Aktuell skattekostnad avseende inkomstbeskattad verksamhet	-	-
Summa aktuell skattekostnad	-78 549	-76 811

Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	358	119
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	-	-971
Summa uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	358	-852

Skatt avseende inkomstskatt

Uppskjuten skatt	358	-852
Summa skatt inkomstbeskattad verksamhet	358	-852

Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt

Resultat före skatt	106 892	76 015
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-112 266	-97 839
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-5 374	-21 824
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretag 22% (26,3%)	1 182	5 740
Andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-95	-2 328
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	-	-971
Skatteeffekt avseende temporära skillnader	358	119
Ej aktiverat underskottsavdrag	-1 087	-3 412
Summa	358	-852

Not16.Immateriella tillgångar	2013	2012
--------------------------------------	-------------	-------------

Ackumulerade anskaffningsvärden

Ingående balans	63 000	30 000
Investeringar	-	33 000
Utgående balans	63 000	63 000

Ackumulerade avskrivningar

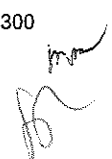
Ingående balans	-12 300	-6 000
Årets avskrivningar	-6 300	-6 300
Utgående balans	-18 600	-12 300

Redovisade värden	44 400	50 700
--------------------------	---------------	---------------

Avskrivning sker på anskaffningsvärdet med 10 procent.

Årets avskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen

Driftskostnader	-6 300	-6 300
-----------------	--------	--------



Not 17. Aktier och andelar i koncernföretag	Organisations- nummer	Antal	Kapital- andel i %	Bokfört värde 2013	Bokfört värde 2012
Gamla Svenska L AB	556328-2358	10 000	100	13 128	13 128
Bokfört värde				13 128	13 128

Samtliga aktier är onoterade.

	2013	2012
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	13 128	-
Förvärv	-	13 128
Utgående balans 31 december	13 128	13 128
Redovisat värde 31 december	13 128	13 128

Not 18. Aktier och andelar i intresseföretag	Organisa- tions- nummer	Säte	Antal	Kapital- andel i %	Eget kapital	Resultat	Bokfört värde 2013	Bokfört värde 2012
					2013	2013	2013	2012
Aktiv Försäkringsadministration i Stockholm AB	556244-4132	Stockholm	900	9	7 500	51	487	486

Akkumulerade anskaffningsvärden	2013	2012
Vid årets början	486	10 490
Årets försäljningar	-	-1 955
Årets nedskrivningar	-	-7 841
Realiserad förlust	-	-208
Utgående balans 31 december	486	486
Redovisat värde 31 december	486	486

Not 19. Aktier och andra andelar	2013	2012
Bokfört värde	9 188	59 793
Anskaffningsvärde	8 999	61 697
Verkligt värde	9 188	59 793
varav:		
Noterade aktier	9 188	59 793

Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2013	2012
Upplupet anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	47 521	96 559
varav:		
Noterade	47 521	96 559
Bokfört värde		
Svenska räntefonder	46 320	99 082
varav:		
Noterade	46 320	99 082
Positiv/negativ skillnad till följd av att bokfört värde överstiger/ understiger nominella värden överstiger nominella värden	-1 201	2 523

Not 21. Fondförsäkringstillgångar	2013	2012
Bokfört värde	26 974 731	21 958 278
Verkligt värde	26 974 731	21 958 278

Not 22. Övriga fordringar	2013	2012
Fordringar på koncernföretag	226 147	10 136
Fordringar på närstående företag	6	252
Skattefordringar	5 544	22 305
Pågående handel	30 211	10 480
Övriga fordringar	6 100	13 015
	268 008	56 188

Not 23. Förutbetalda anskaffningskostnader	2013	2012
Ingående balans	364 634	287 510
Årets aktivering	171 997	123 075
Årets avskrivning	-64 433	-45 951
Utgående balans 31 december	472 198	364 634

Not 24 Förändringar i eget kapital

Hänvisning till rapport över förändringar i eget kapital

Not 25. Avsättning för oreglerade skador	2013	2012
<i>Avsättningar avseende premiebefrielser</i>		
Ingående balans brutto	12 667	20 081
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	2 981	2 300
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 346	-1 773
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	192	-7 695
Effekt av ändrade antaganden	-205	108
Övrigt	81	-354
Utgående balans brutto	14 370	12 667
Återförsäkrarens andel	-11 843	-10 320
Utgående balans netto	2 527	2 347

Avsättningar avseende investeringsavtal

Ingående balans	17 525	27 364
Inlösta fondvärden för utbetalning	9 877 270	4 311 493
Utbetalningar under året	-9 874 774	-4 321 230
Nedskrivning	-162	-102
Utgående balans brutto	19 859	17 525

Not 26. Fondförsäkringsåtaganden

	2013	2012
Ingående balans brutto	21 956 367	15 851 296
Inbetalningar	4 129 194	3 396 213
Utbetalningar	-2 015 184	-1 659 412
Värdeförändring på placeringstillgångar	3 234 704	1 557 367
Avgifter	-238 520	-214 897
Avkastningsskatt	-78 067	-77 948
Beståndsöverlåtelse	-	3 120 270
Riskresultat	-5 923	-7 121
Övrigt	724	-9 401
Utgående balans brutto	26 983 295	21 956 367
Återförsäkrares andel	-	-
Utgående balans netto	26 983 295	21 956 367

Not 27 .Pensioner och liknande förpliktelser

	2013	2012
Ingående balans	10 765	10 963
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	384	365
Räntekostnad	360	401
Aktuariella vinster och förluster	-2 749	-1 533
Övriga förändringar	1 613	569
Utgående balans	10 373	10 765

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser

Diskonteringsränta	2,86%	2,86%
Framtida löneökning	3,31%	3,14%
Framtida ökning av inkomstbelopp	3,31%	3,14%
Framtida ökning av pensioner	1,81%	1,81%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62 års ålder, för övriga anställda gäller 65 år. Den som har möjlighet att gå vid 62 års ålder kan maximalt få en ersättningsnivå motsvarande cirka 65 procent av pensionsmedförande lön fram till 65 års ålder.

När den anställda väljer att gå i pension vid 62 års ålder gör Folksam en kompletterande premieinbetalning för att täcka pensionsförmånen fram till 65 års ålder. Beräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser gjorts med antagande om att cirka 50 procent utnyttjar möjligheten till förtida pensionsavgång.

Not 28. Övriga skulder

	2013	2012
Skulder till koncernföretag	6 807	109 950
Skulder till närstående företag	8 865	49 327
Skuld till kund avseende pågående handel	211 158	76 446
Övrigt	9 696	44 895
	236 526	280 618

Not 29. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2013	2012
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 785	41 751
Löneskatt pensionsförpliktelse	2 517	2 612
	13 302	44 363

Not 30. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

2013

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Låne- fordringar	Summa	Verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Immateriella tillgångar	44 400	-	-	44 400	44 400
Aktier och andelar	9 188	-	-	9 188	9 188
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 320	-	-	46 320	46 320
Fondförsäkringstillgångar	26 974 731	-	-	26 974 731	26 974 731
Övriga fordringar inkl kassa & bank	-	-	522 296	522 296	522 296
Summa	27 074 639	-	522 296	27 596 935	27 596 935

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa	Verkligt värde
Finansiella skulder					
Fondförsäkringsåtaganden	26 985 170	-	-	26 985 170	26 985 170
Övriga skulder	-	-	252 960	252 960	252 960
Summa	26 985 170	-	252 960	27 238 130	27 238 130

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument 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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	9 188	-	-	9 188
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 320	-	-	46 320
Fondförsäkringstillgångar	26 974 731	-	-	26 974 731
Summa	27 030 239	-	-	27 030 239

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	-	26 985 170	-	26 985 170
Summa	-	26 985 170	-	26 985 170

2012

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Låne- fordringar	Summa	Verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Immateriella tillgångar	50 700	-	-	50 700	50 700
Aktier och andelar	59 793	-	-	59 793	59 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	99 082	-	-	99 082	99 082
Fondförsäkringstillgångar	21 958 278	-	-	21 958 278	21 958 278
Övriga fordringar inkl kassa & bank	-	-	301 635	301 635	301 635
Summa	22 167 853	-	301 635	22 469 488	22 469 488

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa	Verkligt värde
Finansiella skulder					
Fondförsäkringsåtaganden	21 958 960	-	-	21 958 960	21 958 960
Övriga skulder	-	-	324 980	324 980	324 980
Summa	21 958 960	-	324 980	22 283 940	22 283 940

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	59 793	-	-	59 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	99 082	-	-	99 082
Fondförsäkringstillgångar	21 958 278	-	-	21 958 278
Summa	22 117 153	-	-	22 117 153

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Skulder				
Fondförsäkringsåtagande	-	21 958 960	-	21 958 960
Summa	-	21 958 960	-	21 958 960

Not 31. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2013			
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	6 300	38 100	44 400
Aktier i koncernföretag	13 128	-	13 128
Aktier i intressebolag	-	486	486
Aktier och andelar	9 188	-	9 188
Obligationer och räntebärande värdepapper	46 320	-	46 320
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	851 916	26 122 815	26 974 731
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar			
– Oreglerade skador	1 598	10 245	11 843
Övriga fordringar	268 008	-	268 008
Kassa och bank	225 590	-	225 590
Förutbetalda anskaffningskostnader	73 700	398 498	472 198
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 698	-	28 698
Summa tillgångar	1 524 446	26 570 144	28 094 590
Skulder och avsättningar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2013			
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	20 943	13 286	34 229
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk			
– Fondförsäkringsåtaganden	854 121	26 129 174	26 983 295
– Skuld till försäkringstagarna	1 875	-	1 875
Andra avsättningar			
– Pensioner	702	9 671	10 373
Skulder avseende återförsäkring	3 132	-	3 132
Övriga skulder	236 526	-	236 526
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 302	-	13 302
Summa skulder och avsättningar	1 130 601	26 152 131	27 282 732
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2012			
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	6 300	44 400	50 700
Aktier i koncernföretag	-	13 128	13 128
Aktier i intressebolag	-	486	486
Aktier och andelar	59 793	-	59 793
Obligationer och räntebärande värdepapper	99 082	-	99 082
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	679 490	21 278 788	21 958 278
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar			
– Oreglerade skador	1 374	8 946	10 320
Övriga fordringar	56 188	-	56 188
Kassa och bank	225 435	-	225 435
Förutbetalda anskaffningskostnader	65 523	299 111	364 634
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 012	-	20 012
Summa tillgångar	1 213 197	21 644 859	22 858 056

Skulder och avsättningar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2012			
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	18 195	11 998	30 193
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk			-
– Fondförsäkringsåtaganden	676 918	21 279 449	21 956 367
– Skuld till försäkringstagarna	2 593	-	2 593
Andra avsättningar			
– Pensioner	1 538	9 227	10 765
Skulder avseende återförsäkring	-	-	-
Övriga skulder	-	280 617	280 617
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	44 363	44 363
Summa skulder och avsättningar	699 244	21 625 654	22 324 898

Not 32. Ställda panter**2013****2012****Övriga ställda panter (bokfört värde)**

För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:

Placeringstillgångar för vilka livförsäkrings-
tagaren bär placeringsrisken

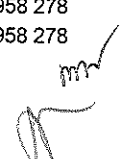
26 974 731

21 958 278

Totalt ställda panter

26 974 731

21 958 278

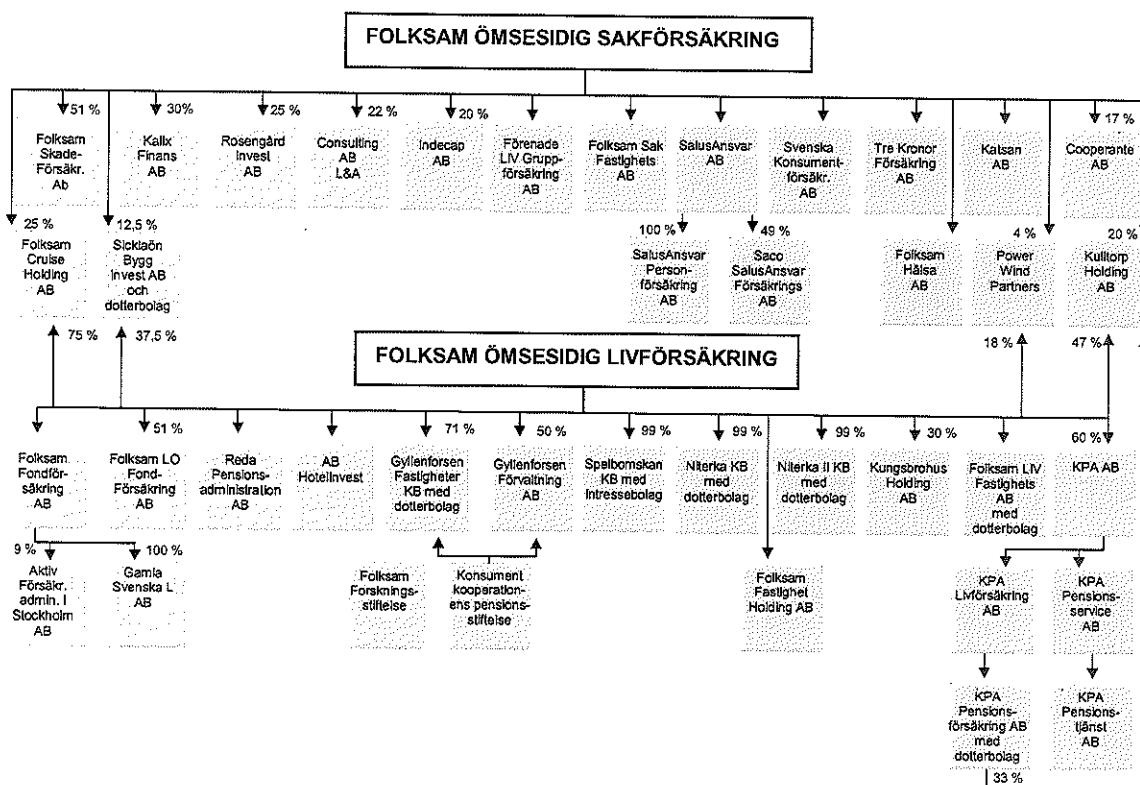


Not 33. Uppllysningar om närstående**Närstående parter**

Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer med Folksam Fondförsäkring och närstående bolag inom Folksam (Folksam Sak respektive Folksam Liv, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter. Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av gemensam ledning, gemensamma centrala enheter och gemensam lokal marknadsorganisation som stödjer gruppen.

Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen i IAS 24) 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. Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysning lämnas avseende "Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare" i not 34.

Som närstående parter räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i bolag inom Folksam. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

**Folksam**

Folksam består av två koncerner, Folksam Liv och Folksam Sak. Genom att bedriva både liv- och skadeförsäkringsverksamhet inom Folksam uppnås betydande synergier.

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar de helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), Reda Pensionsadministration AB, AB Hotelinvest, Spelbomskan KB, Niterka KB, Niterka II KB, Folksam LIV Fastighets AB och Folksam Fastighet Holding AB samt de delägda underkoncernerna KPA Pension (60 procent) och Folksam LO

Fondförsäkring (51 procent) inklusive dess helägda dotterföretag. Folksam Liv äger även 71 procent i Gyllenforsen Fastigheter KB och 50 procent i Gyllenforsen Förvaltning AB samt 30 procent i Kungsbrohus Holding AB.

Upplysningar om hur närstående transaktioner ingås och följs upp

Inför varje år görs en verksamhetsplan som bland annat beskriver ekonomiska mål och nyttjandet av gemensamma resurser. Vd ska regelbundet under året informera styrelsen om prognos och utfall av verksamhetsplan. Principiella avvikelser från beslutad verksamhetsplan ska godkännas av styrelsen. I samband med årsbokslutet ska den slutliga fördelningen av kostnader mellan bolagen beslutas av styrelsen.

Tillikaanställning

Den största delen av driftskostnaderna utgörs av personalrelaterade kostnader. I Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att all personal är anställda i alla bolag. Följaktligen tillhör kostnaderna det bolag som arbetet utförs åt. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett bolag. De anställdas kostnader belastar initialt det kostnadsställe och bolag de tillhör. Dessa kostnader fördelas sedan på de bolag för vilka de arbetat. Det är dock inte frågan om köp och försäljning av tjänster utan fördelning av kostnader.

Självkostnadsprincipen

Den övergripande utgångspunkten är att åstadkomma en korrekt kostnadsfördelning per bolag och produkt med tillämpning av självkostnadsprincipen. Varje bolag och produkt ska bära de kostnader som är hänförliga till bolaget och produkten. Inga internvinster eller korssubventioner ska uppstå. Driftskostnader fördelas så långt möjligt efter faktiskt nyttjande på bolag och produkt. Exempel på sådana kostnader är datorutrustning, lokaler och telefoni. För övriga kostnader görs en bedömning av faktiskt nyttjande, utifrån bland annat tidsredovisning, antal transaktioner eller antal försäkringar kopplade till kostnaden. Exempel på sådana kostnader är utnyttjande av vissa stödenheter och marknadsföring.

Behovsanalys

Inför varje verksamhetsår ska en behovsanalys göras av styrelsen som omfattar samtliga resurser som bolaget avser att bruka under verksamhetsåret. En behovsanalys ska även göras vid förändring av resursbrukandet. Det ska framgå vem som tagit fram de olika underlagen för behovsanalysen.

Beslutsunderlag

Utifrån risken för intressekonflikter är det viktigt att tydligt identifiera vem som tagit fram beslutsunderlagen och vad de baseras på. Det ska därför tydligt framgå hur och vem som tagit fram beslutsunderlagen.

Inför varje verksamhetsår ska styrelsen besluta om målsättningen för bolagets kostnader och den kostnadsfördelning som den baseras på. Beslutsunderlagen för kostnadsfördelningen ska utgå från den behovsanalys som gjorts och baseras på självkostnadsprincipen kompletterad med en extern marknadsbedömning. Beslutsunderlagen ska inkludera de interntpriser som används för kostnadsfördelning.

Vid marknadsprissättning ska kostnadsfördelningen regleras via avtal.

Överenskommelser

Den kostnadsfördelning som beslutats av styrelsen operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enheter/bolag där interndebitering förekommer. Överenskommelserna dokumenteras, och innehåller uppgifter om hur uppföljning och kontroll ska utföras.



Uppföljning och kontroll samt rapportering

Vd ska minst i samband med varje kvartalsbokslut informera styrelsen om utfallet av verksamhetsplan, prognos och preliminär fördelning av kostnader mellan bolagen inom Folksam. Vid principiell avvikelser från den fördelning som styrelsen godkänt i samband med budget ska styrelsen särskilt besluta om kostnadsdelningen kan godkännas av Folksam Fondförsäkring.

Inför årsbokslutet ska förslag till den slutliga fördelningen av kostnader mellan bolagen presenteras för styrelsen. Styrelsen ska särskilt besluta huruvida föreslagen fördelning ska godkännas. Om styrelsen inte godkänner förslag till fördelning av kostnader i samband med budget, kvartalsbokslut och årsbokslut ska kostnadsfördelningen fastställas i avtal med övriga bolag. Vid förhandling rörande sådant avtal ska Folksam Fondförsäkring företräddas av styrelsen eller av styrelseledamot/styrelseledamöter som styrelsen utser.

En inventering har gjorts avseende ledande befattningshavares eventuella närståendetransaktioner på belopp över 10 000 kronor. Denna inventering avser inte ersättningar som ledande befattningshavare/nyckelpersoner har erhållit i sin egenskap av ledande befattningshavare dvs löner, pensioner, styrelsearvode mm, vilka specificeras i årsredovisningens personalnot under ersättning till ledande befattningshavare.

Den genomförda inventeringen av närstående transaktioner för ledande befattningshavare har inte givit några transaktioner att redovisa.

Närståendetransaktioner och utgående balanser, tkr

	Erlagd ersättning		Erhållen ersättning	
	2013	2012	2013	2012
Folksam ömsesidig sakförsäkring				
Försäkringsrörelsen	95 832	101 183	-	-
IT	3 682	115	-	-
Administrativt stöd	28 911	39 090	-	-
Pensionsavsättningar	4 188	5 025	-	-
KPA Pensionsförsäkring				
Administrativt stöd	-	-	-	-84
Folksam ömsesidig livförsäkring				
Försäkringsrörelsen	67 997	59 166	-	-
Administrativt stöd	5 718	-	-	-
IT	33 394	117	-	-
Reda Pensionsadministration AB				
Administrativt stöd	-	-	-	-171
Folksam LO Fondförsäkring AB (publ)				
Administrativt stöd	-	-	-	-120
Svenska Lärarfonder AB				
Försäkringsrörelsen	-	-	-12 998	-12 402
Totalt	239 722	204 696	-12 998	-12 777

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

Utgående balanser vid årets slut

	Fordringar		Skulder	
	2013	2012	2013	2012
Folksam ömsesidig sakförsäkring		-	8 865	49 321
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)		12	227	-
Folksam ömsesidig livförsäkring	220 887	-	-	109 902
KPA AB		-	6	6
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	6	252	-	-
KPA Pensionsservice AB		3 251	4 939	-
Svenska Lärarfonder AB	2	3 300	-	-
Reda Pensionsadministration AB		3 525	1 566	-
Totalt	220 895	10 340	15 603	159 229

Internränta

Internränta betalas för fordringar och skulder mellan bolag inom Folksam. Räntan är STIBOR 1 vecka. I Folksam Fondförsäkring uppgick internräntan 2013 till en kostnad 2 056 (2 914) tkr och intäkt om 84 (74) tkr.

Garantier

Inga garantier har ställts ut av Folksam Fondförsäkring till förmån för annat bolag i Folksam.

Återförsäkring

Återförsäkring för bolagen inom Folksam sker huvudsakligen gentemot extern part. Folksam ömsesidig livförsäkring har mottagit intern återförsäkring genom att Folksam Fondförsäkring har återförsäkrat sig hos Folksam ömsesidig livförsäkring med en premievolym uppgående till 6 (6) mkr år 2013.

Not 34. Medeltal anställda samt löner och andra ersättningar

	Löner och ersättningar, Tkr		Medeltal anställda	
Anställda i Sverige	2013	2012	2013	2012
Styrelse och Vd	1 324	242		
Tjänstemän ¹⁾			1	1
varav män			0%	100%
Ombud ²⁾		-		
Specialombud ²⁾	197 581	143 073		
Sociala kostnader	634	145		
Totalt	199 539	143 460		
Varav pensionskostnader	259	72		
Vd:s del av pensionskostnader	259	72		

Alla anställda är tillikaanställda i samtliga bolag i Folksam. För personal som arbetar för fler bolag i Folksam redovisas själva personalkostnaden i moderföretagen Folksam Sak/Folksam Liv och respektive bolags andel som driftskostnad.

¹⁾Medelantalet anställda har beräknats med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterade till årsarbetstiden.

²⁾Förmedlare har ett annullationsansvar som innebär att provision återfås om kunden inte fullföljer betalningen under avtalad tid.

Fördelning kvinnor och män i företagsledningen

	2013		2012	
	Kvinnor antal (%)	Män antal (%)	Kvinnor antal (%)	Män antal (%)
VD och andra ledande befattningshavare	1 (100)	0 (0)	0 (0)	1 (100)
Styrelse	1 (25)	3 (75)	2 (33)	4 (67)

Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare**Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämman beslut. Ledamöter som sitter i koncernledningen erhåller inte styrelsearvode i de dotterbolagsstyrelser de sitter i. Övriga Folksamanställda som sitter i styrelser erhåller ett mötesarvode om 3 000 kr per styrelsemöte. Ersättningen till verkställande direktör utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till ledande befattningshavare.

Ersättningar och övriga förmåner under året, Tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Mötes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Övrig ersättnin g	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	21	-	-	-	21
Verkställande direktör, Åse Ödewing	1 109	-	10	259	-	1378
Summa	1109	21	10	259	-	1399

Kommentarer till tabellen

Ersättningen till VD utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till ledande befattningshavare. Till styrelsens VD, ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämman beslut. Ledamöter som sitter i koncernledningen erhåller inte styrelsearvode i de dotterbolagsstyrelser de sitter i. Övriga Folksamanställda som sitter i styrelser erhåller ett mötesarvode om 3000 kr per styrelsemöte. Externa styrelseledamöter har ett årsarvode på 50 000 kronor vilket betalas ut i samband med bolagsstämman. Dessutom har de externa styrelseledamöter ett sammanträdesarvode på 5 500 kronor vilket betalas ut efter varje sammanträde.

Pension

Bolaget har en förmånsbestämd pensionsplan för VD. Pensionsförpliktelserna är tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Pensionsålder för VD är 65 år. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och VD finns ej.

Avgångsvederlag

Inga avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner för VD eller övriga ledande befattningshavare finns. Verkställande direktören har i likhet med alla anställda fast lön och 12 månaders uppsägningstid.

Ersättningspolicy

En redogörelse för företagets ersättningar enligt Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy i Försäkringsföretag (FFFS 2011:2) kommer att finnas tillgänglig på Folksam webbplats www.folksam.se i samband med offentliggörandet av årsredovisningen för moderbolaget.

Not 35. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Försäkrings- respektive investeringsavtal

Enligt IFRS 4 ska avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkring. Försäkringsföretaget har gjort bedömningen att försäkringsrisk överstigande fem procent ska anses vara betydande och avtalet därmed klassas som försäkring. En generell beskrivning av försäkringsföretagets redovisningsprinciper för klassificering av avtal finns i not 1.

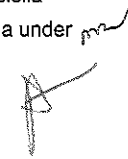
Alla avtal som juridiskt sett är försäkringsavtal har varit föremål för bedömning av om de innebär en överföring av betydande försäkringsrisk, så att de även i redovisningen kan presenteras som försäkringsavtal (se även avsnitt om försäkringsavtal och investeringsavtal i not 1 Redovisningsprinciper).

Alla avtal som juridiskt sett är försäkringsavtal har varit föremål för bedömning av om de innebär en överföring av betydande försäkringsrisk, så att de även i redovisningen kan presenteras som försäkringsavtal (se även avsnitt om försäkringsavtal och investeringsavtal i not 1 Redovisningsprinciper). För vissa avtal som är en kombination av risk och sparande har företaget fått göra en bedömning av vad som kan uppfattas vara överföring av betydande försäkringsrisk. Storleken på försäkringsrisken har bedömts genom ett övervägande huruvida det finns ett eller flera scenarier med kommersiell innebörd i vilka försäkringsföretaget är förpliktigt att erlagga väsentliga ytterligare förmåner överstigande den summa som skulle ha erlagts om inte den försäkrade händelsen inträffar.

Redovisningsprinciperna behandlar närmare hur uppdelningen av avtal har gjorts i försäkringsavtal respektive investeringsavtal i enlighet med principerna i IFRS 4.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

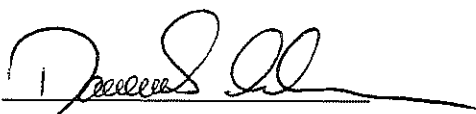
Försäkringsföretagets redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier. Finansiella tillgångar och skulder som försäkringsföretaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.



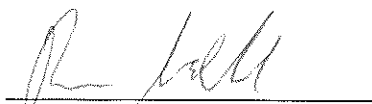
Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för försäkringsföretag, lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 5 mars 2014



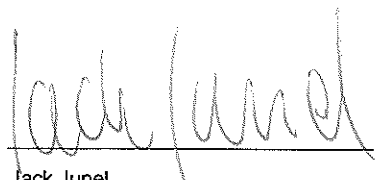
Daniel Eriksson
Styrelsens ordförande



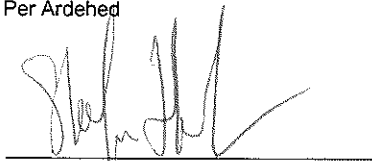
Per Ardehed



Lena Högfeldt



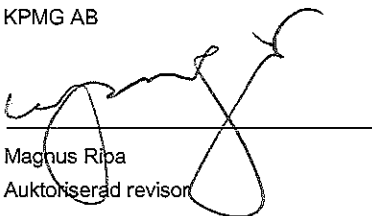
Jack Junel



Stefan Holm
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse lämnades den 14 mars 2014

KPMG AB



Magnus Riba
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), org. nr 516401-8607

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och försäkringsrörelselagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 14 mars 2014

KPMG AB



Magnus Ripa
Auktoriserad revisor