Verksamhetsberättelse och bokslut 2013

Folksam Skadeförsäkring Ab
Märaholmskajen 3, 00180 Helsingfors
PB 549, 00101 Helsingfors
Tfn 010 80 81 80
www.folksam.fi
FO-nummer 2190954-7

Folksam

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Styrelsens verksamhetsberättelse 2
Balansräkning
- Aktiva 8
- Passiva 9

Resultaträkning 10
Finansieringsanalys 11
Bokslutsprinciper 12
Noter till balansräkningen
- Placeringar
  - Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens 14
  - Specifikation av fastighetsplaceringar 15
  - Övriga placeringar 15
  - Övriga lånefordringar enligt säkerhet 16
- Förändringar i immateriella och materiella tillgångar 16
- Ansvar och ställda säkerheter 16
- Försäkringstekniskt ersättningsansvar 17
- Beräkningsgrunder för försäkringsteknisk ansvarsskuld 17
- Koncernfordringar 17
- Koncernskulder 17
- Latenta skatteskulder 17
- Förändringar i det egna kapitalet 18
- Utdelningsbara tillgångar 18
- Räkenskapsperiodens resultat 18
- Noter om solvens 19

Noter till resultaträkningen
- Resultat enligt försäkringsklassgrupp 20
- Premieinkomst 21
- Avdrag från premieinkomsterna 21
- Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten 21
- Resultaträkningens post "driftskostnader" 22
- Totala driftskostnader enligt funktion 22
- Personal och medlemmar i förvaltningsorgan
  - Personalkostnader 22
  - Styrelsens och ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser samt lån och deras villkor 22
  - Personal i medeltal 22
- Revisorns arvoden 22

Nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen 23
Resultatanalys 23
Definitioner på nyckeltal 24
Placeringsallokering till verkliga värden 25
Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital 26
Riskhantering 27
Undertecknande av verksamhetsberättelsen och bokslutet 36
Revisionsberättelse 37
Förteckning över styrelse, ledning, aktuarie, läkare och revisorer 38

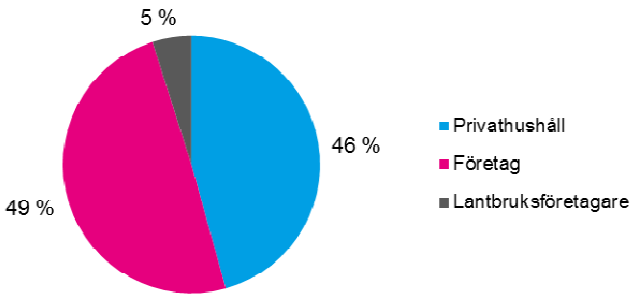
STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE FÖR ÅR 2013

Folksam Skadeförsäkring Ab

Folksam Skadeförsäkring bedriver sedan 1.3.2012 skadeförsäkringsverksamhet som ett dotterbolag i Folksam Sak koncernen, som äger 51 % av bolaget. Övriga ägare är Aktia Bank med 34 % och Pensionsbolaget Veritas med 15 %. Tidigare huvudägaren Aktia, fortsätter att sälja skadeförsäkringar under varumärket Aktia som en del av sina kundlösningar.

Bolaget har knappa 90 000 kunder. Kundsegmenten består huvudsakligen av privathushåll, lantbruk, företagare samt små och medelstora företag. Bolagets egentliga verksamhetsområde utgörs av det tvåspråkiga kustområdet, samt tillväxtområdena Uleåborg, Tammerfors och Tavastehus. Bolaget har kontor på 13 orter. Aktia koncernens kontorsnät inkluderar drygt 50 bank- och försäkringskontor som säljer eller förmedlar bolagets försäkringar.

Kundsegment enligt premieandelar



År 2013

Den 1 mars 2013 bytte Aktia Skadeförsäkring Ab namn till Folksam Skadeförsäkring Ab. Ett av årets tyngdpunktsområden har varit lanseringen av varumärket Folksam på den finska försäkringsmarknaden. Vid tidpunkten för namnbytet delades kunderna in två separata kanaler – Aktia kanalen och Folksam kanalen. Aktia fortsätter att sälja skadeförsäkringslösningar till sina kunder under varumärket Aktia medan det andra segmentet består av Folksams egna kunder, utan djupare anknytning till Aktia. I det segmentet, som bearbetas under varumärket Folksam finns alla företagskunder och cirka hälften av bolagets privatkunder.

Under verksamhetsåret har bolaget fortsatt att utveckla sitt skadehanteringssystem för personskador. Samtidigt har utvecklingen av ett nytt fordonssystem påbörjats med samma leverantör. Enligt planerna skall båda systemen vara klara att tas i bruk före sommaren 2014. Bolaget har även valt att under året att satsa på utvecklandet av nättjänster. Man tog bl.a. i bruk en portal för företagskunder.

Bolagets beräkningsgrunder förändrades genom att diskonteringsräntan för ersättningsansvar av livräntetyp sänktes från 3,5 till 3,0 procent. Denna åtgärd utökade bolagets ersättningsansvar med 4,4 miljoner euro under 2013.

Beräkningsgrunderna för kalkylering av bolagets utjämningsbelopp modifierades. Bolaget tog i bruk parametervärdet 0,115 för upplösning av utjämningsbeloppet i de försäkringskategorier, där detta är möjligt (Social- och hälsovårdsministeriets förordning 1144/2011). Till följd av denna frivilliga upplösning minskar utjämningsbeloppet med 1,7 miljoner euro.

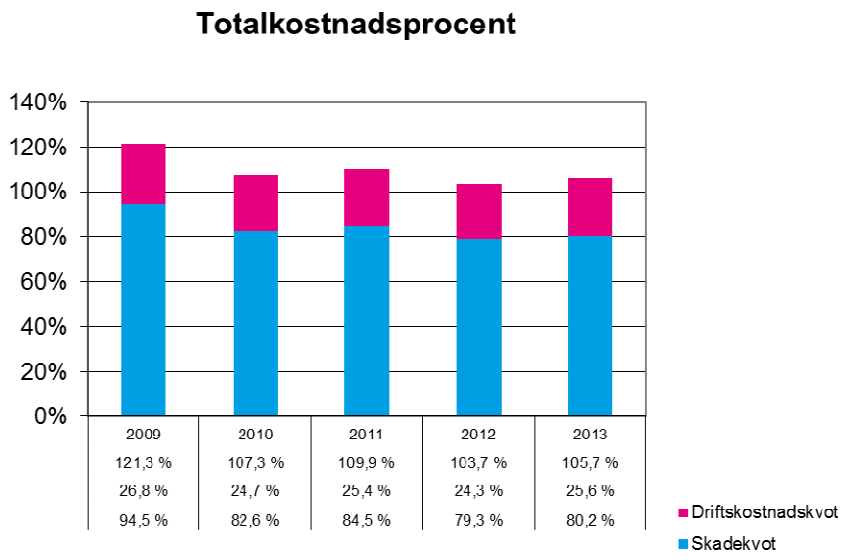
Bolaget har som aktiebolag, bedrivit försäkringsverksamhet i fem år.

Folksam Skadeförsäkrings premieinkomst år 2013 ökade med 2,8 miljoner euro eller 4,0 % till totalt 74,1 (71,2) miljoner euro.

Totalkostnadsprocenten ökade till 105,7 (103,7) %. Skadekvoten var 80,2 (79,3) % och driftskostnadskvoten 25,6 (24,3) %. Bolaget sänkte på diskonteringsräntan för beräkning av livränteansvar till 3,0 (3,5) %. Förändringen ledde till att ersättningsansvaret ökade med 4,4 miljoner euro. Skadekvot exklusive denna förändring var 73,9 %, den underliggande skadekvoten förbättrades således från föregående år.

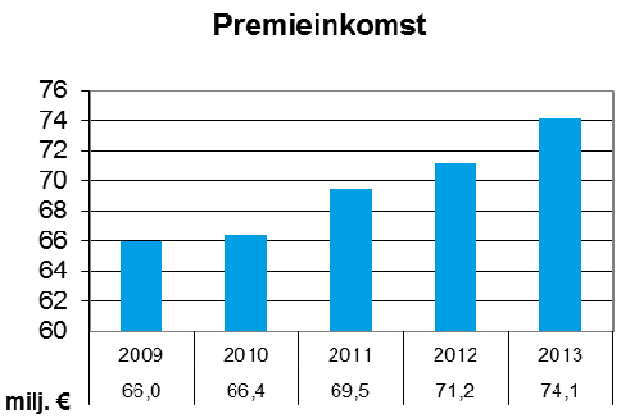
Placeringsportföljens avkastning på sysselsatt kapital enligt verkliga värden uppgick till -1,3 (9,5) %.

Räkenskapsperiodens vinst blev -0,8 (2,9) miljoner euro.

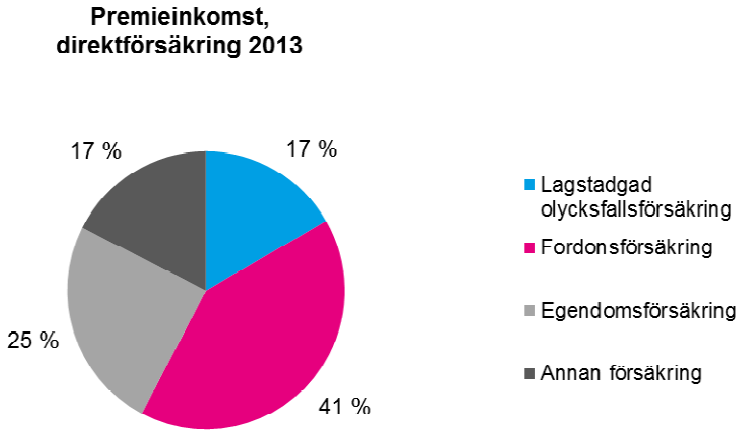


Premieutveckling

Premieinkomsten för Folksam Skadeförsäkring uppgick till 74,1 (71,2) miljoner euro. Premieinkomsten för direktförsäkring var 74,0 (71,2) miljoner euro och för återförsäkring 0,1 (0,1) miljoner euro.



Ökningen i premieinkomst, 2,8 miljoner euro, hänför sig främst till tillväxt inom privatförsäkring, speciellt hemförsäkringar och produkter kopplade till dem samt fordonsförsäkringar.



Kreditförlusterna på premiefordringar var på samma nivå som ifjol 0,7 (0,7) miljoner euro. Kreditförlusterna hänför sig närmast till de lagstadgade försäkringsslagen.

Bolaget har beslutat att inte teckna traditionell mottagen återförsäkringsaffär. Mottagen återförsäkringsaffär tecknas endast i form av mindre andelar av branschgemensamma poolarrangemang.

Från början av 2013 är Folksam Skadeförsäkring medförsäkrad i Folksam koncernens gemensamma återförsäkringsskydd. Skydden täcker både katastrofskador och större enskilda skador. Eftersom koncernskydden har ett självbehåll som klart överstiger de självbehåll som bolaget bedömt som optimala har skillnaden mellan koncernskydden och det optimala självbehållet återförsäkrats med underliggande återförsäkringsskydd. Kostnaderna för Folksam Skadeförsäkrings återförsäkringsprogram (återförsäkrarnas andel av premieinkomsten) minskade till 2,8 (3,4) miljoner euro. Upphandlingen och skötseln av både koncernskydden och de underliggande skydden sköts av moderbolagets återförsäkringsavdelning.

Försäkringsrörelsens lönsamhet

Folksam Skadeförsäkrings skadekvot var 80,2 (79,3) %. Under året registrerades 33 (30) skador med en ersättningskostnad på över 0,1 miljoner euro. Av dessa skador var 17 (16) sådana som inträffat under tidigare år och som upptogs och fonderades under år 2013 efter att bolaget erhållit ytterligare kännedom om skadornas storlek.

Bolaget mottog 26 800 (27 000) anmälningar om direktförsäkringsskador. En ökning i skadeanmälningar sågs på hemförsäkring och därtill relaterade skydd, emedan skadeanmälningar för lagstadgat olycksfall minskade.

Ökningen av utjämningsbeloppet uppgick till 2,7 miljoner euro jämfört med en ökning på 5,2 miljoner euro år 2012. Överföringen till utjämningsbeloppet sammanhänger med att skadekvoten är bättre än genomsnittlig nivå. Samtidigt ändrades beräkningsgrunderna för kalkyl av bolagets utjämningsbelopp och maximal upplösning av utjämningsbeloppet inom de försäkringskategorier där detta är möjligt gjordes. Till följd av denna frivilliga upplösning minskar utjämningsbeloppet med 1,7 miljoner euro.

Bolagets ersättningsansvar, netto efter återförsäkrares andel, uppgick vid årsskiftet till 98,8 (94,8) miljoner euro. Över hälften av detta belopp hänför sig till livräntor och pensioner inom olycksfalls-, motorfordonsansvars- och patientförsäkring.

Driftskostnader och personal

Bolagets driftskostnader uppgick till 17,8 (16,4) miljoner euro. Bolaget har under året satsat på att göra varumärket Folksam känt i Finland samt på samt investerat i nättjänster och nya försäkringssystem. Kostnaderna från moderbolaget Folksam består av kostnader som hänför sig till Solvens II projektet samt kostnader för varumärket Folksam och köp av återförsäkringstjänster (0,7 miljoner euro). Bolaget tog i slutet av år 2011 i bruk ett nytt skadehanteringssystem samt under året fortsatt investera i ny funktionalitet som ökar avskrivningskostnaderna. Driftskostnadsprocenten uppgick till 25,6 (24,3) %.

Vid årsskiftet hade bolaget en personal på 194 personer varav 192 hade ett arbetsavtal som är ikraft tillsvidare. Av de anställda är 55 % kvinnor och 45 % män. Under året var personalomsättningen 14,4%. Personalens medelålder uppgick till 42 år och den genomsnittliga anställningstiden till 10,5 år.

Placeringsverksamhet

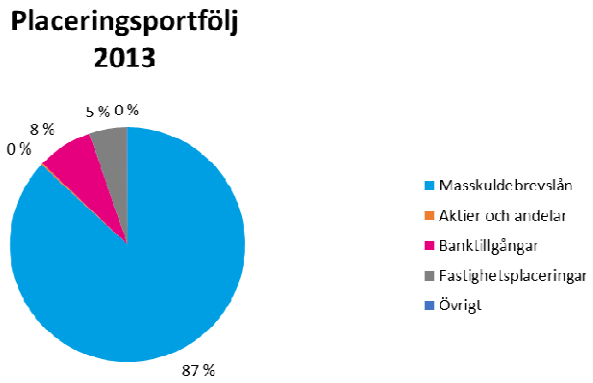
Placeringsverksamheten genererade ett nettoresultat på 5,8 (10,2) miljoner euro.

Ränteintäkterna uppgick till 4,2 (4,7) miljoner euro och de övriga löpande intäkterna inom placeringsverksamheten (främst vinstandelar och hyror) uppgick till 0,4 (0,9) miljoner euro. De återförda nedskrivningarna uppgick till totalt 0,1 (0,0) miljoner euro. Försäljningsvinsterna uppgick till 2,8 miljoner euro som till största delen hänför sig till försäljning av bolagets masskuldbrevslån med lång duration totalt 1,9 miljoner euro. För att hantera ränterisken i portföljen valde bolaget att sänka på portföljens duration under året till 5,3 (6,1) år. Övriga försäljningsvinster hänför sig till omallokering av masskuldebrev 0,7 miljoner euro och från placeringsfonder 0,1 miljoner euro.

De löpande kostnaderna inom placeringsverksamheten, främst fastighets- och förvaltningskostnader samt avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 1,5 (2,5) miljoner euro. Ifjol ingick en försäljningsförlust på -1,4 miljoner euro i kostnaderna.

Placeringarnas värderingsdifferenser (skillnaden mellan verkligt värde och bokföringsvärde) uppgick vid årsskiftet till 13,0 (21,1) miljoner euro. Placeringarnas verkliga värde uppgick vid årsskiftet till 161,7 (168,5) miljoner euro.

Ur nedanstående diagram framgår placeringsportföljens fördelning på olika tillgångsslag enligt verkliga värden i slutet av året.



Avkastningen på sysselsatt kapital enligt verkliga värden uppgick till -1,3 (9,5) %. De totala nettointäkterna av placeringsverksamheten enligt verkliga värden uppgick till -2,3 (14,5) miljoner euro och det sysselsatta kapitalet uppgick till 183,6 (151,9 exkl. kassa och bank) miljoner euro.

I anslutning till placeringsverksamheten har bolaget ingått ett diskretionärt förmögenhetsförvaltningsavtal med Aktia Asset Management (AAM). Beslutanderätten inom bolagets placeringsverksamhet har inte delegerats. Ansvaret för bolagets placeringsverksamhet finns hos bolagets styrelse (strategiskt ansvar) och verkställande direktören (operativt ansvar). Bolagets styrelse fastslår de ramar för portföljen, inom vilka portföljförvaltningen sker, medan den verkställande direktören ansvarar för att den operativa verksamheten sköts enligt de givna direktiven. På den operativa nivån har verkställande direktören utsett en placeringskommitté vars huvuduppgift är att handla i enlighet med den placeringsplan som styrelsen har fastställt.

Solvens

Vid räkenskapsperiodens slut uppgick verksamhetskapitalet till 23,1 (34,4) miljoner euro och motsvarande minimibelopp var 14,0 (13,8) miljoner euro.

Solvenskapitalet (summan av verksamhetskapital och utjämningsbelopp) uppgick till 59,8 (68,4) miljoner euro vilket motsvarar en risktäckningskapacitet (solvenskapital i förhållande till premieintäkter) på 85,8 (101,8) %.

Eget kapital, resultat och vinstdisponering

Vid räkenskapsperiodens utgång uppgick bolagets egna kapital till 16,6 miljoner euro och de utdelningsbara tillgångarna till 12,4 miljoner euro.

Räkenskapsperiodens underskott uppgick till totalt -0,8 miljoner euro.

Enligt styrelsens förslag balanseras räkenskapsperiodens underskott i det egna kapitalet och ingen dividend utbetalas.

Bolagets ledning

Folksam Skadeförsäkrings Verkställande direktör var ekonomie magister Anders Nordman.

Bolagets styrelse bestod under räkenskapsperioden av följande medlemmar; Stefan Holm (ordförande), Jesper Andersson, Stefan Björkman, Michael Kjeller, Jan-Erik Stenman, Olav Uppgård och Sari Zander. Styrelsen sammanträdde sex gånger under perioden.

I början av 2014 ändrades sammansättningen i styrelsen så att Stefan Holm avgick och ersattes av Pia Carlsson-Thörnqvist som blir ny styrelseordförande (Kommunikationsdirektör, Folksam) samt att Stefan Björkman avgick och ersattes av Fredrik Westerholm (Ekonomidirektör, Aktia Bank Abp).

Utsikter för år 2014

Bolaget har starka ambitioner på att öka sin premietillväxt och förbättra sin lönsamhet. Målsättningarna kommer att förvekligas via olika satsningar. För att tillgodose kundernas behov går man in för säkerställandet av effektiva processer, vilka samtliga har kunden i fokus. En ny organisationsmodell inom distribution implementeras under första halvåret. Enheten som är indelad i de nya avdelningarna Partnerskap, Privat och småföretag samt Företag riktar sig till klart definierade segment, vilka bearbetas enligt strukturerade arbetsmetoder. Tyngdpunkten för tillväxt under år 2014 ligger på privatkunder, såväl i form av existerande som nya partnerskap samt via den egna distributionen till privatpersoner och småföretag. Försäljningen i samtliga kanaler stöds av Marknadsföringen, vars huvudsakliga uppgift under året är, att göra Folksam varumärket känt på den finska marknaden. Vid sidan av de traditionella försäljningsmetoderna, utvecklas bolagets nättjänster - såväl till privatpersoner som företag - samt telefonservice. Produktlösningar som stöder den nya organisationen skall utvecklas.

Bolaget fortsätter att investera i både ett nytt skadehanteringssystem och ett försäkringssystem för fordon. Avsikten med de nya systemen är att uppnå förbättrad kundnöjdhet och bättre lönsamhet genom snabbare processer och förbättrade uppföljningsmöjligheter.

Bolaget har samordnat sitt Solvens II projekt i enlighet med moderbolagets processer och kommer att fortsätta med det under året. Bolaget har i linje med kommande Solvens ll regelverk och den nya försäkringsbolagslagen infört en ny befattning 'Chef för Risk- & compliance' med ansvar bl.a. för etablering och koordinering av riskhantering och regelefterlevnaden i bolaget. Under 2014 implementeras den nya försäkringsbolagslagen i verksamheten.

BALANSRÄKNING PER 31.12.2013

	2013			2012		
AKTIVA						
Immateriella tillgångar						
Utgifter med lång verkningstid			6 913 945,17			4 638 323,08
Placeringar						
Fastigheter						
Fastigheter och fastighetsaktier		4 219 434,96			4 360 313,62	
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	10 037 054,16			7 521 283,03		
Finansmarknadsinstrument	134 287 652,60			135 288 022,36		
Övriga lånefordringar	2 812,50	144 327 519,26		3 750,00	142 813 055,39	
Depåfordringar inom återförsäkring		141 740,52	148 688 694,74		235 552,19	147 408 921,20
Fordringar						
Direktförsäkring		9 162 199,93			8 388 045,55	
Återförsäkring		177 545,90			880 251,74	
Övriga fordringar		3 198 169,65	12 537 915,48		3 113 101,98	12 381 399,27
Övriga tillgångar						
Materiella tillgångar						
Inventarier	184 216,25			221 525,63		
Övriga materiella tillgångar	288 136,67	472 352,92		292 166,25	513 691,88	
Kassa och banktillgodohavanden		13 505 355,91	13 977 708,83		9 503 909,44	10 017 601,32
Aktiva resultatregleringar						
Räntor och hyror		2 367 574,62			2 539 369,98	
Övriga aktiva resultatregleringar		258 435,19	2 626 009,81		257 213,70	2 796 583,68
			184 744 274,03			177 242 828,55

PASSIVA

	2013			2012		
Eget kapital						
Aktiekapital		4 000 000,00			4 000 000,00	
Överkursfond		173 650,82			173 650,82	
Övriga fonder						
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63	10 413 238,63		10 413 238,63	10 413 238,63	
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder		2 810 216,56			-80 040,07	
Räkenskapsperiodens resultat		-780 523,08	16 616 582,93		2 890 256,63	17 397 106,01
Ackumulerade bokslutsdispositioner						
Avskrivningsdifferens			444 895,77			582 253,34
Försäkringsteknisk ansvarsskuld						
Premieansvar	24 566 900,00			22 879 200,00		
Återförsäkrares andel	-430 872,00	24 136 028,00		-381 092,00	22 498 108,00	
Ersättningsansvar	104 305 200,00			99 877 700,00		
Återförsäkrares andel	-5 516 000,00	98 789 200,00		-5 081 700,00	94 796 000,00	
Utjämningsbelopp	36 662 000,00	36 662 000,00	159 587 228,00	33 929 000,00	33 929 000,00	151 223 108,00
Skulder						
Direktförsäkring		1 625 508,85			888 916,51	
Återförsäkring		194 127,66			163 492,38	
Övriga skulder		4 034 593,75	5 854 230,26		2 554 944,34	3 607 353,23
Passiva resultatregleringar						
Reservering för semesterlöner		1 490 127,68			1 412 927,66	
Övriga passiva resultatregleringar		751 209,39	2 241 337,07		3 020 080,31	4 433 007,97
			184 744 274,03			177 242 828,55

RESULTATRÄKNING 1.1-31.12.2013

	1.1 - 31.12.2013			1.1 - 31.12.2012		
Försäkringsteknisk kalkyl						
Premieintäkter						
Premieinkomst	74 096 191,20			71 247 423,45		
Återförsäkrares andel	-2 780 257,26	71 315 933,94		-3 378 645,21	67 868 778,24	
Förändring i premieansvaret	-1 687 700,00			-733 700,00		
Återförsäkrares andel	49 780,00	-1 637 920,00	69 678 013,94	48 229,00	-685 471,00	67 183 307,24
Ersättningskostnader						
Utbetalda ersättningar	-52 632 282,85			-52 734 101,33		
Återförsäkrares andel	759 920,03	-51 872 362,82		2 484 733,66	-50 249 367,67	
Förändring i ersättningsansvaret	-4 427 500,00			-1 444 300,00		
Återförsäkrares andel	434 300,00	-3 993 200,00	-55 865 562,82	-1 605 767,00	-3 050 067,00	-53 299 434,67
Driftskostnader			-17 809 298,02			-16 350 981,31
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbeloppet			-3 996 846,90			-2 467 108,74
Förändring i utjämningsbeloppet			-2 733 000,00			-5 211 500,00
Försäkringstekniskt bidrag			-6 729 846,90			-7 678 608,74
Annan än försäkringsteknisk kalkyl						
Intäkter av placeringsverksamheten						
Intäkter	7 394 156,87			12 671 490,20		
Uppskrivningar	0,00	7 394 156,87		0,00	12 671 490,20	
Kostnader för placeringsverksamheten						
Kostnader	-1 483 240,91			-2 454 592,16		
Återförda uppskrivningar	-100 000,00	-1 583 240,91	5 810 915,96	0,00	-2 454 592,16	10 216 898,04
Direkta skatter för den egentliga verksamheten			1 050,29			-941 141,19
Resultat av den egentliga verksamheten efter skatter			-917 880,65			1 597 148,11
Bokslutsdispositioner						
Förändring av avskrivningsdifferensen			137 357,57			1 293 108,52
Räkenskapsperiodens resultat			-780 523,08			2 890 256,63

FINANSIERINGSANALYS

	2013		2012	
Rörelseverksamhetens kassaflöde:				
Resultat av den egentliga verksamheten	-917 880,65		1 597 148,11	
Korrektivposter:				
Förändring av den försäkringstekniska ansvarsskulden	8 364 120,00		8 947 038,00	
Uppskrivningar och återförda uppskrivningar av placeringar	0,00		0,00	
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av placeringar	451 169,80		114 285,62	
Avskrivningar enligt plan	1 258 207,77		805 340,94	
Återförda uppskrivningar från eget kapital	0,00		-142 959,75	
Övriga korrektivposter	-2 635 760,49		-4 790 431,08	
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	6 519 856,43		6 530 421,84	
Förändring av rörelsekapital:				
Förändring av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	14 057,66		-660 952,80	
Förändring av kortfristiga räntefria skulder	56 256,42		41 093,77	
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	6 590 170,51		5 910 562,81	
Betalda direkta skatter	0,00		-136 466,23	
Rörelseverksamhetens kassaflöde		6 590 170,51		5 774 096,58
Placeringarnas kassaflöde:				
Nettoinvesteringar i placeringar	844 997,46		-10 839 138,17	
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella tillgångar	-3 433 721,50		-2 589 887,74	
Placeringarnas kassaflöde		-2 588 724,04		-13 429 025,91
Finansieringens kassaflöde:				
Förändring av Fond för inbetalt fritt eget kapital	0,00		6 000 000,00	
Finansieringens kassaflöde		0,00		6 000 000,00
Förändring av likvida medel		4 001 446,47		-1 654 929,33
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början		9 503 909,44		11 158 838,77
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut		13 505 355,91		9 503 909,44
		4 001 446,47		-1 654 929,33

BOKSLUTSPRINCIPER

Tillämpade direktiv

Detta bokslut har uppgjorts i enlighet med Social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, Lag om försäkringsbolag, Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar 14/2012 samt övriga lagar och förordningar som reglerar uppgörande av bokslut i försäkringsbolag.

Koncernförhållande och bokslutets jämförbarhet

Aktia Skadeförsäkring Ab har grundats 17.4.2008 i syfte att överta och fortsätta den försäkrings- och övriga verksamhet som bolagets dåvarande moderbolag Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag hade vid sin fusion med Aktia Abp 1.1.2009. Under sin första räkenskapsperiod (17.4.2008-31.12.2008) hade bolaget ingen egentlig affärsverksamhet. Aktia Skadeförsäkring verkade som ett helägt dotterbolag i Aktia fram till den 29.2.2012 då Aktia överlät 51 % av aktierna i Aktia Skadeförsäkring till Folksam Sak och 15 % av aktierna till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. Sedan 1.3.2012 bedriver Aktia Skadeförsäkring sin skadeförsäkringsverksamhet som ett dotterbolag i Folksam Sak koncernen. Den 1.3.2013 bytte bolaget namn till Folksam Skadeförsäkring Ab. I verksamhetsberättelsen görs för den försäkringstekniska verksamheten vissa jämförelser med tidigare år som syftar till samma och helt jämförbara försäkringsverksamhet.

En kopia av moderbolagets koncernbokslut finns tillgängligt på Folksams hemsidor www.folksam.se.

Värderingsprinciper

Placeringarnas bokföringsvärden
Byggnader har värderats till anskaffningsutgift efter avdrag för planmässiga avskrivningar. På byggnaderna gjorda uppskrivningar har också avskrivits enligt plan.

Jordområden och fastighetsaktier är värderade till anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften har korrigerats med efter anskaffningstidpunkten gjorda eventuella uppskrivningar, nedskrivningar och återtagna nedskrivningar.

Aktier och andelar har värderats till genomsnittlig anskaffningsutgift eller eventuellt lägre verkligt värde. Beträffande aktier i utländsk valuta har bokslutsdagens valutakurser använts.

Kapitalgaranterade finansmarknadsinstrument (masskuldebrev och strukturerade produkter) har värderats enligt fifo-principen till anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften har korrigerats med beaktande av över- eller underkurs vid köpetillfället och upplupen löptid.

Icke kapitalgaranterade finansmarknadsinstrument (vissa strukturerade produkter) har värderats till anskaffningsutgift eller eventuellt lägre verkligt värde.

Lånefordringarna har i bokslutet upptagits till nominellt värde.

Depositioner och depåfordringar har värderats till bokslutsdagens valutakurs.

Placeringarnas verkliga värden
Placeringarnas verkliga värden fastställs årligen.

Fastigheternas och fastighetsaktiernas verkliga värden har uppskattats separat för varje objekt. För värdering av bolagets fastighetsobjekt har utomstående värderingsman anlitats.

Marknadsnoterade aktier och andelar har värderats till bokslutsdagens köp- och valutakurs. Icke marknadsnoterade aktier och andelar har upptagits enligt extern värdering eller bokföringsvärde.

Av finansmarknadsinstrumenten är masskuldebreven, de strukturerade produkterna och depositionerna upptagna till bokslutsdagens kurs.

Lånefordringarna är värderade till sitt nominella belopp.

Depåfordringar har värderats till bokslutsdagens valutakurs.

Fastigheternas samt de immateriella och materiella tillgångarnas bokföringsvärden
Fastigheterna samt de immateriella och materiella tillgångarna har i bokföringen upptagits till anskaffningsutgift med avdrag för planmässiga avskrivningar. De planmässiga avskrivningarna har fastställts som en linjär avskrivningsplan i enlighet med tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avskrivningstiderna är följande:

- byggnader 40 år
- grundreparationer på fastighetsaktier 10 år
- inventarier och dataprogram 5 år

Vid avskrivning på byggnader anskaffade före år 1985 har man utgått från bokföringsvärdet 1.1.1985 och återstående avskrivningstid och för byggnader anskaffade 1985 eller senare från anskaffningsutgiften. Tilläggsinvesteringar i eller uppskrivning av gamla byggnader avskrivs under byggnadens återstående avskrivningstid.

De anställdas pensionsskydd

De anställdas pensionsskydd är ordnat med en lagstadgad ArPL-försäkring tecknad i ett utomstående pensionsförsäkringsbolag. För vissa delar av bolagets personal har härutöver tecknats en frivillig gruppensionsförsäkring i ett utomstående livförsäkringsbolag. Pensionsavgifter och -kostnader har bokats enligt prestationsprincipen så att de belastar resultatet under det år de uppstår.

Skatter

I bokslutet har räkenskapsperiodens skatter upptagits enligt prestationsprincipen. I bolagets resultat- och balansräkning har latenta skattefordringar/-skulder inte upptagits, utan dessa presenteras i noterna till balansräkningen.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

PLACERINGAR

Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens

Placeringar 31.12	2013			2012		
	Återstående anskaffnings-utgift	Bokförings-värde	Verkligt värde	Återstående anskaffnings-utgift	Bokförings-värde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	118 719,23	118 719,23	260 000,00	129 597,89	129 597,89	230 000,00
Övriga fastighetsaktier	1 799 886,00	4 100 715,73	5 440 000,00	1 829 886,00	4 230 715,73	5 838 000,00
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	10 037 054,16	10 037 054,16	12 168 441,32	7 521 283,03	7 521 283,03	10 147 350,44
Finansmarknadsinstrument	134 287 652,60	134 287 652,60	143 646 284,33	135 288 022,36	135 288 022,36	152 047 953,56
Övriga lånefordringar	2 812,50	2 812,50	2 812,50	3 750,00	3 750,00	3 750,00
Depåfordringar inom återförsäkring	141 740,52	141 740,52	141 740,52	235 552,19	235 552,19	235 552,19
	146 387 865,01	148 688 694,74	161 659 278,67	145 008 091,47	147 408 921,20	168 502 606,19
I den återstående anskaffnings-utgiften för finansmarknads-instrument ingår:						
- skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften, periodiserad som ränteintäkter (+) eller som en minskning (-) av dessa	-37 652,60			-843 022,36		
I bokföringsvärdet ingår						
Inkomstförda uppskrivningar		2 245 327,72			2 345 327,72	
Övriga uppskrivningar		55 502,01			55 502,01	
		2 300 829,73			2 400 829,73	
Värderingsdifferens (differensen mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			12 970 583,93			21 093 684,99

Specifikation av fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar:	2013
	Fastigheter och fastighetsaktier
Anskaffningsutgift 1.1	2 371 650,02
Ökningar	47 890,74
Minskningar	0,00
Anskaffningsutgift 31.12	2 419 540,76
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-164 770,23
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-58 769,40
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-223 539,63
Nedskrivningar 1.1	-247 395,90
Nedskrivningar av minskningar	0,00
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-30 000,00
Återförda nedskrivningar	0,00
Nedskrivningar 31.12	-277 395,90
Uppskrivningar 1.1	2 400 829,73
Ökningar	0,00
Minskningar	-100 000,00
Ackumulerade avskrivningar på uppskrivningar	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar på uppskrivn.	0,00
Uppskrivningar 31.12	2 300 829,73
Bokföringsvärde 31.12	4 219 434,96

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk:	2013	2012
Återstående anskaffningsutgift	473 719,23	514 597,89
Bokföringsvärde	473 719,23	514 597,89
Verkligt värde	615 000,00	615 000,00

Övriga placeringar

	Hemstat	Ägarandel	Bokförings-värde		Verkligt värde	
Aktier						
Autovahinkokeskus	Finland	1,26 %	27 485,27	27 485,27	27 485,45	27 485,45
Placeringsfonder						
Räntefonder						
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ D	Finland		4 698 940,13		4 698 940,13	
Aktia Emerging Market Bond+ D	Finland		2 500 000,00	7 198 940,13	3 621 380,74	8 320 320,87
Övriga fonder						
Forum Fastighets Kb	Finland		2 498 464,31		3 480 000,00	
Finnmezzanine III A	Finland		293 455,45		321 926,00	
Finnventure IV	Finland		18 709,00		18 709,00	
The First European Fund Inv. UK LP	Storbritannien		0,00	2 810 628,76	0,00	3 820 635,00
				10 037 054,16		12 168 441,32

Övriga lånefordringar enligt säkerhet

	2013	2012
Bankgaranti	2 812,50	3 750,00
Återstående anskaffningsutgift	2 812,50	3 750,00

FÖRÄNDRINGAR I IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Immateriella rättigheter och utgifter med lång verkningstid	Inventarier och övriga materiella tillgångar
Anskaffningsutgift 1.1	6 097 330,87	1 059 739,80
Föregående år helt avskrivna	0,00	-27 206,00
Ökningar	3 437 751,08	184 195,00
Minskningar	0,00	-188 224,58
Anskaffningsutgift 31.12	9 535 081,95	1 028 504,22
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-1 459 007,79	-546 047,92
Föregående år helt avskrivna	0,00	27 206,00
Ackumul. avskrivn. på minskningar	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-1 162 128,99	-37 309,38
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-2 621 136,78	-556 151,30
Bokföringsvärde 31.12	6 913 945,17	472 352,92

ANSVAR OCH STÄLLDA SÄKERHETER

	2013	2012
Placeringsförbindelser	228 094,21	248 082,46
Leasingansvar		
Ansvar för det följande året	179 477,00	119 129,88
Ansvar för de därpå följande åren	162 364,00	50 390,00
	341 841,00	169 519,88

Leasingansvaren gäller leasingbilar med en leasingtid om tre år. Avtalen innehåller inga inlösningsklausuler.

Hyresansvar		
Ansvar för det följande året	577 478,25	565 571,99
Ansvar för de därpå följande åren	1 624 879,80	2 118 258,72
	2 202 358,05	2 683 830,71

Mervärdesskatteansvar

Återstående justeringsansvar för fastighetsinvesteringar enligt 120 § i mervärdesskattelagen.

Investeringsår 2006	0,00	0,00
Investeringsår 2007	0,00	0,00
Investeringsår 2008	0,00	0,00
Investeringsår 2009	0,00	0,00
Investeringsår 2010	0,00	0,00
Investeringsår 2011	0,00	0,00
Investeringsår 2012	0,00	0,00
	0,00	0,00

Justeringsperioden är fem år för investeringsåren 2006 och 2007 och tio år från och med investeringsåret 2008. Investeringsåret räknas med.

För egen del ställda säkerheter		
Hyresgarantier för hyrda kontorslägenheter	145 732,31	349 482,15

FÖRSÄKRINGSTEKNISKT ERSÄTTNINGSANSVAR

	2013	2012
Vid uträkning av ansvarsskulden för ersättningar i form av pension och livränta har använts följande kalkylränta	3,0 %	3,5 %

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR FÖRSÄKRINGSTEKNISK ANSVARSSKULD

Ersättningsansvar 31.12.2013

Bolagets beräkningsgrunder förändrades genom att diskonteringsräntan för ersättningsansvar av livräntetyp sänktes från 3,5 till 3,0 procent. Denna åtgärd utökade bolagets ersättningsansvar med 4,4 miljoner euro under 2013.

Till alla andra centrala delar är beräkningsgrunderna för ersättningsansvar oförändrade.

Kollektivreserveringen beräknas genom s.k. "Chain Ladder" metodik inom alla väsentliga försäkringsklasser.

Utjämningsbelopp 31.12.2013

Beräkningsgrunderna för kalkyl av bolagets utjämningbelopp modifierades genom ibruktagande av parametervärdet 0,115 för upplösning av utjämningsbeloppet inom de försäkringskategorier, där detta är möjligt (Social- och hälsovårdsministeriets förordning 1144/2011). Till följd av denna frivilliga upplösning minskar utjämningsbeloppet med 1,7 miljoner euro.

KONCERNFORDRINGAR

	2013	2012
Fordringar på moderbolag	0,00	0,00
Fordringar på övriga bolag inom koncernen	0,00	0,00
	0,00	0,00

KONCERNSKULDER

	2013	2012
Skulder till moderbolag	1 232 350,00	850 400,00
Skulder till övriga bolag inom koncernen		13 100,00
	1 232 350,00	863 500,00

LATENTA SKATTESKULDER

Följande latenta skatteskulder (20 % år 2013 och 24,5 % år 2012) har inte upptagits i bolagets resultat- och balansräkning:

Skulder

	2013	2012
Uppskrivningar på tillgångar i eget kapital	11 100,40	13 597,99
Värderingsdifferenser	2 594 116,79	5 167 952,82
	2 605 217,19	5 181 550,81

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET

	1.1.2013	Förändring	31.12.2013
Aktiekapital	4 000 000,00		4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82		173 650,82
Övriga fonder			
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63		10 413 238,63
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	-80 040,07	2 890 256,63	2 810 216,56
Räkenskapsperiodens resultat 2012	2 890 256,63	-2 890 256,63	0,00
Räkenskapsperiodens resultat 2013	0,00	-780 523,08	-780 523,08
	17 397 106,01	-780 523,08	16 616 582,93

	1.1.2012	Förändring	31.12.2012
Aktiekapital	4 000 000,00		4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82		173 650,82
Övriga fonder			
Fond för inbetalt fritt eget kapital	4 556 198,38	5 857 040,25	10 413 238,63
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	-1 232 847,64	1 152 807,57	-80 040,07
Räkenskapsperiodens resultat 2011	1 152 807,57	-1 152 807,57	0,00
Räkenskapsperiodens resultat 2012	0,00	2 890 256,63	2 890 256,63
	8 649 809,13	8 747 296,88	17 397 106,01

Bolaget har 4 000 aktier till ett nominellt värde av 1 000 euro per aktie.
Alla aktier är berättigade till samma dividend och andel av bolagets egna kapital.

UTDELNINGSBARA TILLGÅNGAR

Räkenskapsperiodens resultat	-780 523,08
+ Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63
+ Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 810 216,56
Utdelningsbara tillgångar sammanlagt	12 442 932,11

RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att resultatet -780 523,08 euro för år 2013 balanseras i eget kapital och att ingen dividend utdelas.

Om bolagsstämman godkänner styrelsens förslag kommer bolagets egna kapital att uppgå till:

Aktiekapital	4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82
Övriga fonder	
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 029 693,48
	16 616 582,93

NOTER OM SOLVENS

	2013	2012
Verksamhetskapital		
Eget kapital efter avdrag för föreslagen vinstutdelning	16 616 582,93	17 397 106,01
Ackumulerad avskrivningsdifferens	444 895,77	582 253,34
Värderingsdifferens mellan tillgångarnas verkliga värde och bokföringsvärdet i balansräkningen	12 970 583,93	21 093 684,99
Immateriella tillgångar	-6 913 945,17	-4 638 323,08
	23 118 117,46	34 434 721,26
Verksamhetskapitalets minimibelopp enligt 11 kap. 7 § lagen om försäkringsbolag	13 983 803,00	13 845 199,00
För skaderika år i ansvarsskulden inkluderat utjämningsbelopp	36 662 000,00	33 929 000,00
Utjämningsbelopp i proportion till fullt belopp	2013	41,7 %
	2012	41,1 %
	2011	36,6 %
Verksamhetskapital och utjämningsbelopp i proportion till premieintäkt för egen räkning för de 12 föregående månaderna	2013	85,8 %
	2012	101,8 %
	2011	83,2 %
Verksamhetskapital och utjämningsbelopp i proportion till försäkrings-teknisk ansvarsskuld för egen räkning utan utjämningsbelopp	2013	48,6 %
	2012	58,3 %
	2011	46,9 %

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

RESULTAT ENLIGT FÖRSÄKRINGSKLASSGRUPP

	Premieinkomst före återförsäkrares andel	Premieintäkter före återförsäkrares andel	Ersättningskostnader före återförsäkrares andel	Driftskostnader före återförsäkrares provisioner och vinstandelar	Återförsäkrares andel	Försäkringstekniskt bidrag före förändring i garantiavgiftsposten och utjämningsbeloppet
Direktförsäkring						
Lagstadgad olycksfall						
2013	12 336 462,37	12 336 962,37	-9 126 911,16	-2 168 457,81	3 523,00	1 045 116,40
2012	13 099 584,55	13 102 384,55	-9 474 641,27	-2 062 348,80	-13 862,00	1 551 532,48
2011	12 807 799,70	12 805 199,70	-8 189 787,21	-2 051 722,39	-25 301,40	2 538 388,70
Annan olycksfall och sjukdom						
2013	3 847 448,75	3 600 148,75	-3 648 036,86	-1 153 789,35	-7 830,90	-1 209 508,36
2012	3 319 539,72	3 140 339,72	-2 617 487,59	-1 058 599,71	-1 050,00	-536 797,58
2011	2 895 423,62	2 785 723,62	-3 286 958,86	-1 050 577,98	-72 420,00	-1 624 233,22
Brand och annan skada på egendom						
2013	18 378 967,11	17 919 767,11	-14 165 748,54	-5 056 495,25	-431 723,99	-1 734 200,67
2012	17 815 154,89	17 725 454,89	-16 500 433,60	-4 639 325,43	-540 840,88	-3 955 145,02
2011	17 509 289,60	17 176 789,60	-14 028 270,61	-4 604 170,07	-2 702 937,96	-4 158 589,04
Motorfordonsansvar						
2013	15 346 771,26	15 088 271,26	-13 024 873,38	-3 435 774,56	-1 211 544,29	-2 583 920,97
2012	14 973 451,41	14 829 251,41	-10 402 065,99	-3 152 317,07	-1 688 048,95	-413 180,60
2011	14 846 483,64	14 793 683,64	-12 787 652,74	-3 128 429,80	342 907,69	-779 491,21
Landfordon						
2013	15 049 173,42	14 547 173,42	-11 158 149,36	-3 107 107,91	-6 382,98	275 533,17
2012	14 197 693,55	14 044 993,55	-12 868 834,76	-2 850 766,01	87 903,00	-1 586 704,22
2011	14 002 947,27	13 940 047,27	-11 722 136,03	-2 829 163,80	-38 768,60	-650 021,16
Övriga försäkringsklasser						
2013	9 075 427,28	8 853 527,28	-5 835 941,73	-2 790 245,06	136 453,63	363 794,12
2012	7 771 553,31	7 600 653,31	-2 198 809,20	-2 487 252,31	-277 700,72	2 636 891,08
2011	7 242 813,60	7 050 313,60	-6 671 601,19	-2 466 804,68	366 032,12	-1 722 060,15
Direktförsäkring sammanlagt						
2013	74 034 250,19	72 345 850,19	-56 959 661,03	-17 711 869,94	-1 517 505,53	-3 843 186,31
2012	71 176 977,43	70 443 077,43	-54 062 272,41	-16 250 609,33	-2 433 599,55	-2 303 403,86
2011	69 304 757,43	68 551 757,43	-56 686 406,64	-16 130 868,72	-2 130 488,15	-6 396 006,08
Återförsäkring						
2013	61 941,01	62 641,01	-100 121,82	-116 180,04	0,00	-153 660,85
2012	70 446,02	70 646,02	-116 128,92	-118 221,98	0,00	-163 704,88
2011	145 598,37	145 198,37	30 698,74	-135 677,93	0,00	40 219,18
Sammanlagt						
2013	74 096 191,20	72 408 491,20	-57 059 782,85	-17 828 049,98	-1 517 505,53	-3 996 847,16
2012	71 247 423,45	70 513 723,45	-54 178 401,33	-16 368 831,31	-2 433 599,55	-2 467 108,74
2011	69 450 355,80	68 696 955,80	-56 655 707,90	-16 266 546,65	-2 130 488,15	-6 355 786,90
Upplösning av / förändring i garantiavgiftsposten						
2013						0,00
2012						0,00
2011						0,00
Förändring i utjämningsbeloppet						
2013						-2 733 000,00
2012						-5 211 500,00
2011						-1 005 200,00
Försäkringstekniskt bidrag						
2013						-6 729 847,16
2012						-7 678 608,74
2011						-7 360 986,90

PREMIEINKOMST

	2013	2012
Direktförsäkring	74 034 250,19	71 176 977,43
Återförsäkring	61 941,01	70 446,02
Premieinkomst före återförsäkrares andel	74 096 191,20	71 247 423,45

AVDRAG FRÅN PREMIEINKOMSTERNA

	2013	2012
Kreditförluster	710 063,38	749 513,34
Fördelningsavgifter	3 921 913,65	4 363 621,89
Premieskatt	13 808 357,59	12 691 427,29
Brandskyddsavgift	159 633,13	156 624,78
Trafiksäkerhetsavgift	161 868,36	157 704,00
Arbetsskyddsavgift	206 172,00	230 694,00
	18 968 008,11	18 349 585,30

SPECIFIKATION AV NETTOINTÄKTERNA AV PLACERINGSVERKSAMHETEN

	2013		2012	
Intäkter av placeringsverksamheten				
Intäkter av fastighetsplaceringar				
Hyror		254 111,05		549 872,17
Intäkter av övriga placeringar				
Dividender	5 758,48		3 566,29	
Vinstandelar	118 621,37		288 587,71	
Övriga räntor	4 186 785,59		4 657 350,39	
Övriga intäkter	27 820,77	4 338 986,21	22 176,31	4 971 680,70
Sammanlagt		4 593 097,26		5 521 552,87
Återförda nedskrivningar		50 620,46		0,00
Försäljningsvinster		2 750 439,15		7 149 937,33
Sammanlagt		7 394 156,87		12 671 490,20
Kostnader för placeringsverksamheten				
Kostnader för fastighetsplaceringar		121 863,66		190 661,35
Kostnader för övriga placeringar		584 986,25		492 616,18
Räntekostnader och kostnader för främmande kapital		100 102,39		29 571,72
Sammanlagt		806 952,30		712 849,25
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	501 790,26		114 285,62	
Byggnadsavskrivningar enligt plan	58 769,40	560 559,66	209 092,23	323 377,85
Försäljningsförluster		115 728,95		1 418 365,06
Sammanlagt		1 483 240,91		2 454 592,16
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa		5 910 915,96		10 216 898,04
Uppskrivning av placeringar	0,00		0,00	
Korrigering av uppskrivningar av placeringar	-100 000,00	-100 000,00	0,00	0,00
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen		5 810 915,96		10 216 898,04

RESULTATRÄKNINGENS POST "DRIFTSKOSTNADER"

	2013		2012	
Utgifter för anskaffning av försäkringar				
Provisioner för direktförsäkringen	1 144 763,57		913 620,37	
Provisioner för mottagen återförsäkring	12 062,71		22 694,52	
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	6 847 087,42	8 003 913,70	6 639 524,95	7 575 839,84
Kostnader för skötsel av försäkringar		4 165 931,26		5 652 988,50
Förvaltningskostnader		5 658 205,06		3 140 002,97
Provisioner för avgiven återförsäkring		-18 752,00		-17 850,00
Sammanlagt		17 809 298,02		16 350 981,31

TOTALA DRIFTSKOSTNADER ENLIGT FUNKTION

	2013	2012
Utbetalda ersättningar	5 842 347,87	5 024 810,18
Driftskostnader	17 809 298,02	16 350 981,31
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	267 844,02	259 928,87
Sammanlagt	23 919 489,91	21 635 720,36

PERSONAL OCH MEDLEMMAR I FÖRVALTNINGSORGAN

Personalkostnader	2013	2012
Löner och arvoden	9 505 990,83	8 849 766,66
Pensionskostnader	1 949 434,60	1 669 705,59
Övriga lönebikostnader	494 705,55	488 332,40
Sammanlagt	11 950 130,98	11 007 804,65

Styrelsens och ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser samt lån och deras villkor

Åt styrelsen har inga arvoden betalts
Åt bolagets verkställande direktör har inga lån givits
För verkställande direktören har överenskommits om en pensionsålder på 63 år

Personal i medeltal	2013	2012
Antal anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden		
Kontorspersonal	140	133
Försäljningspersonal	56	53
Fastighetspersonal	0	0
Sammanlagt	196	186

REVISORNS ARVODEN

	2013	2012
Revision	38 195,88	39 411,97
Andra tjänster	5 215,13	0,00
Sammanlagt	43 411,01	39 411,97

NYCKELTAL SOM BESKRIVER DEN EKONOMISKA UTVECKLINGEN

	2013	2012	2011	2010	2009
Omsättning	78 219 407,16	80 730 621,75	77 192 303,56	73 840 718,19	68 550 466,83
Premieinkomst före återförsäkrares andel	74 096 191,20	71 247 423,45	69 450 355,80	66 429 454,09	65 971 998,17
Skadeprocent	80,2 %	79,3 %	84,5 %	82,6 %	94,5 %
Ersättningskostnader utan beräkningsräntekostnad	-53 708 762,82	-51 217 909,67	-52 106 019,79	-48 219 723,99	-55 537 834,09
Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad	77,1 %	76,2 %	81,5 %	79,6 %	92,2 %
Driftskostnadsprocent	25,6 %	24,3 %	25,4 %	24,7 %	26,8 %
Totalkostnadsprocent	105,7 %	103,7 %	109,9 %	107,3 %	121,3 %
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	102,6 %	100,5 %	106,9 %	104,3 %	119,0 %
Rörelseresultat	1 814 069,06	7 749 789,30	2 139 560,86	4 144 189,75	-9 329 470,13
Förändring i värderingsdifferenser utanför balansräkningen	-8 123 101,06	4 286 830,77	4 241 156,37	-1 138 091,64	-1 569 715,50
Totalresultat	-6 309 032,00	12 036 620,07	6 380 717,23	3 006 098,11	-10 899 185,63
Beräkningsräntekostnad	2 156 800,00	2 081 525,00	1 973 867,00	1 871 305,00	1 377 471,00
Avkastning på totalkapitalet enligt verkliga värden	-2,1 %	7,1 %	4,7 %	3,0 %	-6,1 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden på sysselsatt kapital	-1,3 %	9,5 %	8,9 %	5,0 %	1,5 %
Verksamhetskapital	23 118 117,46	34 434 721,26	24 493 872,84	18 859 679,29	18 406 484,40
Utjämningsbelopp	36 662 000,00	33 929 000,00	28 717 500,00	27 712 300,00	25 171 400,00
Solvenskapital	59 780 117,46	68 363 721,26	53 211 372,84	46 571 979,29	43 577 884,40
Solvenskapitalet i procent av ansvarsskulden	48,6 %	58,3 %	46,9 %	43,6 %	41,8 %
Premieintäkter för 12 månader (efter återförsäkrares andel)	69 678 013,94	67 183 307,24	63 972 617,54	60 609 165,45	60 230 261,89
Solvensprocent (risktäckningskapacitet)	85,8 %	101,8 %	83,2 %	76,8 %	72,4 %
Eget kapital per aktie	4 154,15	4 349,28	2 162,45	1 374,25	975,36
Substans per aktie enligt verkliga värden	6 748,26	8 330,71	5 334,75	3 698,90	3 510,57
Antal anställda i medeltal under året	196	186	180	195	238

RESULTATANALYS

	2013	2012	2011	2010	2009
Premieintäkter	69 678 013,94	67 183 307,24	63 972 617,54	60 609 165,45	60 230 261,89
Ersättningskostnader	-55 865 562,82	-53 299 434,67	-54 079 886,79	-50 091 028,99	-56 915 305,09
Driftskostnader	-17 809 298,02	-16 350 981,31	-16 248 517,65	-14 958 510,81	-16 133 895,59
Övriga försäkringstekniska intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	496 200,00	-49 300,00
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbelopp	-3 996 846,90	-2 467 108,74	-6 355 786,90	-3 944 174,35	-12 868 238,79
Nettointäkter av placeringsverksamheten	5 810 915,96	10 216 898,04	8 495 347,76	8 088 364,10	3 538 768,66
Övriga intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rörelsevinst	1 814 069,06	7 749 789,30	2 139 560,86	4 144 189,75	-9 329 470,13
Förändring i utjämningsbeloppet	-2 733 000,00	-5 211 500,00	-1 005 200,00	-2 540 900,00	6 243 200,00
Vinst före extraordinära poster	-918 930,94	2 538 289,30	1 134 360,86	1 603 289,75	-3 086 270,13
Extraordinära intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vinst före bokslutsdispositioner och skatter	-918 930,94	2 538 289,30	1 134 360,86	1 603 289,75	-3 086 270,13
Bokslutsdispositioner	137 357,57	1 293 108,52	11 476,68	75 684,69	65 959,22
Direkta skatter	1 050,29	-941 141,19	6 970,03	4 026,33	74 063,61
Räkenskapsperiodens resultat	-780 523,08	2 890 256,63	1 152 807,57	1 683 000,77	-2 946 247,30

Definitioner på nyckeltal

Omsättning	Premieintäkter före återförsäkrares andel + nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen + övriga intäkter
Premieinkomst	Premieinkomst före återförsäkrares andel
Skadeprocent	Ersättningskostnader / premieintäkter
Beräkningsräntekostnad	Diskonterad andel av ansvarsskulden vid årets början x föregående års kalkylränta
Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad	Ersättningskostnader utan beräkningsräntekostnad / premieintäkter
Driftskostnadsprocent	Driftskostnader / premieintäkter
Totalkostnadsprocent	Skadeprocent + driftskostnadsprocent
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad + driftskostnadsprocent
Rörelsevinst eller -förlust (rörelseresultat)	Vinst / förlust före förändring i utjämningsbelopp, extraordinära poster, bokslutsdispositioner och skatter
Avkastning på totalkapitalet i procent (enligt verkliga värden)	+ rörelsevinst eller -förlust (rörelseresultat) + räntekostnader och övriga finansiella kostnader + beräkningsräntekostnad + i uppskrivningsfonden bokförd uppskrivning eller återföring + förändring i placeringarnas värderingsdifferenser ---------- x 100 + balansomslutning + placeringarnas värderingsdifferenser
Verksamhetskapital	+ eget kapital efter avdrag för föreslagen vinstutdelning + ackumulerade bokslutsdispositioner + placeringarnas värderingsdifferenser - immateriella tillgångar
Utjämningsbelopp	Den reservering som beräknats med tanke på skaderika år
Solvenskapital	Verksamhetskapital + utjämningsbelopp
Solvenskapital i procent av ansvarsskulden	Solvenskapital / (försäkringsteknisk ansvarsskuld - utjämningsbelopp)
Solvensprocent (risktäckningskapacitet)	Solvenskapital / premieintäkter för 12 månader
Eget kapital per aktie	Eget kapital / antal aktier
Substans per aktie (enligt verkliga värden)	+ eget kapital + placeringarnas värderingsdifferenser - latent skatteskuld av placeringarnas värderingsdifferenser ---------- antal aktier

PLACERINGSFÖRDELNING TILL VERKLIGT VÄRDE

	Grundfördelning			
	31.12.2013		31.12.2012	
	euro	%	euro	%
Ränteplaceringar sammanlagt	**167 842 293,79**	**94,5 %**	**170 318 104,52**	**94,3 %**
Lånefordringar [1]	2 826,54	0,0 %	3 844,79	0,0 %
Masskuldebrevslån	154 334 111,34	86,9 %	160 810 350,29	89,1 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner [1) 2)]	13 505 355,91	7,6 %	9 503 909,44	5,3 %
Aktieplaceringar sammanlagt	**368 120,45**	**0,2 %**	**522 818,90**	**0,3 %**
Noterade aktier [3]	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Kapitalplaceringar [4]	340 635,00	0,2 %	495 333,45	0,3 %
Onoterade aktier [5]	27 485,45	0,0 %	27 485,45	0,0 %
Fastighetsplaceringar sammanlagt	**9 180 000,00**	**5,2 %**	**9 468 000,00**	**5,2 %**
Direkta fastighetsplaceringar	5 700 000,00	3,2 %	6 068 000,00	3,4 %
Fastighetsplaceringsfonder och kollektiva investeringar	3 480 000,00	2,0 %	3 400 000,00	1,9 %
Övriga placeringar	**141 740,52**	**0,1 %**	**235 552,19**	**0,1 %**
Placeringar i hedgefonder [6]	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Råvaruplaceringar	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Övriga placeringar [7]	141 740,52	0,1 %	235 552,19	0,1 %
Placeringar sammanlagt	**177 532 154,76**	**100,0 %**	**180 544 475,61**	**100,0 %**
Masskuldebrevsportföljens modifierade duration	5,3		6,1	

1) Inklusive upplupna räntor.
2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.
3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.
4) Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder samt placeringar i infrastrukturen.
5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.
6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.
7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.

NETTOINTÄKTER AV PLACERINGSVERKSAMHETEN PÅ SYSSELSATT KAPITAL

	Placeringsv. nettointäkt marknadsvärde [8]	Sysselsatt kapital [9]	Avkastnings-% på sysselsatt kapital	Avkastnings-% på sysselsatt kapital [10]	Avkastnings-% på sysselsatt kapital [10]	Avkastnings-% på sysselsatt kapital [10]	Avkastnings-% på sysselsatt kapital [10]
		31.12.2013		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Avkastning på sysselsatt kapital	euro	euro	%	%	%	%	%
Ränteplaceringar sammanlagt	**-2 290 641,38**	**173 666 111,48**	**-1,3 %**	**9,5 %**	**8,1 %**	**5,2 %**	**4,0 %**
Lånefordringar [1]	35,64	3 086,36	1,2 %	4,0 %	3,5 %	3,3 %	5,3 %
Masskuldebrevslån	-2 292 409,96	156 534 593,34	-1,5 %	9,5 %	8,2 %	5,2 %	4,2 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner [1] [2]	1 732,94	17 128 431,78	0,0 %	0,0 %	1,4 %	0,0 %	0,7 %
Aktieplaceringar sammanlagt	**82 877,06**	**452 658,68**	**18,3 %**	**158,6 %**	**6,1 %**	**-13,3 %**	**-33,5 %**
Noterade aktier [3]	0,00	0,00	0,0 %				
Kapitalplaceringar [4]	77 118,58	428 772,28	18,0 %				
Onoterade aktier [5]	5 758,48	23 886,40	24,1 %				
Fastighetsplaceringar sammanlagt	**-114 160,55**	**9 350 471,95**	**-1,2 %**	**1,8 %**	**12,1 %**	**5,5 %**	**2,8 %**
Direkta fastighetsplaceringar	-283 643,35	5 997 313,34	-4,7 %				
Fastighetsplaceringsfonder och kollektiva investeringar	169 482,80	3 353 158,61	5,1 %				
Övriga placeringar	**3 479,68**	**169 516,23**	**2,1 %**	**1,5 %**	**1,6 %**	**0,7 %**	**7,1 %**
Placeringar i hedgefonder [6]	0,00	0,00	0,0 %				
Råvaruplaceringar	0,00	0,00	0,0 %				
Övriga placeringar [7]	3 479,68	169 516,23	2,1 %				
Placeringar sammanlagt	**-2 318 445,19**	**183 638 758,34**	**-1,3 %**	**9,4 %**	**8,8 %**	**5,0 %**	**1,4 %**
Intäkter, kostnader och driftskostnader ej fördelade på placeringsslag	6 260,09	-34 010,17	-18,4 %	-192,2 %	-197,2 %	-213,3 %	-184,0 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde	**-2 312 185,10**	**183 604 748,17**	**-1,3 %**	**9,5 %**	**8,9 %**	**5,0 %**	**1,5 %**

1) Inklusive upplupna räntor.
2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.
3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.
4) Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder samt placeringar i infrastrukturen.
5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.
6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.
7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.
8) Förändring av marknadsvärdena vid slutet och början av rapporteringsperioden - kassaflöden under perioden.
Med kassaflöde avses differensen mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.
9) Sysselsatt kapital = Marknadsvärde vid början av rapportperioden + kassaflöden som tidsavvägts per dag eller månad.
10) Siffrorna för de jämförande perioderna är inte fullständigt jämförbara med rapportperioden,
eftersom de är uträknade enligt tidigare direktiv.

RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL

1 Organisation och ansvarsområden inom Folksam Skadeförsäkring

Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring) bedriver skadeförsäkringsverksamhet och bolagets aktier ägs till 51 % av Folksam ömsesidig sakförsäkring, till 34 % av Aktia Abp och till 15 % av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. De beslutande och förvaltande organen i Folksam Skadeförsäkring består av bolagsstämman, styrelsen och den operativa ledningen. Härutöver finns en rad kontrollfunktioner. Bolagets styrelse representeras av ägarna och medlemmarna är personer i ledande ställning från Folksam, Aktia och Veritas med erfarenhet och kompetens från områden som är relevanta för bolagets verksamhet. En av moderbolagets representanter verkar som styrelsens ordförande.

Bolagets operativa verksamhet och löpande förvaltning leds av bolagets verkställande direktör i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Till sitt förfogande har verkställande direktören en rådgivande ledningsgrupp. Med undantag för den ledningsgruppsmedlem, som representerar bolagets personal, utses medlemmarna av verkställande direktören.

2 Riskhanteringsstrategi

Bolaget har en av styrelsen fastställd långsiktig affärsstrategi. I implementeringen av denna strävar bolaget till alla delar efter att tillämpa sunda och försiktiga affärsprinciper.

De gällande affärsmässiga målen för bolagets verksamhet förutsätter välfungerande och rätt anpassad riskhantering. Bolagets riskaptit är måttlig inom försäkringsverksamheten, medan placeringsverksamheten bedrivs med låg risknivå. Verksamhetsriskerna hanteras på en nivå som uppfyller eller överträffar de krav som gällande lag och myndighetsnormer ställer, med beaktande av proportionalitetsprincipen.

3 Riskhanteringsrutiner och -processer

Med riskhantering avses identifiering, analys, begränsning och kontroll av de risker som hänför sig till affärsverksamheten och väsentligt hänger samman med den. Riskhanteringen strävar efter att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskexponeringarna, att fluktuationerna i det finansiella resultatet och värderingarna hålls inom fastställda mål och limiter, samt att riskerna prissätts korrekt så att en uthållig lönsamhet uppnås. All risktagning grundar sig på tillräcklig kompetens och relevanta processer för riskhantering och kontroll samt tillräcklig kapitalallokering och adekvat prissättning.

Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att bolagets risker övervakas och hanteras korrekt. Styrelsen fastställer årligen denna riskhanteringspolicy som omfattar bolagets hela verksamhet. Bolagets VD och riskhanteringsansvariga organiserar och övervakar riskhanteringsprocessen.

I Folksam täcker rutinerna och processerna inom riskhanteringen följande riskområden:

1. Försäkringsrisker, innefattande
- beviljande av försäkring
- överföring av de försäkringsrelaterade ansvarsförpliktelserna till ansvarsskulden
- återförsäkring och andra medel för riskreducering

2. Finansiella risker, innefattande
- hantering av kapital och ansvarsförpliktelser
- placeringar, även i derivatinstrument och liknande åtaganden
- likviditet
- koncentrationsrisker

3. Verksamhetsrisker, innefattande
- strategiska risker
- operativa risker
- compliancerisker

Då limiter eller gränser för risktagning fastställs bör bolagets risktäckningskapacitet, av styrelsen definierade nivåer för kapitalallokering och risktagning samt av myndigheterna definierade nivåer för minimikapital beaktas.

Kartläggningen av riskerna skall vara tillräckligt omfattande, så att man kan säkerställa att alla väsentliga risker har identifierats och betydelsen av riskernas inverkan och sannolikheten för att de realiseras bedömts. Utöver kvantitativa mätmetoder skall det också finnas adekvata metoder för värdering av kvalitativa risker. Det skall finnas en förteckning över bolagets mest väsentliga risker inom samtliga riskområden (försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker). Denna förteckning sammanställs under år 2014 och tills den är färdigställd gäller de risktabeller som finns som bilaga till denna riskhanteringspolicy.

Bolaget har en riskhanteringsfunktion som är organiserad så, att den är oberoende av de risktagande funktionerna. Funktionen leds av en riskhanteringschef som är underställd VD och inte har något operativt ansvar. Riskhanteringschefen leder arbetet inom bolagets riskhanteringsgrupp, som består av risksamordnare från samtliga avdelningar. Riskhanteringsorganisationen bildar tillsammans med övriga kontrollfunktioner och bolagets operativa organisation en helhet bestående av tre s.k. försvarslinjer, som framgår av bilden efter stycke 4.

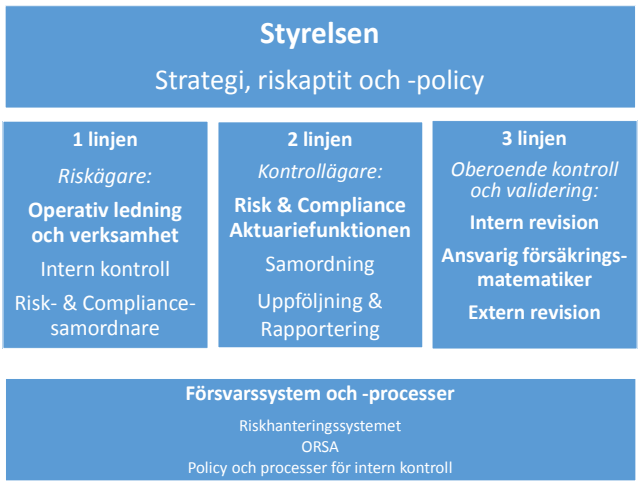
Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att ta fram principer, instruktioner och limiter för risktagning, mäta och analysera riskpositionerna, bedöma behovet av ekonomiskt kapital och kapitalallokeringen, övervaka hur riskhanteringen verkställs inom linjeorganisationerna samt regelbundet rapportera till bolagets styrelse, VD och ledningsgrupp samt till moderbolagets riskhanteringsansvariga.

4 Intern kontroll och intern revision

Förutsättningarna för god riskhantering bygger på en tillräcklig, fungerande och ändamålsenlig intern kontroll. Den interna kontrollen inom Folksam Skadeförsäkring grundar sig på en särskild policy, som fastställts av styrelsen.

Bolagets interna revision är organiserad som en del av moderbolagets interna revision. Arbetet baserar sig på en av styrelsen fastställd instruktion och det utförs i enlighet med en av styrelsen årligen fastställd revisionsplan. Den interna revisionen stöder även bolagets interna kontroll genom rapportering av iakttagelser och eventuella rekommendationer.

Bild: Riskhanteringssystemets tre försvarslinjer.



5 Försäkringsteknisk ansvarsskuld

Den försäkringstekniska ansvarsskulden består av premie- och ersättningsansvar samt utjämningsbelopp och det övergripande målet i riskhanteringssyfte är att ansvarsskulden aldrig är underdimensionerad med hänsyn till de underliggande försäkringsavtalen och att ansvarsskulden täcks på ett betryggande sätt.

Premieansvaret beräknas som huvudregel enligt en pro rata princip för varje enskilt försäkringsavtal via en premieperiodisering från rapporteringstidpunkten fram till försäkringsperiodens slut. I normalsituationer innebär detta en överestimering av det ”faktiska” premieansvaret.

Kalkylen av ersättningsansvar baseras på in casu reserveringar för alla kända skador, vars totalbelopp beräknas överstiga ett på förhand bestämt gränsvärde. På motsvarande sätt görs in casu reserveringar för alla kända personskador med ersättningar av livräntenatur. För övriga kända skador samt för okända (IBNR/IBNER) skador beräknas ersättningsansvaret som en kollektivreserv baserad på Chain Ladder och Bornhuetter/Ferguson metodik.

För att trygga informationsgången gällande skadeutvecklingen hålls regelbundna månadsmöten, där skadeinformation avstäms mellan alla berörda bolagsfunktioner.

Beräkningen av utjämningsbelopp baseras på anvisningarna i Social- och hälsovårdsministeriets förordning 1144/2011 och bolagets målsättning i detta sammanhang är att utjämningsbeloppet klart överstiger ”idealzonens undre gräns” enligt myndighetsanvisningarna. Valen av parametrar i utjämningsbeloppsberäkningen sänds till Finansinspektionen för fastställelse. De nya beräkningsgrunderna för ansvarsskulden som tillämpas i bokslutet ska tillställas bolagets styrelse för kännedom.

Ett mer detaljerat regelverk för kalkylerna finns dokumenterade i Beräkningsgrunder för den försäkringstekniska ansvarsskulden. Detta dokument upprätthålls av bolagets aktuariefunktion, som likaledes svarar för de praktiska beräkningarna, och fastställs i bolagets ledningsgrupp. Beräkningsgrunderna meddelas också Finansinspektionen till kännedom.

6 Tecknande och prissättning av försäkring

6.1 Underwriting

Underwriting (UW) innebär genomgång av försäkringslösning och risk, godkännande av den risk som såväl kund som bolaget önskar försäkra, samt prissättning av risken. Underwriting sker i försäljningsskedet, innan offertgivning.

Folksam Skadeförsäkring strävar efter lönsamma kundhelheter bestående av privatpersoner samt små och medelstora företag. Bolagets försäkringspolicy grundar sig på huvudprincipen att endast teckna försäkringar för objekt och verksamhetsområden som bolaget kan förstå och överblicka, samt för vilka bolaget kan sköta skaderegleringen på ett professionellt sätt.

Vid utvärdering av de försäkringstekniska riskerna har skillnaden mellan lagstadgade och frivilliga försäkringar beaktats. Försäkringsformerna lagstadgad olycksfallsförsäkring och trafikförsäkring regleras av lagar, förordningar och direktiv från social- och hälsovårdsministeriet. Lagstadgade försäkringar är delvis reglerade gällande prissättning, försäkringsvillkor och beviljande (ansökan om en lagstadgad försäkring kan inte förkastas) och därför är utrymmet för egna bolagsspecifika lösningar begränsat. Följaktligen regleras försäkringsverksamhetens hantering av tekniska risker vid beviljandet av lagstadgade försäkringar rätt långt av utomstående organ.

Tecknandet av försäkringar inom Folksam Skadeförsäkring regleras främst via skriftliga direktiv i form av bolagets underwriting guidelines. Anvisningarna inkluderar dels allmänna regler gällande beslutsfattande, kundurval och premiesättning, dels mera detaljerade regler och principer för riskurval inom olika försäkringsslag.

kundurval och premiesättning, dels mera detaljerade regler och principer för riskurval inom olika försäkringsslag.

6.2 Roller och ansvar inom underwriting

Bolagets underwritingenhet är indelad i tre försäkringsteam; egendomsförsäkringar (inkluderar ansvar och rättsskydd), fordonsförsäkringar och personförsäkringar. Samtliga försäkringsteam leds av en försäkringschef. UW-enhetens chef övervakar tecknandet av försäkringsavtal.

UW-enheten ansvarar för bolagets försäkringsprocess, d.v.s. registrering och hantering av försäkringsavtal och -bestånd, prissättning/tariffering av försäkringar, samt upprätthållande och utvecklande av ändamålsenliga villkor för olika försäkringsslag.

Inom bolaget finns också en enhet för riskbedömning inom egendoms- och avbrottsförsäkring (RM). RM tillhandahåller specialistkunskap (riskchefer) inom dessa försäkringsslag. Tecknandet och prissättningen av bolagets största risker skall godkännas av chefen för RM.

Försäljningsorganisationen inom Folksam Skadeförsäkring består av tre delar. Inom bolaget finns en enhet för privat- och småföretagsdistribution, en enhet för nyförsäljning till småföretag samt en enhet för företagsdistribution, inklusive mäklar- och offertservice. Bolagets privatdistribution sköts delvis av Aktia Bank Abp genom bankens kontorsnät. Denna distribution baserar sig på ett avtal, som reglerar parternas rättigheter och skyldigheter. Bolaget har även en egen distributionskanal för privatkunder, huvudsakligen via telefon och ett antal kontor.
Med försäljare avses försäkrings- och företagsrådgivare eller kontaktchef som enligt sina befattningsbeskrivningar har rätt att sälja Folksam Skadeförsäkrings produkter. Som försäljare betraktas både personer anställda av bolaget och andra personer som på basis av ombudsavtal har rätt att sälja bolagets produkter. Ombudens rättigheter samt instruktioner stipuleras särskilt i varje ombudsavtal.

6.3 Riskurval och riskbedömning

Bedömning och val av kund och risk är bolagets främsta instrument för hantering av försäkringstekniska risker. Principerna och reglerna för bolagets kund- och riskurval har dokumenterats i underwriting guidelines. Vid tecknande av försäkring är huvudprincipen att försäkringsansökan skall innehålla all nödvändig information för att klarlägga risken. Egendomsrisker större än 500 000 euro dokumenteras i ett separat riskkartotek.

Bedömningen av risker upp till 1 000 000 euro EML (Estimated Maximum Loss) sköts av företagsdistributionens kontaktchefer. Större risker (EML > 1 000 000 euro) förutsätter godkännande av en riskchef. Bolagets största risker (EML > 3 500 000 euro) har tilldelats en ägare (riskchef), som ansvarar för regelbunden uppdatering av objektets riskbedömning och dokumentation. Fastighetsrisker större än 10 000 m3 skall alltid bedömas av en riskchef.

6.4 Premiesättning

För de flesta försäkringar inom samtliga försäkringsslag bestäms premien i enlighet med gällande tariffer och räkneverktyg. För de försäkringar som på grund av högre komplexitet eller risknivå inte omfattas av räknarna bestäms premien av en underwriter eller försäkringschef. Premiesättningen av större risker eller riskhelheter diskuteras i praktiken av ett team inkluderande flera personer. Utarbetandet och upprätthållande av ändamålsenliga grundtariffer sköts av UW-enheten med stöd av RM och bolagets aktuariefunktion.

7 Återförsäkringsverksamhet

För hantering av försäkringstekniska risker är avgiven återförsäkring ett centralt riskhanteringsinstrument. Det primära syftet med återförsäkringsverksamheten är att begränsa riskexponeringen och samtidigt åstadkomma en betydligt högre försäkringskapacitet än den nivå enbart

bolagets egna kapital och tillgångsmassa skulle möjliggöra. Ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd tryggar bolagets soliditet och utjämnar volatiliteten i bolagets årsresultat. Bolagets styrelse godkänner årligen programmet för avgiven återförsäkring.

Från och med år 2013 ingår Folksam Skadeförsäkring som återförsäkrad i de skydd som moderbolaget upphandlar för koncernbolagen. För att självbehållet per skada skall motsvara den nivå som bolaget bedömt som relevant upphandlas utöver dessa koncernskydd underliggande återförsäkringsskydd.

Vid upphandling av återförsäkringsprogram och val av återförsäkrare använder bolaget sig av återförsäkringsmäklarna AON Benfield och Guy Carpenter. För att minimera motpartsriskerna inom återförsäkringsverksamheten följer bolaget de riktlinjer som fastställts av moderbolaget och somsträvar efter att fördela det totala återförsäkringsprogrammet mellan en panel av ett flertal återförsäkrare vilkas ratingnivå uppgår till minst A -.

Mottagen återförsäkringsaffär tecknas endast i form av mindre andelar av branschgemensamma poolarrangemang.

8 Risker inom placeringsverksamheten

Det övergripande målet för placeringsverksamheten inom Folksam Skadeförsäkring är att kontinuerligt täcka bolagets försäkringstekniska ansvarsskuld.

Övriga allmänna mål för placeringsverksamheten inom Folksam Skadeförsäkring är att placera tillgångarna så att:

- tillgångarnas värde tryggas och försäkringstagarnas tillgodohavanden säkerställs
- placeringarna ger en tillräcklig avkastning som åtminstone motsvarar kravet på förräntning av ansvarsskulden
- kraven för miniminivå på bolagets verksamhetskapital och egna kapital samt av koncernen definierad nivå för ekonomiskt kapital uppfylls
- tillgångarna kan omvandlas till likvida medel i den takt den försäkringstekniska ansvarsskulden kräver

Bolagets tillgångar placeras inom ramen för de riktlinjer gällande risktagning och kapitalallokering som fastställts i styrelsen. För Folksam Skadeförsäkrings del konkretiseras dessa i den placeringsplan som bolagets styrelse årligen fastställer. Grundläggande diversifieringskrav, riktgivande allokering och limiter för olika placeringsinstrument konkretiseras i en s.k. neutralportfölj som representerar bolagets långsiktiga (över konjunkturcykler) syn på förhållandet mellan den totala placeringsportföljens avkastningsförväntningar och den risknivå som kan bäras utan att äventyra de allmänna principerna och målen för bolagets placeringsverksamhet.

Vid val av placeringsobjekt eftersträvar bolaget en långsiktig totalavkastning på ca 2,5 procent på det investerade kapitalet. Den samtida målsättningen är att vid varje tidpunkt kunna täcka avvecklingen av den ansvarsskuld, som förfaller under de närmaste kommande 24 månaderna, med tillgångslag av fullgod likviditet.

För att effektivera användningen av ekonomiskt kapital och skydda balansräkningen mot räntefluktuationer strävar bolaget till en tillräckligt god matchning av sin ansvarsskuld. Detta gäller speciellt den del av ansvarsskulden, som har en duration överstigande 2 år, där målsättningen är att täcka denna med långa räntebärande instrument (främst statsobligationer) utfärdade av mycket pålitliga och säkra emittenter. Av bolagets totala ansvarsskuld utgörs ca 50 % av pensioner, livräntor och andra ansvar med en duration på över 2 år (ersättningsansvar med lång avvecklingstid).

I anslutning till placeringsverksamheten har bolaget ingått ett diskretionärt förmögenhetsförvaltningsavtal med Aktia Asset Management (AAM). Sålunda har bolaget tillgång till extern experthjälp i fråga om aktie-, ränte- och övriga finansiella instrument och placeringar, samt olika lönsamhets- och riskanalyser av placeringsportföljen. Trots det diskretionära förmögenhetsförvaltningsavtalet har beslutanderätten inom

bolagets placeringsverksamhet inte delegerats. Det entydiga ansvaret för bolagets placeringsverksamhet finns hos bolagets styrelse (strategiskt ansvar) och verkställande direktören (operativt ansvar). Bolagets styrelse fastslår de ramar för portföljen, inom vilka portföljförvaltningen sker, medan den verkställande direktören ansvarar för att den operativa verksamheten sköts enligt de givna direktiven.

På den operativa nivån har verkställande direktören utsett en placeringskommitté vars huvuduppgift är att handla i enlighet med den placeringsplan som styrelsen har fastställt. Inom placeringskommittén diskuteras och behandlas regelbundet alla de områden och frågeställningar som är väsentliga för bolagets placeringsverksamhet (t.ex. placeringsportföljens värde- och lönsamhetsutveckling, placeringsrisker och riskpositioner, enskilda placeringsbeslut och betydande transaktioner, täckande av ansvarsskulden samt övrig central myndighetsrapportering etc.).

Det främsta målet för placeringsverksamhetens riskhantering är att identifiera, hantera och minimera de risker som kan äventyra uppfyllandet av de allmänna målen inom placeringsverksamheten. Vid uppgörande av placeringsplan har bolaget bl.a. identifierat de mest väsentliga riskerna inom placeringsverksamheten, bedömt sannolikhet och effekt av dessa risker, samt definierat mått, kontrollmetoder och rapporteringsrutiner/-intervall för dessa risker. De i placeringsplanen definierade riskerna och rapporteringen kring dessa behandlas regelbundet av placeringsutskottet och avrapporteras kvartalsvis till bolagets styrelse.

9 Verksamhetsrisker

Till kategorin verksamhetsrisker hänförs strategiska risker, compliancerisker och övriga operativa risker. Med operativa risker avses förlustrisker som uppstår som följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens agerande. Skador på grund av riskerna kan vara indirekta eller direkta, ekonomiska eller sådana med företagsbilden förknippade skador som minskar bolagets trovärdighet på marknaden.

9.1 Strategiska risker

Strategiska risker innebär att bolagets strategiska mål blir hotade. Hanteringen och uppföljningen av dessa risker sammanfaller med de övriga operativa riskerna.

9.2 Compliancerisker

Med compliancerisker avses risker i anslutning till regelefterlevnad. Ansvaret för regelefterlevnaden är integrerat i bolagets organisation sålunda, att de befattningar som bär ansvar för ett visst område av verksamheten också svarar för efterlevnaden av interna och externa regler och bestämmelser på sagda område. Ett stort ansvar bärs av ekonomi-, juridik-, IT- och aktuariefunktionerna, eftersom de externa regler som berör bolaget till väsentliga delar kan hänföras till någon av dessa fyra kategorier.

I bolaget finns en Compliance Officer (CO), till vars ansvarsområde hör samordning och uppföljning av bolagets regelefterlevnad och rapportering därom till bolagets ledning och styrelse samt till moderbolagets compliancefunktion. Under ledning av CO finns inom bolaget en compliancegrupp bestående av compliancesamordnare från samtliga enheter. Dessa har ett särskilt ansvar för att följa med regleringen av verksamheten inom sina områden och svarar också för att övriga delar av organisationen, via compliancegruppen, informeras om regleringen och förändringar i den.

9.3 IT-relaterade operativa risker

Ur kontinuitetsperspektiv är en betydande del av de operativa riskerna IT-relaterade. Försäkringsverksamheten är kraftigt beroende av fungerande datasystem. Störningar i datasystemen har omedelbar effekt på hela bolagets verksamhet. Det växande antalet externa användare via Internet ställer dessutom allt högre krav på tillgänglighet och datasäkerhet.

I dagens läge går all datatrafik och -kommunikation med omvärlden ut från bolagets datahall.

Bolagets produktionssystem för försäkringsskötsel och skadehantering är belägna på servrar hos Iptor Oy och deras Data Center. Utläggningen och ansvarsförhållandet mellan parterna regleras i skriftliga avtal.

Förändringar i lagstiftningen, samt omställningar både i interna processer och i processer anslutna till samarbetspartner medför fortlöpande systemförändringar. Tidtabellerna för dessa är vanligen strama, vilket kan medföra operativa risker för verksamheten. För att reducera denna risk har bolaget, i samband med att ett nytt system för försäkringshandläggning införskaffades, anställt egna systemutvecklare. I samband med utveckling av nytt skadehanteringssystem har utvecklingen skötts av Mantacore AB. Målet är att bolaget självt skulle kunna sköta förvaltningen, medan utvecklingen även i framtiden skulle skötas av Mantacore.

9.4 Övriga operativa risker

Exempel på övriga operativa risker är olika process- och projektrisker, bedrägeri- och personrisker.

Ansvaret för hanteringen av de operativa riskerna bärs av de olika enheterna inom bolaget. Riskhanteringen innebär en kontinuerlig utveckling av kvaliteten hos de interna processerna och den interna kontrollen i hela organisationen och inom hela bolaget. Ledningen inom respektive enhet ansvarar för att processer och förfaringssätt anpassas till de mål som ställts inom bolaget och för att instruktionerna är tillräckliga. Olika typer av processbeskrivningar bör uppgöras i tillräcklig omfattning.

En huvudregel i en organisation bör vara att arbetsuppgifter, bestämmanderätt och ansvar är fördelade på ett tillbörligt sätt så att ingen ensam, utan kontroll, sköter en åtgärd genom hela hanteringskedjan. I en liten organisation måste detta säkerställas via arbetsprocesser och/eller utlokalisering av funktioner.

För att minimera personriskerna eftersträvar bolaget att ha utsedda ställföreträdare för samtliga nyckelpersoner.

Konstaterade försäkringsbedrägerier (erkända eller avgjorda i domstol) rapporteras i enlighet med anvisningen. Försäkringsbedrägerier under utredning rapporteras kontinuerligt av bolagets detektiv till vederbörande ledningsgruppsmedlem. Penningtvättsrisken hanteras i enlighet med gällande bolagsinterna anvisning.

9.5 Incidenthantering

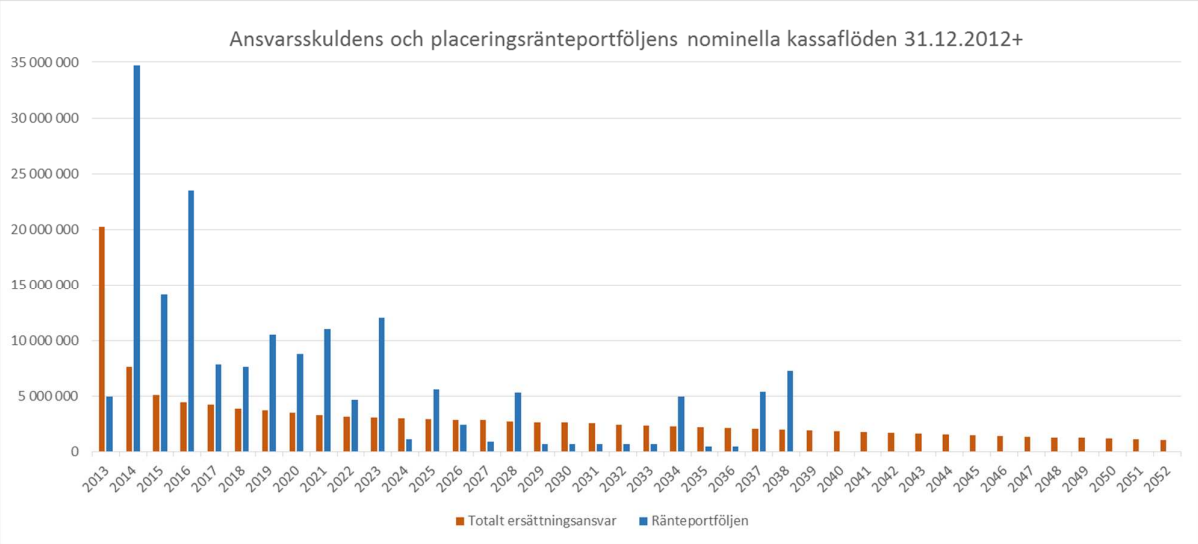
En väsentlig del av det praktiska riskhanteringsarbetet utgörs av incidenthantering. Bolaget inför under 2014 en ny process för hantering och rapportering av incidenter. Uppdagade brister i den interna kontrollen skall registreras och rapporteras i detta system.

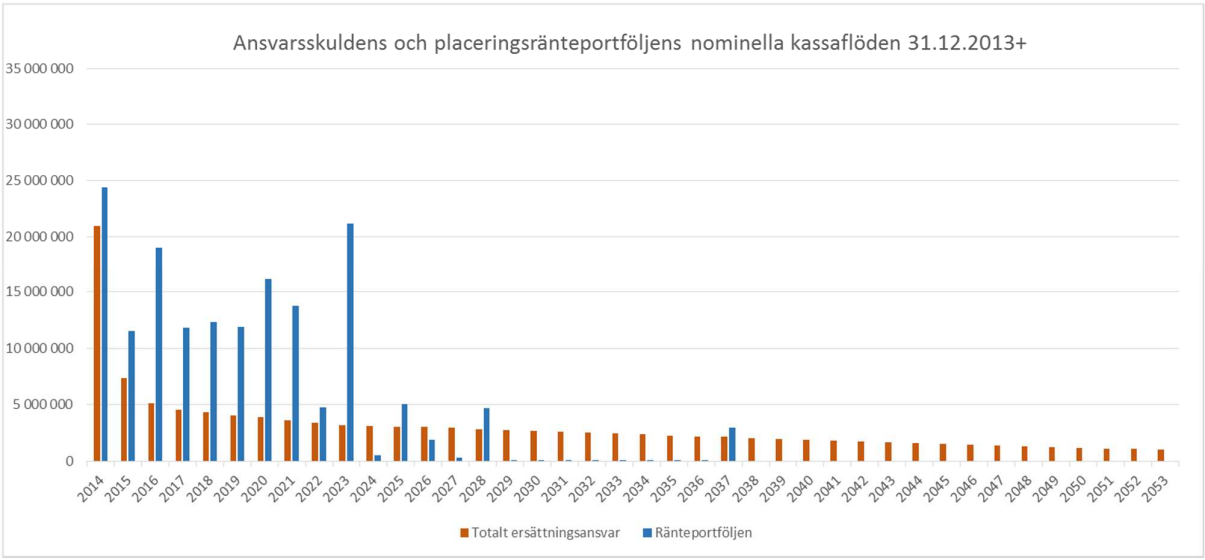
10 Känslighetsanalyser

Alla försäkringsavtal inbegriper två centrala osäkerhetsmoment. Det första är sannolikheten för att en eller flera skador inträffar inom ramen för avtalet. Det andra gäller osäkerheten i bedömning av utbetalningstidtabellen och den slutliga ersättningsnivån för varje enskild skada. Eftersom försäkringsvillkoren endast kan baseras på skadescenarier gällande definierade och identifierbara skadehändelser, kan det också förekomma dolda (okända) risker i försäkringsbeståndet.

Risken för en feldimensionerad ansvarsskuld är störst inom försäkringsslag med mångårig skadeavveckling och därmed utgör placeringarna som täckning för ansvarsskulden och placeringsportföljens likviditet en väsentlig riskfaktor i bolagets verksamhet. Folksam Skadeförsäkring strävar till att aktivt matcha storleken och maturiteten av ansvarsskuldens livränteansvar med riskfria ränteinstrument (främst statsobligationer).

I nedanstående bild presenteras ansvarskuldens kassaflöden:





Som ett led i förberedelserna inför EU:s pågående solvenslagstiftningsprojekt (Solvens II) har bolaget i samarbete med moderbolaget gjort förberedeler för att kunna möta de nya kraven (gemensam databas för rapportering osv.).

Känslighetsanalyserna nedan illustrerar hur vissa centrala riskfaktorer inom både försäkrings-verksamheten och placeringsverksamheten påverkar solvenskapitalet och totalkostnadsprocenten

Riskkomponent inom försäkringsverksamheten	**Totalbelopp 2013 Miljoner**	**Riskscenario**	**Effekt på Solvenskapital Miljoner**	**Effekt på totalkostnads-procent**
Premieinkomster	74,1	Minskar 10 %	59,8 ➔ 55,0	105,7 ➔ 113,9 %
Ersättningskostnader	55,9	Ökar 10 %	59,8 ➔ 54,2	105,7 ➔ 113,8 %
Driftskostnader	17,8	Ökar 10 %	59,8 ➔ 58,4	105,7 ➔ 108,3 %
Återförsäkringens pris	2,8	Ökar 10 %	59,8 ➔ 59,5	105,7 ➔ 106,2 %
Alla ovanstående, simultant		*Enligt ovan*	*59,8 ➔ 47,8*	*105,7 ➔ 125,8 %*

Riskkomponent inom placeringsverksamheten	**Totalbelopp 2013 Miljoner**	**Riskscenario**	**Effekt på Solvenskapital Miljoner**
Aktier & andelar, verkliga värden	12,2	Minskar 10 %	59,8 ➔ 58,6
Finansmarknadsinstrument (*statsobligationer, företagslån*), verkliga värden	146,0	Räntan stiger 1 % -enhet	59,8 ➔ 51,9
Fastigheter & fastighetsaktier, verkliga värden	5,7	Minskar 10 %	59,8 ➔ 59,2
Alla ovanstående, simultant		*Enligt ovan*	*59,8 ➔ 50,1*

UNDERTECKNANDE AV VERKSAMHETSBERÄTTELSEN OCH BOKSLUTET

Helsingfors den 21 februari 2014

Stefan Holm
Styrelsens ordförande

Jesper Andersson

Michael Kjeller

Jan-Erik Stenman

Olav Uppgård

Fredrik Westerholm

Sari Zander

Anders Nordman
Verkställande direktör

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Helsingfors den 26 mars 2014

KPMG Oy Ab
CGR-samfund

Paula Pasanen
CGR

KPMG Oy Ab
Box 1037
00101 Helsingfors
FINLAND

Tölöviksgatan 3 A
00100 Helsingfors
FINLAND
Telefon +358 20 760 3000
Telefax +358 20 760 3399
www.kpmg.fi

REVISIONSBERÄTTELSE

Till Folksam Skadeförsäkring Ab:s bolagsstämma

Vi har reviderat Folksam Skadeförsäkring Ab:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2013. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och verksamhetsberättelsen och för att de ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på behörigt sätt och verkställande direktören för att bokföringen är lagenlig och medelsförvaltningen ordnad på ett betryggande sätt.

Revisorns skyldigheter

Vår skyldighet är att uttala oss om bokslutet och verksamhetsberättelsen på grundval av vår revision. Revisionslagen förutsätter att vi iakttar yrkesetiska principer. Vi har utfört revisionen i enlighet med god revisionssed i Finland. God revisionssed förutsätter att vi planerar och genomför revisionen för att få en rimlig säkerhet om huruvida bokslutet och verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida styrelsens medlemmar eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till en handling eller försummelse som kan medföra skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot lagen om försäkringsbolag, aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information som ingår i bokslutet och verksamhetsberättelsen. Valet av granskningsåtgärder baserar sig på revisorns omdöme och innefattar en bedömning av risken för en väsentlig felaktighet på grund av oegentligheter eller fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn den interna kontrollen som har en betydande inverkan för upprättandet av ett bokslut och verksamhetsberättelse som ger riktiga och tillräckliga uppgifter. Revisorn bedömer den interna kontrollen för att kunna planera relevanta granskningsåtgärder, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i företagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i företagsledningens bokföringsmässiga uppskattningar, liksom en bedömning av den övergripande presentationen av bokslutet och verksamhetsberättelsen.

Enligt vår mening har vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av bolagets verksamhet samt om dess ekonomiska ställning i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är konfliktfria.

Helsingfors den 26 mars 2014

KPMG OY AB

Paula Pasanen
CGR

KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

FO-nummer 1805476-9
Hemort Helsingfors

STYRELSE 2013

Holm Stefan, affärsområdeschef Partner, Folksam, ordförande
Andersson Jesper, koncernchefaktuarie Folksam Sak fr.o.m. 01.10.2013 verkställande direktör, Tre Kronor Försäkring AB, medlem
Björkman Stefan, vice verkställande direktör, Aktia Bank Abp, medlem
Kjeller Michael, chef kapitalförvaltning, Folksam, medlem
Stenman Jan-Erik, verkställande direktör, Veritas Pensionsförsäkring, medlem
Uppgård Olav, direktör, Aktia Bank Abp, medlem
Zander Sari, verkställande direktör, Tre Kronor Försäkring AB fr.o.m. 22.04.2013 Förenade Liv Gruppförsäkring AB, medlem

LEDNING

Nordman Anders, ekon.mag., verkställande direktör
Branders, Christina, dipl.ing., direktör försäkringsverksamheten
Krigsman Betty, ekon.mag., direktör ekonomi
Nordman Patrik, vicehäradshövd., direktör juridik, IT & HR
Wikholm Anders, ekon.mag., direktör distribution & marknadsföring t.o.m. 2.10.2013

ANSVARIG FÖRSÄKRINGSMATEMATIKER

Pertti Näyskä, fil. mag., SGF

LÄKARE

Sandelin Jerker, docent, överläkare
Anthoni Sari, specialist i arbetshälsovård
Mäenpää Heikki, docent, ortopedi, traumatologi

REVISORER

KPMG Oy Ab , CGR-samfund
Pasanen Paula, CGR, huvudansvarig revisor