

Årsredovisning



Saco Folksam Försäkrings AB

2018

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	9
Resultatanalys	10
Balansräkning	11
Rapport över förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14

NOTER

Not 1	Redovisningsprinciper	15
Not 2	Upplysningar om risker	23
Not 3	Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	38
Not 4	Försäkringsersättningar	38
Not 5	Driftkostnader	39
Not 6	Kapitalavkastning, intäkter	39
Not 7	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	39
Not 8	Kapitalavkastning, kostnader	40
Not 9	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	40
Not 10	Nettovinst eller nettoförlust per kategori av finansiella instrument	41
Not 11	Skatt på årets resultat	42
Not 12	Aktier och andelar	42
Not 13	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	43
Not 14	Utlåning till kreditinstitut	43
Not 15	Finansiella tillgångar och skulder	44
Not 16	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	47
Not 17	Fordringar avseende direkt försäkring	47
Not 18	Disposition av företagets vinst eller förlust	47
Not 19	Obeskattade reserver	48
Not 20	Oreglerade skador	48
Not 21	Återbäring och rabatter	48
Not 22	Derivat	49
Not 23	Övriga skulder	50
Not 24	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50
Not 25	Ställda säkerheter	50
Not 26	Eventualförpliktelser	50
Not 27	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	51
Not 28	Upplysningar om närstående	54
Not 29	Avstämning av totalavkastningstabell	56
Not 30	Tvister	56
Not 31	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	56

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam) med org.nr 516401-6726, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2018.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Saco Folksam ägs till 51 procent av Folksam Sak med organisationsnummer 502006-1619 och till 49 procent av 21 Saco-förbund.

Verksamhet

Saco Folksam erbjuder två typer av produkter: dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kan tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund.

Den gemensamma försäkringen avser medlemmar i förbunden och premien betalas via medlemsavgiften till förbundet. Denna försäkring ger ersättning under 120 eller 150 dagar upp till en inkomst på mellan 50 tusen kronor och 100 tusen kronor beroende på förbund. Under året hade femton förbund denna försäkring. Saco Folksam erbjuder även en individuell tilläggsförsäkring som innebär att medlemmar i ett förbund med gemensam försäkring kan teckna en försäkring på upp till 80 tusen kronor under ytterligare 180 dagar.

Saco Folksam erbjuder också en inkomstförsäkring för medlemmar i förbund utan gemensam inkomstförsäkring som kallas Saco Inkomstförsäkring och är en omställningsförsäkring som ersätter försäkringstagaren vid ofrivillig arbetslöshet med högst 80 procent av inkomster upp till 50 tusen kronor under maximalt 240 dagar.

Väsentliga händelser under året

Det tidigare moderföretaget SalusAnsvar AB trädde i likvidation per 2018-12-20. Folksam Sak med organisationsnummer 502006-1619 är från och med 2018-12-10 moderföretag till Saco Folksam.

EU:s dataskyddsförordning (GDPR) ersatte den 25 maj 2018 Personuppgiftslagen (PUL). GDPR ökar fokus på varje individs rättigheter och ägarskap över sina personuppgifter. Folksamgruppen har ställt om verksamheter som hanterar personuppgifter.

Lagen om försäkringsdistribution, IDD, trädde i kraft den 1 oktober 2018. Lagen innehåller åtgärder för att öka skyddet för kunder och skapa mer likartade konkurrensvillkor på marknaden. De svenska reglerna går på vissa områden längre än EU-reglernas minimikrav. Affärsmodeller, avtal, dokumentations- och informationsmaterial, utbildning samt ersättningar till anställda påverkas. De ytterligare bestämmelserna i lagen som avser distribution av tjänstepensionsförsäkringar som är exponerade mot marknadsvolatilitet börjar tillämpas den 1 oktober 2019.

Ekonomisk översikt

Saco Folsams försäkringstekniska resultat för 2018 uppgick till 24 632 (7 549) tusen kronor. Årets resultat efter skatt uppgick till 0 (0) kronor, vilket inkluderar en avsättning till säkerhetsreserven med 25 142 (13 977) tusen kronor. Försäkring ersättningar minskade under 2018, främst till följd av ett positivt avvecklingsresultat, kostnaden uppgick till 121 704 (132 458) tusen kronor. Totalkostnadsprocenten för året uppgick till 85,1 (82,1) procent.

Kapitalförvaltning och -avkastning

Saco Folsams investeringar sprids på flera olika tillgångsslag och marknader i syfte att uppnå en god riskspridning och en bra avkastning. Investeringar görs främst via räntefonder och aktiefonder.

Året inleddes med fortsatt positiva konjunktursignaler och förväntningar om fortsatt svagt stigande inflation, både i Sverige, Europa och USA, vilket ledde till stigande räntor. Senare under vintern noterades fortsatt stark utveckling i USA, men i Europa och Sverige ville inflationen inte riktigt ta fart upp mot ECBs och Riksbankens mål och de svenska räntorna inledde en längre period av sjunkande räntor, som höll i sig året ut. Annars har året dominerats av rubriker om handelskonflikten mellan Kina och USA, budgetproblem i Italien och på höstkanten uppgifter om att den långa svenska konjunkturuppgången var på väg att toppa. Därtill kom problemen kring den svenska regeringsbildningen - och inte minst Brexit. Årets börsutveckling kan i sin helhet betecknas som volatil. Efter börsuppgångar fram till och med sommaren förbyttes detta under hösten till relativt kraftiga nedgångar. Detta resulterade i att världens börser generellt slutade på lägre nivåer än vid årets ingång.

Saco Folksam's förvaltrade kapital uppgick vid utgången av 2018 till 343 450 (348 131) tusen kronor, varav 83 (80) procent var placerat i svenska räntefonder. Totalt uppgick de räntebärande tillgångarna till 284 095 (279 273) tusen kronor och durationen i den räntebärande portföljen har under året varit cirka 2 (2) år. Aktieportföljen, i form av aktiefonder, stod för 17 (20) procent av det förvaltrade kapitalet och uppgick till 59 355 (68 857) tusen kronor. Valutaexponering har under året varit cirka 10 procent.

Totalavkastningen för år 2018 på företagets tillgångar blev 0,4 (2,2) procent, motsvarande 1 333 (6 947) tusen kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras årets avkastning främst av en svagt negativ utveckling för aktier i kombination med en svagt positiv utveckling för räntebärande tillgångar. Avkastningen på aktier blev därmed -0,8 (10,9) procent och för räntebärande tillgångar 0,5 (0,2) procent.

Totalavkastningstabell

Tkr	Ingående marknads- värde 2018-01-01	Utgående marknads- värde 2018-12-31	Total- avkastning 2018	Total- avkastning 2018 %	Total- avkastning 2017 %
Aktier	68 857	59 355	54	-0,8	10,9
Räntebärande värdepapper	279 273	284 095	1 279	0,5	0,2
	348 130	343 450	1 333	0,4	2,2

Hållbarhet

Saco Folksam's hållbarhetsarbete är en del av Folksam Sak-koncernens hållbarhetsarbete. För närmare upplysningar om det arbetet hänvisas därför till Folksam Saks årsredovisning för 2018 i enlighet med ÅRFL 6 Kap. Folksam Sak har organisationsnummer 502006-1619 och har sitt säte i Stockholm. För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet och aktiviteter under 2018, läs gärna mer i Folksam's Års- och hållbarhetsrapport 2018 (<http://ir.folksam.se>).

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 4 000 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en attraktiv arbetsplats med kända och konkurrenskraftiga erbjudanden till nuvarande och framtida medarbetare. Rekryteringstakten är fortsatt hög och under 2018 externrekryterades 673 (540) personer. 2018 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Totalindex slutade på 76 (74) procent positiva svar i genomsnitt och 83 (81) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver.

Folksam ska ha miljöer med processer, informationsstöd och teknik som stödjer effektivitet samt legala krav och som dessutom främjar god hälsa och motivation. Som ett led i detta införde Folksam under 2018 nytt arbetssätt och digitalt stöd för en sammanhållen och effektiv kompetensförsörjning, Folksam Talent management.

Under året har Folksam förstärkt stödet till chefer för att göra tydligare riskbedömningar av arbetsmiljörisker samt skapat tydligare rutiner och stöd för dokumentation av det systematiska arbetsmiljöarbetet. Dessutom infördes att samtliga medarbetare ska ha mål och aktiviteter i sin individuella målplan som särskilt ska stödja minskade sjuktal och ökat välmående. Folksams sjuktal för helåret 2018 uppgår till 5,3 procent, vilket är i nivå med föregående års utfall på 5,4 procent (rullande 12 månader).

Kompetensutveckling

Under 2018 trädde lagen om försäkringsdistribution (IDD) i kraft. Lagen ställer bland annat krav på kunskap, kompetens och god vandel hos försäkringsdistributörer. Folksam välkomnar regleringar som stärker konsumentskyddet. Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav. För att leva upp till det nya regelverket har Folksam fortsatt att utveckla de interna produktutbildningarna inom försäkringar för Båt, Hund och Katt, Häst, Ägarlägenhet samt Småföretagare. Medarbetare och chefer som berörs av IDD har genomgått så väl externa certifieringar som interna utbildningar med kunskapstester för att säkerställa gällande krav. Dataskyddsförordningen (GDPR) trädde i kraft under 2018 och samtliga medarbetare har genomfört utbildning på relevant nivå utifrån yrkesroll och ansvarsområde.

För att ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder behöver Folksam chefer och ledare som, genom ett strategiskt och coachande förhållningssätt, tar ansvar för kompetensförsörjning och rätt prestation. Folksams medarbetare ska bidra till en kultur där gemensamt ansvar tas för kontinuerlig utveckling, samarbete och lärande. Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav. Under 2018 har bland annat ledarutvecklingserbjudandet kompletterats med ett program för nya ledare i Folksam.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarföreningen KFO bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams lönepolitik ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. Folksam har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande, varför huvuddelen av ersättningarna utgörs av fast grundlön. Rörliga ersättningar får endast utgöra en liten del av den totala ersättningen. Vad gäller jämställda löner inom Folksam låg skillnaden i medellön mellan kvinnliga och manliga medarbetare på 6 (8) procent för 2018. Vid en nedbrytning på likvärdiga arbeten låg löneskillnaden på endast 0 (1) procent.

Folksam har ett belöningsprogram för medarbetare som syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksams svenska verksamhet utom koncernledningen, vd och vice vd i dotterföretagen samt chefen för internrevision Folksam Sak respektive Folksam Liv. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 27.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Försäkringsrisken är den dominerande risken i Saco Folksam och påverkas främst av olika omvärldsfaktorer som exempelvis förändringar i trygghetssystem och arbetslöshet. Även de finansiella riskerna, kopplat till framförallt börsutveckling och förändringar i det allmänna ränteläget, har en påverkan på företaget. Dessa risker drivs i sin tur av förändringar av makroekonomiska faktorer såsom tillväxt, inflation, arbetslöshet och politiska beslut. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå dess mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande av risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Av den anledningen är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av Saco Folksams samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i not 2.

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och så effektivt sätt som möjligt. En övergripande målsättning med företagets bolagsstyrning, förutom att den ska överensstämma med övergripande vision, mål om nöjda kunder och etiska principer, är att säkerställa en god avkastning för ägarna.

Bolagsstyrningen av Saco Folksam följer de regelverk som gäller inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning, och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Folksam tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns interna regelverk, klassificerade som övergripande, som fastställts av stämma, styrelse eller vd. Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderföretagets styrelse och som har bäring på Saco Folksam tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Saco Folsams styrelse. De interna regelverken ses över regelbundet och fastställs minst årligen, oavsett om de förändras eller inte.

Varje kvartal redovisas den ekonomiska ställningen i form av de kvartalsbokslut som upprättas, för styrelsen.

Framtida utveckling

Saco Folksam tror på fortsatt låg arbetslöshet i Saco Folsams försäkringskollektiv för 2019, samtidigt som en stark löneutveckling bland de försäkrade medför ökade försäkringsersättningar.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Saco Folsams verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Saco Folksam bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

IASB har i maj 2017 publicerat standarden IFRS 17 Insurance contracts som ska tillämpas från den 1 januari 2022. Standarden är ännu inte antagen i EU. IFRS 17 innebär stora förändringar i värdering, en förändrad presentation av resultaträkningens poster och en ny intäktsredovisning. I vilken utsträckning standarden blir tillämplig på onoterade försäkringsföretag i Sverige är oklart och Finansinspektionen utreder för närvarande hur implementationen ska ske i Sverige. Inom Folksam pågår ett projekt för att analysera effekterna av standarden.

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, standarden ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 men Folksam kommer att använda möjligheten att samordna tillämpning med IFRS 17 Försäkringsavtal, det möjliggörs av ett tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2021. IASB har under hösten 2018 beslutat om en förlängd tillämpningsperiod för detta tillägg till den 1 januari 2022. Folksam fortsätter att tillämpa IAS 39 vilket innebär att under övergångsperioden får IFRS 9 ingen påverkan på resultat, balansräkningar och solvens däremot påverkas upplysningar om kreditkvalitet och klassificeringar. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

Femårsöversikt

Tkr	2018	2017	2016	2015	2014 ¹⁾
Resultat					
Premieintäkt	155 590	173 974	163 417	176 231	188 061
Premieinkomst	155 590	173 974	163 417	176 231	188 061
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-	-	-	-	462
Försäkringersättningar	-121 704	-132 458	-131 539	-132 939	-185 671
Återbäring och rabatter	1 437	-23 534	-5 289	-16 951	-3 358
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	24 632	7 549	17 863	17 394	-6 343
Årets resultat	-	-	-	-	-
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	341 365	346 424	316 648	283 303	276 417
Försäkringstekniska avsättningar	91 483	125 272	108 208	105 693	108 722
Konsolideringskapital	260 252	235 110	221 133	195 705	172 758
Solvens I					
Kapitalbas	-	-	-	195 705	172 758
Erforderlig solvensmarginal	-	-	-	35 002	43 752
Kapitalbas för försäkringsgruppen ²⁾	-	-	-	16 605 000	15 902 000
Erforderlig solvensmarginal för försäkringsgruppen ²⁾	-	-	-	2 589 000	2 486 000
Solvens II					
Kapitalbas	254 182	229 497	215 584	-	-
varav primärkapital	254 182	229 497	215 584	-	-
Minimikapitalkrav	37 660	38 416	38 082	-	-
Solvenskapitalkrav	150 641	153 662	152 327	-	-
Kapitalbas för försäkringsgruppen ²⁾	19 419 923	18 177 465	17 337 978	-	-
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen ²⁾	8 255 213	8 920 837	8 851 669	-	-
Ekonomisk ställning, procent					
Konsolideringsgrad	167	135	135	111	92
Nyckeltal, procent ³⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	78,2	76,1	80,5	75,4	98,7
Driftskostnadsprocent	6,9	6,0	5,3	5,1	3,3
Totalkostnadsprocent	85,1	82,1	85,8	80,5	102,0
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	1,0	1,0	1,0	1,0	5,5
Totalavkastning	0,4	2,2	2,5	2,1	6,8

¹⁾ Ny metod (Not 3) för beräkning av kapitalavkastning överförd från finansrörelsen har tillämpats.

²⁾ Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig sakförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Saco Försäkring ingår.

³⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserat resultat	768 494
<u>Årets resultat</u>	-
	768 494

Styrelsen och vd för Saco Folksam föreslår att balanserade vinstmedel, 768 494 kronor, överförs i ny räkning.

Resultaträkning

Tkr		2018	2017
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter			
Premieinkomst		155 590	173 974
		155 590	173 974
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	Not 3	-	-
Försäkringsärsättningar			
Utbetalda försäkringsärsättningar	Not 4	-136 790	-127 210
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	Not 20	15 086	-5 248
		-121 704	-132 458
Återbäring och rabatter	Not 21	1 437	-23 534
Driftskostnader	Not 5	-10 691	-10 434
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		24 632	7 549
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		24 632	7 549
Kapitalavkastning, intäkter	Not 6, 10	16 863	12 353
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 7, 10	189	5 931
Kapitalavkastning, kostnader	Not 8, 10	-12 594	-9 127
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 9, 10	-3 939	-2 687
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		25 151	14 019
Bokslutsdispositioner	Not 19	-25 142	-13 977
Resultat före skatt		9	43
Skatt på årets resultat	Not 11	-9	-43
Årets resultat		-	-

Rapport över totalresultat

Tkr	2018	2017
Årets resultat	-	-
Årets övriga totalresultat	-	-

Resultatanalys

Tkr	Individuell inkomstförs.	Gemensam inkomstförs.	Tilläggs- försäkring	Totalt
Premieintäkter				
Premieinkomst	646	111 176	43 768	155 590
	646	111 176	43 768	155 590
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Försäkringsersättningar				
Utbetalda försäkringsersättningar	-3	-109 752	-27 036	-136 790
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	120	9 442	5 524	15 086
	117	-100 309	-21 512	-121 704
Återbäring och rabatter	-	1 437	-	1 437
Driftskostnader	-47	-7 484	-3 161	-10 691
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	716	4 820	19 095	24 632
Avvecklingsresultat	371	7 791	5 816	13 978
Försäkringstekniska avsättningar				
Oreglerade skador	269	41 042	28 629	69 940
Återbäring och rabatter	-	21 543	-	21 543
	269	62 585	28 629	91 483

Balansräkning

Tillgångar, Tkr		2018-12-31	2017-12-31
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	Not 12, 15	59 353	68 855
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 13, 15	281 365	276 169
Utlåning till kreditinstitut	Not 14, 15	643	1 401
Derivat	Not 22, 15	4	-
Summa		341 365	346 425
Fordringar			
Fordringar avseende direktförsäkring	Not 17	395	419
Aktuell skattefordran		653	299
Övriga fordringar	Not 15	-	4
Summa		1 048	722
Andra tillgångar			
Kassa och bank	Not 15	16 592	20 181
Summa		16 592	20 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter	Not 15	63	14
Förutbetalda kostnader		118	118
Summa		181	132
Summa tillgångar		359 186	367 460

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder, Tkr		2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital (8 000 000 aktier)		8 000	8 000
Balanserat resultat	Not 18	768	768
Totalt eget kapital		8 768	8 768
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	Not 19	251 484	226 342
Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	Not 20	69 940	85 026
Återbäring och rabatter	Not 21	21 543	40 246
Summa		91 483	125 272
Andra avsättningar			
Skulder			
Derivat	Not 15, 22	9	36
Övriga skulder	Not 15, 23	1 397	1 183
Summa		1 406	1 219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15, 24	6 044	5 858
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		359 186	367 460

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2017-01-01	8 000	768	-	8 768
Vinstdisposition	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2017-12-31	8 000	768	-	8 768
Ingående balans 2018-01-01	8 000	768	-	8 768
Vinstdisposition	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2018-12-31	8 000	768	-	8 768

Kassaflödesanalys

Tkr	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner ¹⁾	25 151	14 019
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ²⁾	3 750	-3 244
Betald skatt	-359	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	28 542	10 733
Förändring av övriga rörelsefordringar	-25	-123
Förändring av övriga rörelseskulder	-33 390	12 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 873	22 640
Investeringsverksamheten		
Förändring av placeringstillgångar ³⁾	1 283	-26 526
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 283	26 526
Årets kassaflöde	-3 590	-3 886
Likvida medel vid årets början⁴⁾	20 181	24 069
Likvida medel vid årets slut⁴⁾	16 592	20 181
Årets kassaflöde	-3 590	-3 886
¹⁾Betalda och erhållna räntor och utdelningar	2018	2017
Under perioden betald ränta	9	3
Under perioden erhållen ränta	-82	-97
Summa betalda och erhållna räntor och utdelningar	-73	-94
²⁾Poster som inte ingår i kassaflödet	2018	2017
Orealiserad vinst (-)/förlust (+)	3 750	-3 244
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	3 750	-3 244
³⁾Förändring av placeringstillgångar	2018	2017
Investering i placeringstillgångar	-64 392	-119 275
Försäljning av placeringstillgångar	65 676	92 750
Summa förändring av placeringstillgångar	1 283	-26 526
⁴⁾Delkomponenter som ingår i likvida medel	2018	2017
Kassa och banktillgodohavanden	16 592	20 181
Summa delkomponenter som ingår i likvida medel	16 592	20 181

NOTER

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Sacos finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2019 eller senare
 - 2.6 Utländsk valuta
 - 2.7 Försäkringsavtal
- 3 Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Kapitalavkastning
 - 3.3 Utbetalda försäkringssättningar
 - 3.4 Driftskostnader
 - 3.5 Skatter
- 4 Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.2 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.3 Andra avsättningar
 - 4.4 Eventualförpliktelser

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2018 och avser räkenskapsåret 2018 för Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam) med organisationsnummer 516401-6726 med säte i Stockholm. Saco Folksam ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig sakförsäkring med organisationsnummer 502006-1619, med säte i Stockholm och 49 procent av 21 stycken Saco-förbund. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Saco Folksam den 11 mars 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 3 april 2019.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Saco Folksam's årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12) och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Saco Folksam tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2015:12. 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.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Saco Folksams finansiella rapporter

Saco Folksams funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan eller enligt femårsöversikten i förvaltningsberättelsen.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS görs uppskattningar och bedömningar 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. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse på de finansiella rapporterna anges nedan.

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.7 i not 1 Redovisningsprinciper. Metoder och antaganden som ligger till grund för värdering av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 16 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkrings- respektive investeringsavtal

Klassificering av avtal återfinns i avsnitt 2.7 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.2 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 16 Finansiella tillgångar och skulder.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2018

2.4.1.1 Tillägg till IFRS 4 Försäkringskontrakt – tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument

Företaget använder möjligheten att samordna tillämpning av IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument. IASB har under hösten 2018 föreslagit att denna möjlighet ska kunna användas till den 1 januari 2022. Därmed senareläggs tillämpning av IFRS 9 från den 1 januari 2018 till den 1 januari 2022. Företaget bedriver i huvudsak försäkringsverksamhet vilket innebär att företaget får tillämpa undantaget från IFRS 9. Som grund för uttalande att företagets verksamhet huvudsakligen är relaterat till försäkring har följande bedömning gjorts per 31 december 2015; att andel försäkringsskulder som avser försäkringsavtal och som omfattas av standarden IFRS 4, är signifikant jämfört med totala skulder och, att den procentuella andelen av redovisat värde, hänförbart till försäkring, är större än 90 procent. Inga förändringar av företagets huvudsakliga verksamhet har skett under efterföljande perioder.

Avseende år 2018 till 2021 lämnas upplysningar i årsredovisningen som avser att efterlikna de grupperingar av finansiella tillgångar som görs i enlighet med IFRS 9, dock ändras inte redovisade värden utan endast värden för upplysningsändamål, se not 2 Upplysningar om risker samt not 16 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

2.4.1.2 IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Saco Folksam tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med den 1 januari 2018. Standarden ersätter IAS 18 och övriga standarder avseende intäktsredovisning. IFRS 15 anvisar att intäktsredovisningen sker enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att företaget ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtagandena i avtal fullgörs. Övergången har inte inneburit några effekter på företagets redovisningsprinciper, det har heller inte inneburit några effekter på företagets tillgångar, skulder eller eget kapital. Av den anledningen har Saco Folksam inte upprättat någon brygga mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS 15. Saco Folksam har vid upprättande av årsredovisningen inga väsentliga intäkter som faller in under IFRS 15.

2.4.1.3 Årliga förbättringar av befintliga IFRS

Företagsledningen har bedömt att övriga ändringar i befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Saco Folsams finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2019 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2019 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på finansiella rapporteringen.

2.5.1 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, standarden, som är godkänd av EU, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Genom tillägg till IFRS 4 Försäkringsavtal har tillfälligt undantag medgetts från IFRS 9 för perioden 2018-2021. Under hösten 2018 har IASB beslutat förlänga möjligheten att tillämpa detta undantag till 1 januari 2022. Folksam avser att utnyttja denna möjlighet.

Vid klassificering i enlighet med IFRS 9 föreligger ett tydligare samband med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar. Affärsmodeller identifieras på portföljnivå, om t ex tillgångar innehas för att inkassera kontraktuella kassaflöden eller om andra affärsmodeller tillämpas som att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden eller innehas för handel. Därefter sker en gruppering på typ av tillgång: skuldinstrument (t ex obligationer, lånefordringar, bankkonton), egetkapitalinstrument (t ex aktier) och derivat. Vid klassificering i olika värderingskategorier beaktas därefter affärsmodeller för typ av tillgång, t ex för skuldinstrument görs bedömning om syfte med innehav är om tillgångarna innehas för att inkassera kontraktuella kassaflöden i kombination med att avtalsvillkoren innebär att betalningar endast avser kapital och ränta, tillgången värderas då till upplupet anskaffningsvärde, om affärsmodellen innebär att tillgången även kan säljas värderas innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel. Oberoende av affärsmodell kan företaget vid första redovisningstillfället identifiera en finansiell tillgång till verkligt värde, det avser egetkapitalinstrument och kan även tillämpas för skuldinstrument i de fall syftet är att eliminera inkonsekvenser i värdering mellan tillgångar och skulder.

Vad gäller finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39. Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen. Skulder som värderas till verkligt värde inkluderar innehav för handel, till denna grupp hänförs alltid derivat och repor. Finansiella skulder omfattar också sådana som vid första redovisningstillfället identifierats till verkligt värde via resultaträkningen, antingen för att värderingen leder till eliminering av inkonsekvenser i värdering av tillgångar och skulder eller för en grupp av finansiella skulder, eller tillgångar och skulder om de förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Ny metod för nedskrivningar omfattar för Folksam primärt skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Metoden utgår från tre steg där respektive steg representerar typ av kreditförsämrad tillgång. Det första steget avser tillgångar för vilka kreditrisken inte har ökat väsentligt jämfört med första redovisningen, reservering redovisas för ett års förväntad förlust vid fallissemang. Det andra steget avser tillgångar för vilka det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken utan att vara fallerade jämfört med första redovisningen. Det tredje steget omfattar fallerade tillgångar och för dessa utförs en individuell bedömning. För andra och tredje steget görs förväntad reservering med utgångspunkt för hela återstående löptiden.

Resultat, eget kapital och solvenskvot kan komma att påverkas med hänsyn till nya nedskrivningsregler och omklassificeringar. Ett arbete pågår för att utreda storlek på påverkan.

2.5.2 IFRS 16 Leases

IFRS 16 kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 ska tillämpas från och med den 1 januari 2019 och standarden har godkänts av EU. Förtida tillämpning är tillåten förutsatt att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt. För leasetagaren innebär IFRS 16 att begreppen finansiell respektive operationell leasing försvinner och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal där antingen leasingperioden överstiger 12 månader eller den leasade tillgången inte är av mindre värde, ska redovisas i balansräkningen. För leasegivare bibehålls begreppen finansiell leasing och operationell leasing vilket innebär att redovisningen blir i princip oförändrad. Det är framför allt hyreskontrakt som ska redovisas som en leasingtillgång och leasingsskuld. Dessa ska spegla nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Det finns två alternativa sätt för övergången; full retroaktivitet och en "ackumulerad effekt-metod" där eget kapital justeras per den 1 januari 2019 med den ackumulerade effekten av initial tillämpning. Enligt RFR 2 kan företag välja i juridisk person att inte redovisa enligt IFRS 16.

2.5.3 IFRS 17 Insurance contracts

IASB har den 18 maj 2017 publicerat en ny standard som behandlar försäkringsavtal. IFRS 17 ska tillämpas vid redovisning av försäkringsavtal, återförsäkringsavtal och redovisning av investeringsavtal med återbäring. Syftet med standarden är att öka transparensen och jämförbarheten i redovisningen av försäkringskontrakt. Detta innebär att försäkringskontrakt globalt kommer att redovisas på samma sätt. IFRS 17 kommer att ersätta IFRS 4, som var en interimstandard med fokus på upplysningar. Värderingsmässigt utgick IFRS 4 från lokala regler för värdering av de försäkringstekniska avsättningarna. IFRS 17 träder i kraft 1 januari 2022 men är ännu inte antagen av EU.

Definitionen av försäkringsavtal är i allt väsentligt densamma. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. IASB har tydligare angivit i den nya standarden när ett avtal bör separeras i en försäkringsdel och en investeringsdel, som ska följa IAS 39. IFRS 17 innebär förändringar vad gäller värdering, en förändrad presentation av resultaträkningens poster och en ny intäktsredovisning. Det är oklart vilka delar av standarden som ska tillämpas för onoterade försäkringsföretag i Sverige. Finansinspektionen utreder för närvarande hur implementeringen av IFRS 17 ska ske både i juridisk person och i koncernredovisningen i Sverige. Under 2018 har Folksam deltagit på möten som Finansinspektionen bjöd in till för att föra en dialog med branschen. Inom Saco Folksam pågår ett projekt för att analysera på djupet vad den nya standarden kan innebära. Utredning pågår av vilken påverkan IFRS 17 bedöms komma att få på de finansiella rapporterna.

2.5.4 Övriga ändringar

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på Saco Folsams finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta används balansdagens stängningskurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

2.7 Försäkringsavtal

Saco Folksam har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för företaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Saco Folksam har bedömt att den ekonomiska påverkan är betydande om försäkringsrisken motsvarar minst fem procents påslag på eller reduktion av aktuellt försäkringsvärde före försäkringshändelse. Samtliga avtal har klassificerats som försäkringsavtal.

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkrings och mottagen återförsäkring som inbetalats eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter. Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad. Ej intjänad premie avsätts till Avsättning för ej intjänade premier. Förnyelsepremier som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

3.2 Kapitalavkastning

Kapitalavkastningen består av posterna Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar samt Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Avkastningen redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

3.2.1 Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalavkastning, intäkter består av utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag.

3.2.2 Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalavkastning, kostnader består av kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto), av- och nedskrivningar samt realisationsförluster (netto) per tillgångsslag.

3.2.3 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

3.2.4 Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.3 Utbetalda försäkringsersättningar

Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat.

3.4 Driftskostnader

Med driftskostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Driftskostnaderna delas in i följande funktioner; anskaffning, administration, skadereglering och kapitalförvaltning. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader. Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar, Kapitalförvaltningskostnader redovisas i posten Kapitalavkastning, kostnader. Kostnaderna redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

3.5 Skatter

3.5.1 Inkomstskatt

Med inkomstskatter avses aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

3.5.1.1 Aktuell skatt

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.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, lånefordringar och räntebärande värdepapper, övriga finansiella placeringstillgångar samt derivat. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, utgivna skuldinstrument, låneskulder samt derivat. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument samt finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

4.1.1 Klassificering, värdering och redovisning

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Med anskaffningsvärde avses upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida betalningarna. Det gäller för samtliga finansiella instrument förutom 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. Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde. Värdeökningar respektive värdeminskningar samt i förekommande fall betald och upplupen ränta på derivat redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

4.1.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde. I undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande placeringstillgångar: aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Saco Folksam har som princip att hänföra samtliga 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.

4.1.2.1 Lån och andra fordringar

Lån och andra fordringar 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, lån lämnade till koncern- och intresseföretag, övriga fordringar samt upplupna ränteintäkter. Dessa tillgångar värderas till nominellt belopp plus upplupen ränta. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

4.1.3 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 värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

4.1.3.1 Andra finansiella skulder

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

4.1.4 Nedskrivningar av finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Saco Folksam om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisats för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva bevis som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktas dessa tillgångar som osäkra. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet. Objektiva belägg för att en eller flera händelser inträffat som påverkar uppskattade framtida kassaflöden är exempelvis följande; betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären, att långgivaren beviljat låntagaren en eftergift som en följd av dennes finansiella svårigheter och som annars inte hade övervägts, ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp, att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion samt negativ värdeutveckling på pantsatta tillgångar.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. Nedskrivningar av tillgångar inom kategorin lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

4.2 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna består av Oreglerade skador samt Återbäring och rabatter. Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik. Se även not 20, Oreglerade skador samt not 21, Återbäring och rabatter.

4.2.1 Oreglerade skador

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. Den metod som främst används för inkomstförsäkring är chain-ladder. Metoden är en vedertagen aktuariell metod som är väl kontrollerad och accepterad. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera.

4.2.2 Återbäring och rabatter

Avsättningen för tilldelad återbäring består av återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ännu ej fördelats till betalning.

4.2.3 Förlustprövning

Saco Folksam tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar innebär automatiskt en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

4.3 Andra avsättningar

En avsättning är en skuld som är oviss vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. En avsättning redovisas i balansräkningen när det uppstår en förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. En förpliktelse kan vara formell och informell. En avsättning redovisas enligt IAS 37. Om dessa villkor inte är uppfyllda redovisas ingen avsättning i balansräkningen, istället uppstår en eventalförpliktelse om kriterierna är uppfyllda för en eventalförpliktelse. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

4.4 Eventalförpliktelser

Under eventalförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att en kostnad kommer att uppstå och/eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Not 2. Upplysningar om risker

Denna not beskriver Saco Folksams riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Företagets riskhanteringssystem

Saco Folksams riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, värderas/mätas, hanteras, övervakas, följas upp och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner.

Saco Folksam bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i Saco Folksams affärsmodeller. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapitalsituation.

Riskfilosofi i sammandrag

Riskfilosofin anger Saco Folksams övergripande inställning till risk och risktagande. Företagets riskfilosofi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Saco Folksam kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

Riskapitramverket

Företagets riskapitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets riskexponering. Riskapitramverket består av komponenterna riskapitit, risktolerans, risk- och kapitalmätt, eskaleringsrutiner och möjliga åtgärder. Riskapitramverket binder samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska stämmas av med gällande riskapitramverk och utgör även underlag för riskapitramverkets utformning.

Den kvalitativa riskapititen uttrycks genom användandet av en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de positiva konsekvenserna inte förväntas överväga de negativa eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera. Risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig att ta. Risktoleransen anges i form av en gräns med tillhörande eskaleringsrutiner och möjliga åtgärder som, i händelse av att toleransgränsen överträds, kan genomföras i syfte att återföra riskexponeringen inom risktoleransen.

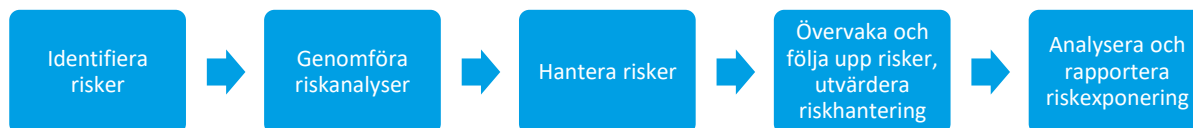
Riskbaserad verksamhetsstyrning

Saco Folksams riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, analyseras och hanteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, erbjudande- och produktutveckling samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Den samlade effekten som Saco Folksams övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskaptiten genom en egen risk- och solvensbedömning. Styrelsen ges information om huruvida de långsiktiga mål och strategier samt affärsplaner och aktiviteter som föreslås, är förenliga med företagets riskaptit och kapitalbehov både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen den egna risk- och solvensbedömningen.

Riskhanteringsprocessen

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och består av de olika steg som beskrivs nedan.



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs utifrån kundpåverkan, påverkan på varumärke och ekonomisk påverkan. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskaptit är vägledande för beslut om hantering och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras/ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp och utvärderar riskhanterande åtgärder. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker och övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

Risk- och kontrollorganisation

Styrelsen i Saco Folksam har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, analysera/värdera, hantera och dokumentera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att de processer och rutiner som används möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom implementerade effektiva kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering.

Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera incidenter såväl som väsentliga brister, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering. Riskfunktionen ska stödja, övervaka och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner har fastställts i styrande regelverk. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvaliteten i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse finns en riskkommitté, där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras. I riskkommittén är första och andra ansvarslinjen representerade.

Tredje ansvarslinjen

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen som arbetar på styrelsens uppdrag. Internrevisionen granskar och utvärderar riskhanteringssystemet, samt första och andra ansvarslinjens arbete med intern styrning och kontroll inklusive riskhantering. Ansvar och uppgifter för internrevisionen fastställs av styrelsen i styrande regelverk.

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskaptit och risktolerans och säkerställer att riskaptiten och principerna för riskhantering ligger i linje med företagets långsiktiga mål, strategier och affärsplaner. Styrelsen ska även säkerställa att den får tillgång till information om och har förståelse för de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Slutligen ska styrelsen säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut. Hur detta sker ska dokumenteras.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därutöver fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering.

Väsentliga risker i Saco Folksam

Saco Folksam definierar risk som osäkerhet om framtida händelser och deras effekter på företagets möjligheter att nå sina mål. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser som kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål kallas försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå till följd av omvärldshändelser, internt beslutsfattande eller icke ändamålsenliga interna processer, system och bemanning. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker. I kommande avsnitt beskrivs Saco Folsams försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisker

Målet med försäkringsverksamhet är att med god kontroll av försäkringsriskerna erbjuda de försäkrade produkterna med god kvalitet och lönsamhet. Saco Folksam tecknar skadeförsäkring inom området inkomstförsäkring och erbjuder tre produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Produkterna är Gemensam försäkring, Tilläggsförsäkring samt Individuell försäkring. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring och vid 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, försäkringstekniska avsättningar beräknas och hur överskott fördelas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. De försäkringstekniska riktlinjerna föreslås av aktuariefunktionen och beslutas av styrelsen.

I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som föreslås av chefsaktuarie och beslutas av vd, anges vilka metoder och antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

Hantering av försäkringsrisker

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsföretag. Korrekt prissättning av riskerna tryggar Saco Folksams långsiktiga lönsamhet. I tillägg måste avsättningarna vara tillräckliga och fördelningen av överskottet skälig. Risker liksom principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt. Löpande rapportering av bland annat riskkänslighet och solvenskvot till styrelsen utgör en del av företagets interna uppföljning och riskhantering. Förväntad utveckling av solvenskvot och konsolidering prognostiseras regelbundet, både i ett normalscenario och i ett stressat scenario, och ingår i rapporteringen till styrelsen.

Frekvensrisk och ersättningsrisk

Inom skadeförsäkring bestäms i huvudsak den totala kostnaden för en försäkringsprodukt av antalet inträffade skador och storleken på dessa. Risker hänförliga till osäkerheten i antalet skador har Saco Folksam valt att benämna frekvensrisk. Riskerna med anledning av osäkerheten i skadebelopp benämns ersättningsrisk. I skadeförsäkringsrörelse hanteras dessa risker med olika metoder för redan inträffade skador och sådana som ännu inte skett. Osäkerheten i avsättningarna för inträffade skador är kopplad till ersättningsnivå, förväntad avvecklingstid och eftersläpning i skaderapporteringen (inträffade men ännu ej rapporterade skador). När det gäller osäkerheten i avsättningen för icke inträffade skador är denna kopplad till såväl skadefrekvens som skadebelopp. En utförligare beskrivning av riskerna följer nedan.

Frekvensrisk

Frekvensrisken är mest signifikant för icke inträffade skador då skadefrekvens är en väsentlig faktor i premieberäkningen, tillsammans med antaganden om framtida skadebelopp och driftskostnader. En underskattning av skadefrekvens leder till att den beräknade premien inte kommer att motsvara de faktiska skadekostnaderna förknippade med försäkringen. För skador som redan inträffat men ännu inte kommit till företagets kännedom är denna risk kopplad till eftersläpningen i skaderapporteringen och kan leda till otillräcklig nivå på avsättningen för oreglerade skador.

Ersättningsrisk

Antaganden om skadebelopp för icke inträffade skador är, i likhet med antalet skador, en väsentlig faktor i premieberäkningen. En underskattning av skadebelopp kan leda till att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftskostnaderna förknippade med försäkringen. När det gäller inträffade skador, rapporterade såväl som icke rapporterade, är ersättningsrisken främst kopplad till osäkerheten i avvecklingstid respektive ersättningsnivå.

Icke inträffade skador

Försäkringsprodukternas utformning begränsar risken i den enskilda försäkringen. För Saco Folksam uppstår den stora risken vid offert till ett nytt förbund av huvudprodukten som utgörs av en gemensam (för gruppen obligatorisk) försäkring. Genom produkternas utformning är den maximala risk som en enskild försäkrad kan utgöra ca 150-450 tusen kronor. Den stora risken är konjunktursvängningar inom de arbetsmarknadsområden som Saco Folksam försäkrar. Risken balanseras genom att försäkring är tecknad med flera stora förbund inom olika arbetsmarknadsområden. Genom avtal med kunderna har också dessa ett stort ansvar för resultatet i den gemensamma försäkringen. Den gemensamma försäkringen drivs genom detta på ett sätt som liknar ömsesidig försäkring.

Utöver den gemensamma försäkringen säljer Saco Folksam också individuell försäkring till medlemmar i kundförbunden. Här finns dels produkten Individuell försäkring som riktar sig till medlemmar i kundförbund som ännu ej tecknat gemensam försäkring men som ändå vill erbjuda sina medlemmar en inkomstförsäkring. Därutöver finns Tilläggsförsäkringen (till Gemensam försäkring) som ger medlemmar i kundförbund möjlighet att köpa ett förstärkt skydd mot inkomstbortfall vid arbetslöshet. Risken i de enskilda försäkringarna är för dessa produkter begränsad i enlighet med vad som nämnts ovan. Däremot är dessa produkter förknippade med en risk för moturval genom att försäkringarna tecknas frivilligt av förbundets medlemmar, men dessa hanteras i försäkringsvillkoren bl.a. genom kvalifikationstider samt i premiesättningen. Så länge som tecknandegraden för dessa försäkringar inte är högre än idag är produkterna inte utsatta för samma känslighet för olika arbetsmarknadsområdets konjunktursvängningar.

När försäkring tecknas görs ingen prövning av om den försäkrade är arbetslös eller ej. I stället görs en prövning vid skadereglering om rätt till ersättning föreligger. Huvudregeln för att rätt till ersättning ska föreligga är att:

- den försäkrade ska vara ansluten till Akademikernas erkända arbetslöshetskassa
- den försäkrade ska ha varit förbundsmedlem sedan minst 12 eller 18 månader innan arbetslösheten börjar
- den försäkrade ska ha förvärvsarbetat minst 12 av de senaste 18 månaderna innan arbetslösheten börjar.

Genom dessa kvalifikationstider anser Saco Folksam att risken för individuellt missbruk av försäkringen är minskad till en mycket låg nivå.

Alla avtal om Gemensam försäkring löper på ett till två år med en inbyggd rättighet för Saco Folksam att avböja förlängning vid avtalsperiodens slut. Företaget äger rätt att årligen ändra villkor och förutsättningar. Riskutfall och lönsamhet analyseras kvartalsvis i samband med framställning av kvartalsbokslut. Saco Folksams ledning analyserar fortlöpande resultaten. Kvartalsvis distribueras också statistik och resultat till samtliga kundförbund som redovisar resultatet i respektive kundförbunds försäkring.

Saco Folksam återförsäkrar inte sin verksamhet och självbehållet av försäkringsrisken är därför 100 procent.

Inträffade skador

Risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte är tillräckliga för reglering av inträffade skador, hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt över- eller underskott redovisas i sin helhet som ett avvecklingsresultat i resultaträkningen.

Ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska.

Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring

De försäkringsrisker som Saco Folksam är exponerat för är direkt relaterade till riskerna i de skadeförsäkringskontrakt som tecknats. Särskilt är Saco Folksam känsligt för risken för arbetslöshet i samband med konjunktursvängningar inom olika arbetsmarknadsområden och då särskilt konjunktursvängningar inom Saco-sfären. Saco Folksams kunder är i huvudsak ett 20-tal fackförbund varav 15 under året haft avtal om Gemensam försäkring. De fem största förbunden (baserat på skadekostnad årets skador) svarar vid årsbokslutet för 92 (93) procent av skadekostnaden i kollektiv försäkring.

Katastrofrisk

Katastrofrisken avser extrema händelser såsom oförutsedd hög arbetslöshet. Katastrofrisken för Saco Folksam hanteras genom att tillhandahålla ett tillräckligt kapital.

Mätning av försäkringsrisker

Försäkringsrisk mäts främst genom stresstester och känslighetsanalyser, samt tidigare nämnda analyser av historiska skaderesultat, exponeringar och utbetalningsmönster. Kapitalkrav för försäkringsrisker under Solvens II ger även vägledning av företagets risksituation. Kapitalkraven analyseras närmare dels inom ramen för den årliga lämplighetsbedömningen av standardformeln under Solvens II och dels inom ramen för riskapitramverket. Mätning av försäkringsrisker inom det sistnämnda sker genom ett internt kapitalkrav som är anpassat till företagets riskprofil.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal – oreglerade skador

Skadeförsäkring

Avsättningarna för inkomstförsäkringar är känsliga för förändringar i antaganden om risken för en skada, antalet ersättningsdagar som i genomsnitt utbetalas för en skada samt det ersättningsbelopp som i genomsnitt utbetalas per dag. Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden med rimligt sannolika förändringar. Effekterna har därefter mätts på bruttoavsättningar (exklusive avsättning för framtida skaderegleringskostnader), resultat före skatt och bokslutsdispositioner samt eget kapital. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande och med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har därmed inte tagits.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2018				
Avsättning för oreglerade skador	-	69 940	-	-
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	76 665	-2 779	-2 779
Genomsnittligt antal skador	+10%	76 665	-2 779	-2 779
2017				
Avsättning för oreglerade skador		85 026	-	-
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	93 201	-3 322	-3 322
Genomsnittligt antal skador	+10%	93 201	-3 322	-3 322

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabell visar den uppskattade totala bruttokostnaden för oreglerade skador, både rapporterade och IBNR (inträffade men ännu ej rapporterade skador till försäkringsföretaget), vid slutet av varje skadeår. Tabellen visar också utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) hänförliga till dessa skador.

	Alla tidigare år	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)	-	161 840	166 662	142 994	137 903	134 910	130 592	874 901
Ett år senare	-	170 757	153 319	138 256	133 139	121 036	-	-
Två år senare	-	168 581	150 690	136 137	132 414	-	-	-
Tre år senare	-	167 784	149 678	136 215	-	-	-	-
Fyra år senare	-	167 780	150 280	-	-	-	-	-
Fem år senare	-	167 692	-	-	-	-	-	-
Uppskattad slutlig skadekostnad 2018-12-31	-	167 692	150 280	136 215	132 414	121 036	130 592	-
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	167 684	150 243	135 991	131 567	115 536	69 959	770 980
Avsättning för oreglerade skador	-	8	37	225	847	5 500	60 633	67 250
Akkumulerat över/underskott	-	-5 852	16 382	6 779	5 488	13 873	-	-
D:o i % av initial skadekostnad	-	-3,6%	9,8%	4,7%	4,0%	10,3%	-	-
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador före diskontering	-	8	37	225	847	5 500	60 633	67 250
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader	-	-	-	-	-	-	-	2 690
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)	-	-	-	-	-	-	-	69 940

Rapportering av försäkringsrisk

Regelbunden rapportering till vd och styrelse sker genom riskrapport och aktuarierapport. I riskrapporten, som tas fram av riskfunktionen, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker. Aktuarierapporten, som tas fram av aktuariefunktionen, fokuserar på försäkringstekniska avsättningar och därmed sammanhängande metoder och risker. Rapporten ger även en fördjupad bild av försäkringsrisker.

Vidare får styrelsen en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i så kallade statusrapporter. Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. En rapport med egen risk- och solvensbedömning har tagits fram och rapporterats under 2018. Rapporten innehåller bl.a. ett antal möjliga framtida åtgärder för att minska försäkringsrisken.

Dokumentation av försäkringsrisk

Försäkringspolicy beslutas av styrelsen och innehåller bland annat försäkringstekniska riktlinjer, övriga bestämmelser kring försäkringstekniska avsättningar, bestämmelser vid teckning av försäkring, reservsättning, fördelning av överskott samt hantering av försäkringsrisker.

Kontroll av försäkringsrisk

Utfall av analyser dokumenteras, dels inför översyner av prissättningen och dels inför reservsättning i samband med bokslut och solvensrapportering. Även alternativa värderingar av försäkringstekniska avsättningar dokumenteras. Uppföljning av risker görs även i samband med att underlag tas fram för tillsynsrapportering.

Finansiella risker

Med finansiell risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser så som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en mycket svag utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att legala restriktioner, så som solvens, ska uppfyllas med marginal beslutad av styrelsen.

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

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation samt prognoser för försäkringsrörelsens utveckling. Därutöver görs en miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier och obligationer. Placeringar sköts både internt och genom externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till Swedbank Robur. Placeringar vars huvudsyfte är att matcha placeringsrisker i åtagandena eller justera portföljens risknivå hanteras internt inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet.

Hantering av finansiella risker

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till Riskfunktionen och enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Riskfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringsriktlinjerna. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna och omgående av eventuella överträdelser av limiterna. I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringstillgångarna. Den totala tillgångsportföljen i Saco Folksam är sammansatt av tre delportföljer: aktier, räntor och säkringsinstrument.

I huvudsak används derivat för att skräddarsy portföljens risknivå. Säkringsinstrument är placeringar vars huvudsyfte är att matcha placeringsrisker i åtagandena, t ex ränteswappar för att förändra balansräkningens räntekänslighet. Inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet finns Riskstyrningskommittén som sammanträder veckovis. Vid dessa möten diskuteras riskexponeringen i förvaltningsportföljerna, beslut fattas och protokollförs, om eventuella åtgärder för att effektivisera förvaltningen eller ändra riskexponeringen. Sådana åtgärder kan vara att förändra risknivån genom förändring av det mandat som den externa förvaltaren har fått eller genom att förändra risknivån med derivat. Under året har handel skett med värdepappersfonder och aktieindexterminer.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisken är en betydande risk för Saco Folksam och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk samt valutarisk. Dessa risker mäts dels m h a SCR beräkningar och dels m h a ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive risktyp. I beräkningarna tas hänsyn till effekten av eventuella derivatpositioner.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. I tabellen nedan, känslighetsanalys aktiekursrisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat redovisas risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

Känslighetsanalys - aktiekursrisk, Tkr	2018		2017	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Aktier	-	-	-	-
Investeringsfonder aktier	57 177	-5 718	67 347	-6 735
Aktierelaterade derivatinstrument	-5	-370	-14	-354
Nettopåverkan resultat före skatt		-6 087		-7 089
Nettopåverkan eget kapital		-4 748		-5 529

Känslighetsanalys av ränterisk

Med ränterisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Värderingen av företagets åtaganden är av stor betydelse för det finansiella resultatet och företagets stabilitet. Värderingen är direkt beroende av rådande marknadsräntor varför dessa påverkar solvensen. Ränterisken, d v s risken för förändringar i marknadsräntor, påverkar företagets riskutrymme.

För Saco Folksam är det ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom avsättningsbehovet då minskar mindre än vad värdet av räntebärande placeringar gör. Denna räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

I tabellen nedan, känslighetsanalys ränterisk, redovisas effekten på resultat före skatt samt eget kapital, vid ett ränteskifte med +/- 1 procentenheter. Ränterisken för åtaganden redovisas genom en parallellförskjutning av diskonteringsräntan med +/- 1 procentenheter. Diskonteringskurvan har ett golv vid noll.

Känslighetsanalys - ränterisk, Tkr	2018		2017	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Ökning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	270 305	-7 130	263 079	-6 836
Nettopåverkan resultat före skatt		-7 130		-6 836
Nettopåverkan eget kapital		-5 561		-5 332
Minskning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	270 305	7 164	263 079	5 708
Nettopåverkan resultat före skatt		7 164		5 708
Nettopåverkan eget kapital		5 588		4 452

Ränterisk kassaflöde

I tabellen nedan framgår hur en ökning eller sänkning av marknadsräntan på 0,5 procent påverkar ränteintäkter respektive räntekostnader för tillgångar och skulder med räntebindningstid på upp till ett år.

Tkr	2018	2017
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	75	-813
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	83	101
	158	-712
Tkr	2018	2017
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-75	813
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-83	-101
	-158	712

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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder		Längre än 1 år högst	Längre än 3 år högst	Längre än 5 år högst	Längre än 10 år	
Ränteexponering	Högst 1 år	3 år	5 år	10 år	10 år	Totalt
2018						
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	265 292	8 997	4 015	3 124	-	281 428
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	16 592	-	-	-	-	16 592
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	281 884	8 997	4 015	3 124	-	298 020
Skulder och avsättningar						
Skadelivräntor	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	-	-	-	-	-	-
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	281 884	8 997	4 015	3 124	-	298 020
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	281 884	8 997	4 015	3 124	-	298 020

Räntebindningstider för tillgångar och skulder		Längre än 1 år högst	Längre än 3 år högst	Längre än 5 år högst	Längre än 10 år	
Ränteexponering	Högst 1 år	3 år	5 år	10 år	10 år	Totalt
2017						
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	272 194	-	3 990	-	-	276 184
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	20 181	-	-	-	-	20 181
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	292 375	-	3 990	-	-	296 365
Skulder och avsättningar						
Skadelivräntor	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	-	-	-	-	-	-
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	-	-	-	-	-	-
Nominellt värde räntederivat	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	292 375	-	3 990	-	-	296 365

Den genomsnittliga durationen för försäkringstekniska avsättningar för hela beståndet är 0,7 (0,8) år per den 31 december 2018. Under 2019 beräknas 63 (77) miljoner kronor betalas ut från försäkringsavtal i försäkringsersättningar.

Vad avser försäkringstekniska avsättningar framgår den beräknade durationen för kassaflödet för avsättningarna av nedanstående tabell.

2018	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	2017	Sammanlagda avsättningar	Duration, år
Försäkringsgren			Försäkringsgren		
Inkomst och avgångsbidrag	91 483	1	Inkomst och avgångsbidrag	125 272	1

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål till följd av förändringar i valutakurser. I de fall tillgångar eller skulder är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i aktier och räntor eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och -swappar. Företagets försäkringsåtaganden är i allt väsentligt denominerade i svenska kronor.

I tabellen känslighetsanalys valutarisk, redovisas effekten på balansräkning och resultat vid en förstärkning av 10 procent i den svenska kronan mot samtliga aktuella valutaexponeringar.

Valutaexponering

2018	USD	EUR
Placeringstillgångar		
Övriga tillgångar	243	61
Summa tillgångar	243	61
 Övriga skulder och avsättningar	-	-
Summa skulder och avsättningar	-	-
 Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	243	61
Nominellt värde valutaterminer	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	243	61
 2017	USD	EUR
Placeringstillgångar		
Övriga tillgångar	433	134
Summa tillgångar	433	134
 Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	433	134
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	433	134

Värderingen av företagets tillgångar i tabellen nedan använder redovisningsmetoder enligt Solvens II-regelverket för tillgångsvärderingen. Avvikelser mot rådande redovisningsprinciper härrör främst från skillnader i värderingsgrunder för innehav i dotter- och intresseföretag.

En ogynnsam förändring med 10 procent av företagets nettoexponering mot utländska valutor (efter ekonomisk säkring med derivat) påverkar resultat före skatt.

Känslighetsanalys - valutarisk, Tkr	2018		2017	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
USD	243	-24	433	-43
EUR	61	-6	134	-13
Nettopåverkan resultat före skatt		-30		-57
Nettopåverkan eget kapital		-24		-44

Kreditrisk

Med kredit-, motparts- och emittentrisker avses risker för att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kredit- och motpartsriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara små. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även inom återförsäkring.

Kreditrisk i derivat

För standardiserade derivat begränsas kreditrisken till medel på konto hos den så kallade clearingkontohållaren. För icke standardiserade derivat begränsas kreditrisken genom att alla realiserade vinster säkerställs av motparterna i enlighet med ISDA-avtal och CSA-avtal.

Mätning av kreditrisk

Den kreditriskexponering (efter avdrag för förlustreserver, kvittning och efter värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan (Maximal kreditexponering). Kredit- och motpartsriskerna bedöms vara små.

Maximal kreditexponering, Tkr	2018			2017		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	32 552	-	32 552	13 300	-	13 300
Utlåning till kreditinstitut	643	-	643	1 401	-	1 401
Derivat ²⁾	4	-	4	-	-	-
Fordringar ³⁾	395	-	395	423	-	423
Kassa och bank	16 592	-	16 592	20 181	-	20 181
Upplupna ränteintäkter	63	-	63	14	-	14
Summa i balansräkningen	50 249	-	50 249	35 319	-	35 319

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

²⁾ Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not Kvittning av finansiella instrument, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Kvittning av finansiella instrument återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i ovan tabell och not Kvittning av finansiella instrument.

³⁾ Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr 2018

Låg-hög kreditrisk ¹⁾	Låg kreditrisk					Normal rating		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	13 091	19 461	-	-	-	-	-	-	-	-	32 551
Utlåning kreditinstitut	-	438	205	-	-	-	-	-	-	-	643
Derivat	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4
Kassa och bank	-	1 871	131	-	14 590	-	-	-	-	-	16 592
Upplupna ränteintäkter	45	18	-	-	-	-	-	-	-	-	63
Summa i balansräkningen	13 136	21 793	336	-	14 590	-	-	-	-	-	49 854
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>14 590</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>14 590</i>

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. För upplysningar om avtalsenliga kassaflöden per slag av tillgång se not Finansiella tillgångar och skulder/Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument, där lämnas även information för jämförelseåret 2017. Upplysningar om låg, normal och hög kreditrisk för föregående år 2017 lämnas inte eftersom bedömning av kreditkvalitet för tillgångar som saknar externa kreditvärderingar inte blir relevant att upprätta i efterhand.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

³⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr
2017

	AAA	AA	BB	B	Ingen rating	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	5 190	8 124	-	-	262 869	276 183
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	-	20 181	20 181
Summa	5 190	8 124	-	5 190	283 050	296 364

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter och emittenter. Den finansiella koncentrationsrisken mäts och följs upp för stora koncentrationer av riskexponeringar.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering

2018	Totalt	2017	Totalt
Swedbank	16 897	Swedbank	20 965
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2 069	JP Morgan	617
JP Morgan Chase Bank	336		

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav

2018	Totalt	2017	Totalt
KPA Etisk Aktiefond	59 353	KPA Etisk Aktiefond	68 855

Likviditetsrisker

Företaget definierar likviditetsrisk som risken att företaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser eller att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på kort sikt baseras på banktillgodohavanden, in- och utflöden. Likviditetsrisken på lång sikt mäter andelen likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Per 2018-12-31 var andelen likvida tillgångar 100 %.

För att hantera risken att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering placeras tillgångarna i huvudsak i värdepapper med god likviditet. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara låg.

Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Tabellen visar odiskonterade nominella värden.

	2018	Återstående löptider				
		På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid
Skulder		-	1 320	-	-	-
Summa		-	1 320	-	-	-

	2017	Återstående löptider				
		På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid
Skulder		-	1 100	-	-	-
Summa		-	1 100	-	-	-

Verksamhetsrisker

Med verksamhetsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i verksamhetens omvärld eller interna miljö eller till följd av strategiska, affärsrelaterade eller operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in i följande underkategorier:

Affärsrisk

Affärsrisk, som avser risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsrisker kan till exempel uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska eller affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll) och beslutsrisk (att strategiska eller affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag eller analyser).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, som uppstår till följd av processer, system eller människor.

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk ska tas medvetet och riskhanteringen är därför en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering och inför väsentliga förändringar. Vid riskidentifiering av verksamhetsrisker är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt eventuella incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden. Riskhanteringsprocessen för verksamhetsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av verksamhetsrisker sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskfunktionen.

Kontinuitetsplanering

Om oönskade händelser inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvenserna med hjälp av kontinuitetsplanering och krisberedskap. Kris- och kontinuitetsplaner är upprättade inom företaget och övas i syfte att kunna hantera en eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser. Styrelsens övergripande mål och krav när det gäller kontinuitetshantering för Saco Folksam tydliggörs i interna regelverk.

Incidenthantering

Incidenter rapporteras av alla medarbetare. Incidenterna kategoriseras och värderas och vidtagna åtgärder dokumenteras och följs upp. Till stöd för detta finns riktlinjer och instruktioner. Information om incidenter används vid identifiering och analys av verksamhetsrisker.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapitalhantering och likviditetshantering i Saco Folksam. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget med avseende på härledning och hantering av målintervall, kapitalbas och likviditetsriskhantering.

Policyn säkerställer att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid varje tidpunkt klara den dagliga driften samt täcka risker och åtaganden i verksamheten. Detta möjliggörs genom regelbunden utvärdering av målintervall samt analys av solvenssituation i företaget. Kapitalhanteringsprocessen ska vara samordnad med affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhanteringssystem för företaget.

Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav. Kapitalhanteringen ska vara i enlighet med egen risk- och solvensbedömning och gällande affärsplaner för företaget.

Mål för kapitalisering

Företaget har definierat ett kapitalmål kompletterat med ett målintervall uttryckta i SCR-kvot. Kapitalmålet definieras som en långsiktig målbild kring vilken SCR-kvoten tillåts fluktuera beroende av exempelvis svängningar på de finansiella marknaderna och variationer i försäkringsrörelsens resultat. Fluktuationen förväntas ske i huvudsak mellan målintervallens nedre och övre kapitalmålnivå. Kapitalmålet tar sin utgångspunkt i den av styrelsen stipulerade risktoleransnivån samt i övervägande om ytterligare kapital krävs i form av kapitalbuffertar.

Företaget ska vara kapitaliserat med låg till betryggande kapitalbuffert. Kapitalbufferten ska täcka behov av eventuell ytterligare marknadsbuffert samt kapitalbehov, identifierade i den egna risk- och solvensbedömningen, kända i närtid. Har företaget en faktisk kapitalnivå som överstiger den övre kapitalmålnivån ska kapital i första hand återgå till försäkringstagare i form av återbäring och därefter till ägarna i form av utdelning.

Kapitalbas

Företagets kapitalbas ska i huvudsak bestå av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå-1 kapital. I primärkapitalet ingår aktiekapital, överkursfond, uppskjutna skattefordringar (netto) och den avstämningsreserv som tillkommer genom att värdering av posterna i Solvens II-balansräkningen respektive den finansiella rapporteringen skiljer sig åt.

Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning om en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, exempelvis till följd av att bedömningen görs att maximal säkerhetsreserv kommer att uppnås. Det belopp som avsätts till säkerhetsreserven i nivå 1 ska endast vara den del företaget bedömer att man ej kommer att betala i skatt.

Aktuell kapitalsituation

Företaget har under 2018 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2019 till 2021. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen är att utifrån företagets strategier, affärsplaner och exponeringar bedöma företagets solvensbehov samt säkerställa att företaget klarar att möta riskerna och det regulatoriska kapitalkravet.

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Saco Folksam har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan. Företaget klarar alla tolerans- och varningsnivåer kopplade till SCR-kvot och regulatoriskt kapitalkrav under hela affärsplaneringsperioden.

För kvantitativa uppgifter se avsnitt femårsöversikt.

Not 3. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning. Kalkylräntesatsen som har använts motsvarar räntenivån på statsobligationer med en löptid som refererar till de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid (cirka 2 år). Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats är 0 procent.

Not 4. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2018	2017
Utbetalda skadeersättningar	-131 120	-121 825
Driftskostnader för skadereglering	-5 670	-5 385
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-136 790	-127 210

Not 5. Driftskostnader

Tkr	2018	2017
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Administrationskostnader	-10 691	-10 434
	-10 691	-10 434
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-5 670	-5 385
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-743	-382
	-6 413	-5 767
Summa driftskostnader	-17 104	-16 201
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Direkta och indirekta personalkostnader	-9 853	-9 363
Lokalkostnader	-484	-502
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-6 766	-6 336
	-17 104	-16 201
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer		
KPMG		
Revisionsuppdrag	-94	-94
Revisionsverksamhet utöver uppdraget	44	-44
Skatterådgivning	44	-44
Summa revisionsarvoden	-6	-182

Under 2018 har 643 (0) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, inklusive analys och förstudie, samt 0 (2) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Med revisorsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och Vd:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 6. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2018	2017
Erhållna utdelningar	224	255
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 503	2 946
Övriga ränteintäkter	11	3
Valutakursvinst netto	240	11
Räntebärande värdepapper	944	1 052
Övriga placeringstillgångar	12 941	8 086
	16 863	12 353

Not 7. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2018	2017
Aktier och andelar	9	5 701
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	181	230
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-
	189	5 931

Not 8. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2018	2017
Kapitalförvaltningskostnader	-743	-382
Räntekostnader m m		
Övriga finansiella kostnader	-163	-175
Valutakursförlust, netto	-143	-34
Realisationsförlust, netto		
Aktiederivat	-10 176	-7 479
Räntebärande värdepapper	-1 369	-1 056
	-12 594	-9 127

Not 9. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2018	2017
Aktier och andelar	-2 972	-7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-967	-2 680
	-3 939	-2 687

Not 10. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	
2018, Tkr					
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	2	-	2
Aktier och andelar	88	-	-	-	88
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 343	-	-	-	1 343
Derivat, netto	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	-	-	-
Kassa och bank	-	-	-22	-	-22
Summa	1 431	-	-20	-	1 411
Finansiella skulder					
Derivat, netto	-	-139	-	-	-139
Summa	-	-139	-	-	-139
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	1 431	-139	-20	-	1 272

	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	
2017, Tkr					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	6 484	-	-	-	6 484
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	469	-	-	-	469
Derivat, netto	-	34	-	-	34
Övriga fordringar	-	-	-2	-	-2
Kassa och bank	-	-	-122	-	-122
Summa	6 953	34	-124	-	6 863
Finansiella skulder					
Summa	-	-	-	-	-
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	6 953	34	-124	-	6 863

Not 11. Skatter

Tkr	2018	2017
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-9	-43
varav inkomstskatt	-9	-43
Summa	-9	-43
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-9	-34
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-	-9
Summa	-9	-43
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-9	-43
Summa	-9	-43
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	9	43
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	9	43
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-2	-9
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-7	-25
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser ¹⁾	-	-9
Summa	-9	-43

¹⁾ I juni 2018 beslutades att bolagsskatten ska sänkas och att sänkningen ska ske stegvis. För åren 2019-2020 sänks bolagsskatten till 21,4 procent och för åren 2021 och framåt sänks bolagsskatten till 20,6 procent.

Not 12. Aktier och andelar

Tkr	2018	2017
Bokfört värde	59 353	68 855
Anskaffningsvärde	45 130	51 660
Varav:		
Noterade aktier	59 353	68 855
Onoterade aktier	-	-

Not 13. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2018	2017
Upplupet anskaffningsvärde		
Svenska kommuner	27 991	12 992
Svenska räntefonder	254 396	267 452
Övriga utländska emittenter	4 063	-
	286 450	280 444
varav:		
Noterade	286 450	280 444
Verkligt värde		
Svenska kommuner	28 458	13 300
Svenska räntefonder	248 814	262 869
Övriga utländska emittenter	4 094	-
	281 365	276 169
varav:		
Noterade	281 365	276 169
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	555	319
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	3	19
Vid värdering av räntebärande värdepapper enligt upplupet anskaffningsvärde skulle balansposten redovisas till ett belopp på	286 450	280 444

Not 14. Utlåning till kreditinstitut

	2018	2017
Kreditinstitut Sverige	438	1 242
Kreditinstitut övriga världen	205	159
Summa	643	1 401

Not 15. Finansiella tillgångar och skulder

2018, Tkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾		
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾		Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar												
Aktier och andelar	59 353	-	-	-	59 353	59 353	59 353	-	-	-	59 353	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	281 365	-	-	-	281 365	281 365	281 365	-	-	-	281 365	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	643	-	643	643	-	-	-	-	643	
Derivat	-	4	-	-	4	4	4	-	-	-	4	
Övriga fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kassa och bank	-	-	16 592	-	16 592	16 592	-	-	-	14 590	2 002	
Upplupna ränteintäkter	63	-	-	-	63	63	63	-	-	-	63	
Summa finansiella tillgångar	340 781	4	17 235	-	358 020	358 020	340 785	-	-	14 590	343 430	
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	1 166	1 166	-	-	-			
Summa tillgångar	340 781	4	17 235	-	359 186	359 186	340 785	-	-			
Skulder												
Derivat	-	9	-	-	9	9	9	-	-	-	-	
Övriga skulder	-	-	-	1 397	1 397	1 397	-	-	-	-	-	
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	534	534	534	-	-	-	-	-	
Summa finansiella skulder	-	9	-	1 930	1 940	1 940	9	-	-			
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	96 993	96 993	-	-	-	-	-	
Summa skulder	-	9	-	1 930	98 933	98 933	9	-	-			

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 15. Finansiella tillgångar och skulder forts.

2017, Tkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Aktier och andelar	68 855	-	-	-	68 855	68 855	68 855	-	-	-	68 855
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	276 169	-	-	-	276 169	276 169	276 169	-	-	-	276 169
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 401	-	1 401	1 401	-	-	-	-	1 401
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	4	-	4	4	-	-	-	4	-
Kassa och bank	-	-	20 181	-	20 181	20 181	-	-	-	18 497	1 684
Upplupna ränteintäkter	14	-	-	-	14	14	14	-	-	-	14
Summa finansiella tillgångar	345 038	-	21 586	-	366 624	366 624	345 038	-	-	18 501	348 123
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	836	836	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	345 038	-	21 586	-	367 460	367 460	345 038	-	-		
Skulder											
Derivat	-	36	-	-	36	36	36	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	1 183	1 183	1 183	-	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	622	622	622	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	36	-	1 805	1 841	1 841	36	-	-		
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	130 508	130 508	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	36	-	1 805	132 349	132 349	36	-	-		

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I ovanstående 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

Inga betydande överföringar har skett mellan nivåerna under året.

Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

För finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen, såsom utlåning till kreditinstitut, övriga fordringar, kassa och bank, upplupna ränteintäkter, övriga upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och övriga upplupna kostnader anses det bokförda värdet reflektera det verkliga värdet.

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. Samtliga av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Eventuella innehav som ej är noterade på en aktiv marknad redovisas till verkligt värde utifrån det värde som baseras i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter, där verkligt värde beräknats med hjälp av värderingsmodeller som är etablerade på marknaden för värdering av den typ av instrument som det är frågan om.

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.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde.

Värderingsforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras.

Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det inbegriper bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

Not 16. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2018			2017		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Aktier och andelar	-	59 353	59 353	-	68 855	68 855
Obligationer och räntebärande värdepapper	249 821	31 544	281 365	262 869	13 300	276 169
Utlåning till kreditinstitut	643	-	643	1 401	-	1 401
Derivat	4	-	4	-	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	395	-	395	419	-	419
Aktuell skattefordran	653	-	653	299	-	299
Övriga fordringar	-	-	-	4	-	4
Kassa och bank	16 592	-	16 592	20 181	-	20 181
Upplupna ränteintäkter	63	-	63	14	-	14
Övriga upplupna intäkter	118	-	118	118	-	118
	268 289	90 897	359 186	285 305	82 155	367 460
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	63 082	6 858	69 940	76 932	8 093	85 026
Återbäring och rabatter	8 617	12 926	21 543	18 111	22 135	40 246
Andra avsättningar						
Skulder avseende Koncernföretag	1 162	-	1 162	1 061	-	1 061
Derivat	9	-	9	36	-	36
Aktuell skatteskuld	77	-	77	79	-	79
Övriga skulder	737	-	737	713	-	713
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 464	-	5 464	5 188	-	5 188
	79 148	19 784	98 932	102 120	30 228	132 349

Not 17. Fordringar avseende direkt försäkring

Tkr	2018	2017
Försäkringstagare	395	419
	395	419

Not 18. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserat resultat	768 494
Årets resultat	-
	768 494

Styrelsen och vd för Saco Folksam föreslår att balanserade vinstmedel, 768 494 kronor, överförs i ny räkning.

Not 19. Obeskattade reserver

	Säkerhets- reserv	Totalt
Ingående balans 2017	212 365	212 365
Avsättning /Upplösning	13 977	13 977
Utgående balans 2017	226 342	226 342
Ingående balans 2018	226 342	226 342
Avsättning /Upplösning	25 142	13 977
Utgående balans 2018	251 484	240 319

Not 20. Oreglerade skador

Tkr	2018	2017
<i>Inträffade och rapporterade skador</i>		
Ingående balans	30 049	56 643
Årets förändring	-30 049	-26 594
Utgående balans	-	30 049
<i>Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)</i>		
Ingående balans	51 706	20 067
Årets förändring	15 544	31 640
Utgående balans	67 250	51 706
<i>Skadebehandlingsreserv</i>		
Ingående balans	3 270	3 068
Årets förändring	-580	202
Utgående balans	2 690	3 270

Not 21. Återbäring och rabatter

Tkr	2018	2017
Ingående balans	40 246	28 430
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-17 266	-11 718
Årets avsättning för ej förfallen återbäring	-1 437	23 534
Utgående balans	21 543	40 246

Not 22. Derivat

Tkr	2018	2017
Derivatinstrument med positiva värden		
Verkligt värde		
Aktieterminer	4	-
	4	-
Derivatinstrument med negativa värden		
Verkligt värde		
Aktieterminer	9	13
Ränteterminer	-	23
	9	36

2018

Nominellt belopp/ återstående kontraktssenlig löptid på derivat med positiva värden eller värde noll

	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år
Aktieterminer	2	-	-

2018

Nominellt belopp/ återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll

	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år
Aktieterminer	4	-	-
Ränteterminer	-	-	-

2017

Nominellt belopp/ återstående kontraktssenlig löptid på derivat med positiva värden eller värde noll

	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år
Aktieterminer	-	-	-
Ränteterminer	-	-	-

2017

Nominellt belopp/ återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll

	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år
Aktieterminer	7	-	-
Ränteterminer	60 000	-	-

*Med nominellt belopp avses den effektiva beloppsbas på vilket instrumentets värde bestäms.

Under året har handel skett med ränteterminer och valutaterminer. Handeln med ränteterminer har skett med syfte att justera ränteportföljens duration.

Beskrivning av kreditrisker

Kreditrisk för derivaten avser risken för att motparten ej kan uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. För räntederivat är kreditrisken närmast noll då dessa är standardiserade instrument.

Beskrivning av marknadsrisker

Med marknadsrisk för derivaten avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av underliggande räntor, aktie- och valutakurser etc. Marknadsrisken per den 31 december 2018 består av de verkliga värdena för nämnda derivat.

Beskrivning av likviditetsrisker

Likviditetsrisken avser risken för att ett visst derivat ej kan avyttras/förvärvas utan större prispåverkan eller att transaktionen medför stora kostnader. Handeln i räntederivat har endast skett i standardiserade kontrakt, vilket begränsar likviditetsrisken.

Not 23. Övriga skulder

Tkr	2018	2017
Skulder till koncernföretag	1 162	1 061
Skulder till närstående företag	6	12
Leverantörsskulder	122	2
Övrigt	107	108
	1 397	1 183

Not 24. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2018	2017
Upplupna kostnader	580	670
Förutbetalda intäkter	5 464	5 188
	6 044	5 858

Not 25. Ställda säkerheter

Tkr	2018	2017
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Aktier och andelar	59 353	68 855
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	281 365	276 169
Derivat	-5	-36
Kassa & Bank	2 002	1 684
Upplupna räntor	63	14
	342 778	346 686
För andras räkning pantsatta tillgångar		
Likvida medel	643	1 401
Totalt ställda säkerheter	343 421	348 087

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Saco Folksam har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 91 483 tkr (125 272 tkr).

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer pantsatta för positioner i börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstituten och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat. Pantsättningen avser reglering av realiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal.

Not 26. Eventualförpliktelser

Tkr	2018	2017
Eventualförpliktelser	-	-

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda i Sverige ¹⁾	2018	2017
Tjänstemän	5	5
varav män	33%	34%

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställena inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Saco Folksam 11 (10) personer.

Löner, ersättningar och övriga förmåner, tkr	2018	2017
Styrelse	180	180
Vd	1 030	1 053
Summa ledande befattningshavare	1 210	1 233
Tjänstemän	1 618	1 648
Total	2 828	2 881
Sociala kostnader	1 497	1 460
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	504	481
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	81	62

	2018		2017	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	4	2	3	3
Verkställande direktör	-	1	-	1
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	4	3	3	4

Ersättningspolicy

Saco Folsams ersättningspolicy utgår från Folsam Saks ersättningspolicy samt de grundläggande värderingarna inom Folsam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Saco Folsam når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Saco Folsam. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Saco Folsam har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Saco Folsam utöver kollektiva program baserade på Folsam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folsam Sak och som gäller för alla anställda inom Folsam Sak inklusive dotterbolag.

För vd utgår ingen rörlig ersättning. För övriga anställda inom Saco Folsam som kan påverka bolagets risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folsam Saks övergripande mål vilka är fastställda av styrelsen för Folsam Sak och som gäller för alla anställda inom Folsam Sak inklusive dotterbolag.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Saco Folsam ersättningspolicy är fastställd av Saco Folsam styrelse.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandatperiod

Inom Saco Folsam har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

Saco Folksam har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka risknivån i företaget. Denna grupp av anställda utvärderas löpande och kan ändras beroende på den påverkan de har från tid till annan.

Anställda som kan påverka risknivån i Saco Folksam är vd samt tillikaanställda med ansvar för kontrollfunktioner samt i ledande strategiska befattningar, tillikaanställda i kontrollfunktioner samt tillikaanställda styrelseledamöter i moder- och dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom för vd, koncernledning, vd/vice vd i dotterföretagen och chef internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2018 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionsparandebanshens mest nöjda kunder. Detta innebar ett fokus på Folksams affärsmål – Nöjda kunder samt Helkunder, vilka utgjorde de belöningsgrundande målen i belöningsprogrammet. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Ersättning styrelse

Tkr	Arvode		Övriga förmåner		Sociala kostnader ¹⁾		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Styrelsens ordförande								
Jens Jacobsson	90	90	-	-	28	28	118	118
Övriga styrelseledamöter								
Elisabeth Mohlkert	30	30	-	-	9	9	39	39
Mia Bigelius	30	30	-	-	9	9	39	39
Ulrika Herrlin	30	30	-	-	9	9	39	39
Elisabeth Sasse ²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
Anders Olson ²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa ersättning styrelse	180	180	-	-	57	57	237	237

¹⁾ Varav inga pensionskostnader

²⁾ Intern ledamöter erhåller inget arvode

Arvodesnivåer styrelsen, Tkr

	2018	2017
Styrelseordförande, fast årsarvode	100	90
Övriga exklusive vd, fast årsarvode	50	30

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner

Tkr

Vd	2018	2017
Björn Frimodig		
Grundlön	1 022	1 049
Övriga förmåner och ersättningar ¹⁾	8	4
Pensionskostnad ²⁾	504	481
Summa kostnader	1 534	1 534
Övriga anställda		
Övriga anställda 4 (4) personer, varav 4 (4) personer med rörlig ersättning		
Grundlön	1 589	1 600
Rörlig lön ³⁾	29	48
Pensionskostnad ²⁾	81	62
Summa kostnader	1 699	1 710

¹⁾ Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen lunchförmåner.

²⁾ Pensionskostnader avser kostnader hänförligt till respektive år.

³⁾ Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer

Ersättningen till vd utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till ledande befattningshavare. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämman beslut. Styrelsens ordförande har ett årsarvode på 100 000 kr och övriga externa styrelseledamöter har ett årsarvode på 50 000 kronor, arvodet avser 2018-04 – 2019-03. Ledamöter som är anställda inom koncernen erhåller inte styrelsearvode i de dotterföretagsstyrelser de sitter i.

Pension

Vd omfattas av den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Avgångsvederlag

Vd har uppsägningstid enligt kollektivavtal.

Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:12

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 0 tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 0 tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 0 tusen kronor.

Not 28. Upplysningar om närstående

Närstående parter

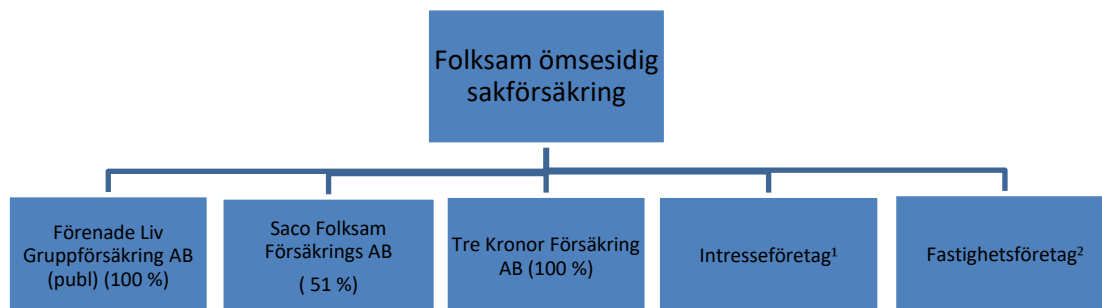
Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer mellan Saco Folksam och närstående företag inom Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter. Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående. Se bild över legal struktur nedan.

Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen i IAS 24) samt företag som står under bestämmande eller betydande inflytande av nyckelpersoner eller deras nära familjemedlemmar. Med företag avses alla typer av företag och organisationer förutom företag i Folksam och företag/organisationer med inflytande i Folksam genom styrelsrepresentation. Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysning lämnas avseende "Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare i not 27." Det förekommer inga transaktioner med övriga närstående parter utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor.

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

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen, se bild för legal struktur för Folksam Sak nedan. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i not 16 i Folksam Saks årsredovisning, och samtliga Liv-koncernföretag finns i not 18 i Folksam ömsesidig livförsäkring årsredovisning.



¹Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag finns i not 17 i Folksam Sak årsredovisning.

²Detaljerad redovisning av andelar i fastighetsföretag finns i not 15 i Folksam Sak årsredovisning.

Upplysningar om hur närståendetransaktioner ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om 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 företagen beslutas av styrelsen.

Kostnadsfördelning

Varje företag, verksamhetsområde och produkt ska bära sina direkta och/eller indirekt hänförliga kostnader. Driftskostnader fördelas så långt som möjligt efter faktiskt nyttjande på företag 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.

Överenskommelser

Den kostnadsfördelning som beslutats av styrelsen ska operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enheter/företag som interndeberas. Överenskommelserna, som ska dokumenteras, ska innehålla uppgifter om hur uppföljning och kontroll ska utföras.

Internränta

Internränta betalas för fordringar och skulder mellan företag inom Folksam. Räntan är STIBOR 1 vecka. I Saco Folksam uppgick internräntan 2018 till en kostnad på 0 (0) tusen kronor.

Följande transaktioner har skett mellan Saco Folksam och närstående parter inom:		2018				2017			
Folksam Sak-koncernen, Tkr		Erlagd	Erhållen	Fordran	Skuld	Erlagd	Erhållen	Fordran	Skuld
Moderföretag:									
	Administrativt stöd	2 510	-	-	-	4 094	-	-	-
	Försäkringsrörelsen	340	-	-	-	371	-	-	-
	IT	1 103	-	-	-	584	-	-	-
	Kapitalförvaltning	743	-	-	-	382	-	-	-
Koncernföretag:									
	Administrativt stöd	-	-	-	6	90	-	-	12
Summa		4 696	-	-	1 168	5 521	-	-	1 073

Posten försäkringsrörelsen består framförallt av kostnader för skadehantering. 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 och revision.

Not 29. Avstämning av totalavkastningstabell

Sammanställningen visar på kopplingen mellan Totalavkastningstabellen (TAT) i förvaltningsberättelsen och resultat- och balansräkningen.

		Ingående marknads- värde 2018-01-01	Utgående marknads- värde 2018-12-31	Total- avkastning 2018
Tkr	Not			
Räntebärande				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	276 183	281 429	1 330
Räntederivat		-23	-	
Likvida medel		3 082	2 643	
Räntebärande innan värderingsskillnader		279 242	284 072	1 330
Prisskillnader		31	23	-51
Räntebärande enligt TAT		279 273	284 095	1 279
Aktier				
Aktier och andelar, noterade	12	68 855	59 353	4
Aktiederivat		-14	-5	
Likvida medel		2	2	
Aktier innan värderingsskillnader		68 843	59 350	4
Prisskillnader		14	5	50
Aktier enligt TAT		68 857	59 355	54
Summa		348 130	343 450	1 333

Not 30. Tvister

Det förekommer inte några tvister som i väsentligt avseende kan påverka företagets finansiella ställning.

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm den 11 mars 2019

Jens Jacobsson
Styrelsens ordförande

Mia Bigelius

Ulrika Herrlin

Elisabeth Mohlkert

Anders Olson

Elisabeth Sasse

Björn Frimodig
vd

Vår revisionsberättelse lämnades den
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

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

Aktieoptioner

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

Direktavkastning

Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Driftkostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltat kapital

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

Kapitalandelsmetoden

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

Kapitalavkastning

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

Kapitalbas (enligt solvens II)

Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Kollektiv konsolideringskapital

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

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

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

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Obligationer

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

ORSA

"Own Risk Solvency Assessment" det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

Placeringsstillgångar

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

Premie

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

Premieinkomster

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

Premieintäkter

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

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses solvenskapitalkrav i förhållande till kapitalbas.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetas fram inom EU. Reglerna började gälla den första januari 2016.

Solvens/Solvensgrad

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

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Solvenskvot

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

Solvensmarginal

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

Termin

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

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

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

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag.

I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna. Det som skiljer mellan Folksam Sak-koncern (finansiella rapporter) och Folksam Sak-gruppen (Solvens II) är hur vissa företag konsolideras. Ett företag kan t ex klassificeras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men i Solvens II ingår de inte i gruppen då regelverket i Solvens II innebär en strikt gräns på att innehav mindre än 20 procent inte ingår i gruppen.

Sicklaön Bygg Invest konsolideras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men ingår inte i gruppen enligt Solvens II utan tas upp som ett externt innehav.