

Delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

Januari – Juni 2020

2020

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	10
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag koncern	17
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretag	17
Kassaflödesanalys i sammandrag	18
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	19
Not 2 Intäkter från avtal med kunder	21
Not 3 Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	22
Not 4 Ställda säkerheter, Eventualförpliktelse och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen i sammandrag	30
Not 5 Transaktioner med närmiljö i sammandrag	30
Not 6 Twister	30
Not 7 Väsentliga händelser efter balansdager	30
Delårsrapportens undertecknande	31

Kommentarer till delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585, avger härmed delårsrapport för perioden 2020-01-01 - 2020-06-30.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-koncernen. Koncernen omfattar det helägda försäkringsdotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) och det helägda dotterföretaget Folksam Service AB. I koncernen ingår även de ej vinstutdelande försäkringsföretagen KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) och KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring). De företagen är verksamma under varumärket KPA Pension där försäkringsholdingföretaget KPA AB är moderföretag och är delägt av Folksam Liv. KPA Pension omfattar även KPA Pensionsservice AB. Ytterligare ett delägt försäkringsföretag är Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) under varumärket Folksam LO Pension (Folksam LO Fondförsäkring).

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter och energi framgår av not 18 Aktier och andelar i koncernföretag, not 19 Aktier och andelar i intresseföretag och not 20 Moderföretagets andelar i intresseföretag i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på www.folksam.se

Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

Verksamhet Folksam Liv med dotter- och intresseföretag

Folksam Liv bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Företaget erbjuder tjänstepension och långsiktigt sparande till privatpersoner direkt eller via samarbeten samt gruppförsäkring och annan personriskförsäkring. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

KPA-företagen bedriver verksamheten under det gemensamma varumärket KPA Pension och erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. KPA Pension är marknadsledande inom pensionsområdet i kommun- och landstingssektorn och kunderna är både arbetsgivare och anställda.

Folksam Liv och KPA Pension erbjuder bland annat traditionell livförsäkring till kunderna. Traditionell livförsäkring lämpar sig för långsiktigt pensionssparande och innebär att kunden ger Folksam förtroendet att förvalta kapitalet. Folksams kapitalförvaltning investerar kapitalet ansvarsfullt i en väl sammansatt portfölj bestående av räntebärande papper, aktier, fastigheter och specialplaceringar.

Folksam LO Fondförsäkring är inriktat mot kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar i huvudsak administration och förvaltning av pensionsmedel som avsätts enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder.

Eftersom Folksam Liv är kundägt går allt överskott tillbaka till kunderna. Överskottet fördelar löpande till kunder med traditionell försäkring genom återbäringsräntan, men det fördelade överskottet är dock inte garanterat. Överskottshanteringen innebär att Folksam Liv inte fördelar allt överskott till kunderna utan behåller en buffert (kollektiv konsolidering) i syfte att jämna ut svängningarna på de finansiella marknaderna och för att kunna ge kunderna en stabil återbäringsränta över tid. KPA Pensions kunder tar istället del av överskott genom en avkastningsränta vilket innebär att allt över- och underskott fördelar löpande till kunderna. Traditionell livförsäkring har en trygg garanti i botten som byggs upp av varje inbetalning (premie).

Folksam erbjuder även sparande i fondförsäkring inom Folksam Liv, Folksam Fondförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring. Fondförsäkring innebär att kunden själv bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska investeras i.

Väsentliga händelser första halvåret 2020

Verksamhet och affär

Årets första halvår har präglats av Coronapandemin (Covid-19) som drabbat hela världen med full kraft. Åtgärderna för att skydda mänsklig hälsa och minska pandemins konsekvenser påverkar hela samhällsekonomin och många av Folksams samarbetspartners och kunder har drabbats hårt av krisen. Folksamgruppen är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärda turbulens. I linje med Folksams vision att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld har det under första halvåret bland annat skett investeringar i obligationer för att lindra konsekvenser av Covid-19. Läs mer om effekterna på Folksams kapitalförvaltning under avsnitt Kapitalförvaltning och kapitalavkastning.

Sedan mitten av mars har Folksams centrala krisledning varit aktiverad och ett stort antal medarbetare arbetat hemifrån. I den centrala krisledningen ingår representanter från koncernledningen och andra centrala funktioner. Krisledningen har sammanträtt i stort sett dagligen och utifrån dagsläget och Folkhälsomyndighetens direktiv fattat beslut om eventuella åtgärder och informationsinsatser. Återkommande nyhetsbrev har skickats ut till samtliga chefer så att dessa regelbundet ska kunna informera medarbetare i sin tur. För att informera Folksams kunder har information publicerats på folksam.se och Facebook. Folksams digitala mognad har gjort att produktiviteten har kunnat hållas på en princip bibehållen nivå. Folksam arbetar aktivitetsbaserat sedan en tid, vilket förutsätter digitala verktyg och en hög digital mognad. När många medarbetare började arbeta hemma ersattes fysiska möten med digitala. Omställningen till att medarbetare arbetar i huvudsak från hemmet har därför fungerat mycket bra.

Folksam Liv har inte drabbats av större ekonomiska effekter av Covid-19 och har därför inte ansökt eller erhållit omställningsstöd relaterat till Covid-19. Folksam fortsätter att följa utvecklingen inför hösten.

Styrelserna i Folksam Liv och Folksam Sak beslutade vid sina respektive styrelsemöten i februari att utnämna Michael Kjeller till ny vice verkställande direktör och ställföreträdande koncernchef i Folksam. Michael Kjeller är chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet i Folksamgruppen och ledamot av Koncernledningen.

Jesper Andersson, Folksamgruppens CFO och chef Ekonomi och Finans sedan 2017, lämnar koncernen för att gå till en tjänst som vd för Löf (Landstingens ömsesidiga försäkringsbolag) i december 2020.

Från och med den 1 april sänkte Folksam Liv återbäringssräntan för både tjänstepension och övrig livförsäkring, från 5 procent till 2 procent. Från och med den 1 juli höjde Folksam Liv återbäringssräntan för både tjänstepension och övrig livförsäkring, från 2 procent till 3 procent.

Vid minPensions årsstämma den 2 april 2020 valdes Anna-Karin Laurell, chef Affärsområdeschef Liv på Folksam till ny ledamot i minPensions styrelse.

Britta Bureau, vd i KPA Pension sedan 2016, lämnar bolaget för att tillträda tjänsten som vd för Almi Företagspartner AB.

Kapitalförvaltning

Gröna obligationer:

Folksam Liv fortsatte under första halvåret att investera i gröna obligationer, totalt 1 250 miljoner kronor investerades.

Folksam Liv investerade i obligationer utgivna av bland annat Världsbanken som syftar till att lindra de sociala och ekonomiska konsekvenserna av Covid-19. Investeringarna uppgick till 900 miljoner kronor.

Specialplaceringar:

Folksam Liv utökade under perioden sin investering i den gröna skogsfonden Silvestica Green Forest med 440 miljoner kronor. Fonden förvaltar och förädlar skogsinnahav ansvarsfullt och hållbart för att uppnå hög värde tillväxt och en stabil direktavkastning. Folksam Livs totala åtagande efter utökningen uppgår till totalt 660 miljoner kronor.

Folksam Liv investerade 350 miljoner kronor i SEB Impact Opportunity Fund. Fonden är en mikrofinansieringsfond som lånar ut kapital på marknadsmässiga villkor samtidigt som man gör nytta genom utlåning till personer och företag som står utanför de traditionella banksystemen. Lånen möjliggör investeringar som bidrar till ökat ekonomiskt välfärd i utvecklingsländer.

Ekonomisk översikt

Under första halvåret 2020 betalade kunderna in 28,2 (28,1) miljarder kronor i premier inom liv- och fondförsäkring till Folksam Liv med dotterföretag. Folksam hade därmed en fortsatt tillväxt.

Koncernen

Folksam Liv-koncernen består av helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam Service AB som konsolideras fullt ut i resultat- och balansräkningen. I koncernen ingår även företagen KPA AB med tillhörande dotterföretag samt Folksam LO Fondförsäkring, dessa konsolideras som intresseföretag enligt kapitalandelssmetoden i Folksam Liv-koncernen då bestämmande inflytande enligt IFRS 10 inte bedöms föreligga. Se även avsnittet Ägarförhållanden och koncernstruktur.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hämförligt till företag som konsolideras, uppgick till -3 591 (6 688) miljoner kronor.

Premieinkomsten och premieintäkten sammantaget i den konsoliderade koncernen uppgick till 5 782 (6 180) miljoner kronor. Minskningen kom från individuell tjänstepension samt privat pensionssparande. Kapitalavkastningen var lägre under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till -1 054 (11 590) miljoner kronor och var den största förklaringen till det lägre resultatet. Försäkringsersättningarna ökade jämfört med föregående år till följd av högre återköp och uppgick till -603 (-3 743) miljoner kronor. Förändring av livförsäkringsavsättningarna uppgick till -2 806 (-7 049) miljoner kronor. Skillnaden i avsättning beror framförallt på en lägre räntekurva. Räntekurvan minskade mindre i år än motsvarande period föregående år vilket gav lägre avsättningar. Utfall för driftskostnaderna var -767 (-767) miljoner kronor.

Placeringstillgångarna i den konsoliderade koncernen minskade till 194 314 (197 214) miljoner kronor och fondförsäkrings-tillgångarna minskade till 43 824 (44 797) miljoner kronor.

Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -3 733 (6 661) miljoner kronor. Resultatet var till stor del en följd av lägre kapitalavkastning samt högre försäkringsersättningar till följd av högre återköp.

Premieinkomst och premieintäkt

Premieinkomsten och premieintäkten uppgick sammantaget till 5 774 (6 173) miljoner kronor. Merparten av minskningen under första halvåret 2020 kom från individuellt sparande produkterna. Kollektivavtalade premier fortsätter att öka till följd av fler kryss jämfört med föregående år.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till -4 983 (-3 725) miljoner kronor. Ökningen förklaras av högre återköp framförallt inom kapitalförsäkring övrig liv.

Livförsäkringsavsättningar

Förändring av livförsäkringsavsättningarna i moderföretaget uppgick till -2 806 (-7 049) miljoner kronor. Ett positivt kassaflöde bidrog till ökade avsättningar. Räntekurvan minskade under perioden vilket även det gav en ökning av de försäkringstekniska avsättningarna. Räntekurvan minskade mindre i år än motsvarande period föregående år och hade därmed en lägre effekt på avsättningarna.

Driftskostnader

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade och uppgick till -512 (-511) miljoner kronor. Ökningen förklaras av att Folksams personalkostnader påverkats negativt av marknadsnedgången under första halvåret vilket påverkat pensionskostnaderna. Förvaltningskostnadsprocenten i moderföretaget uppgick till 0,5 (0,5) procent.

Solvensgrad, kollektiv konsolidering och återbäring

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget minskade något jämfört med motsvarande period föregående år 162 (164) procent. Minskningen förklaras av negativ utveckling på förvaltat kapital. Solvensgraden beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de

garanterade åtaganden gentemot kunderna. Folksam Livs starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltat kapital.

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen per den 30 juni 2020 uppgick för premiebestämda försäkringar till 116,7 (117,9) procent och för förmånsbestämda försäkringar till 182,3 (181,4) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom företaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring.

Inom premiebestämd sparförsäkring allokeras överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills det betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet. Till och med juni 2019 betalades 1 826 (1 182) miljoner kronor ut som tilläggsbelopp. Rabatten för kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner var kvar på samma nivå som föregående år och uppgick till 50 procent av premien.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för återbäring och rabatter. Efter beslut av styrelsen kan utbetalning göras i form av premierabatter eller kontantutbetalningar. Förändringar i fond för tilldelad återbäring påverkar resultat- och balansräkning. Under perioden betalades 169 (240) miljoner ut.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Livs investeringar fördelar på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och specialplaceringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterföretag.

Folksam Liv tillämpar ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå.

Coronapandemi, global recession och massiva finans- och penningpolitiska stimulanser har präglat marknadsutvecklingen under perioden. Ränterörelserna har varit stora, särskilt under årets första kvartal, då många nya bottnrekord noterades. Det var främst den amerikanska centralbankens räntesänkningar och stödköp av obligationer som fick globala räntor att falla under krisens inledning. En svensk 10-årig statsobligationsränta sjönk 0,7 procentenheter till cirka -0,5 procent. I mitten av mars var dock stressen mycket stor i kreditmarknaden och placerare tvingades sälja statspapper för att få fram likviditet. Det fick samma ränta att åter stiga cirka 0,6 procentenheter. Riksbanken signalerar fortsatt oförändrad ränta till hösten 2023. Dörren är fortsatt öppen för en räntesänkning, men i dagsläget verkar direktionsmajoriteten oroad för baksidorna med negativa räntor till hushåll.

På valutamarknaden har rörelserna också varit stora. En osäkerhet över hur effektiva stimulansåtgärder skulle bli när regeringar samtidigt stängde ner sina ekonomier, gav en känsla att det inte finns någon annanstans att ta vägen än till den amerikanska dollarn, den största och mest likvida valutan. Den svenska kronan sjönk rejält med mer än 10 procent mot dollarn och med 6 procent mot euron. I takt med att efterfrågan på mer riskfyllda tillgångar sedan ökade så återhämtade kronan hela tappet mot dollarn.

Även utvecklingen på aktiemarknaden var turbulent under första halvåret. Den globala aktiemarknaden föll med cirka 35 procent på en månad och noterade därmed en av de snabbaste börsnedgångarna i historien. Det så kallade "skräckindexet", VIX, som mäter osäkerheten på den amerikanska aktiemarknaden noterade samtidigt den högsta nivån någonsin under perioden.

Med minnet av den globala finanskrisen 2008 fortfarande färskt i sinnet vidtog centralbanker och politiker världen över kraftfulla åtgärder. Kombinationen av massiv finans- och penningpolitisk stimulans hjälpte till att stabilisera de finansiella marknaderna under slutet av mars. På samma sätt som börsnedgången var rekordsnabb gick också återhämtningen på aktiemarknaden fort. Från bottnenoteringen i slutet på mars steg den globala börsen med över 40 procent fram till början på juni. Sammantaget stängde börsen det första halvåret på en blygsam nedgång om cirka 5 procent.

Coronasituationen har medfört en minskad aktivitet på fastighetsmarknaden. Osäkerheten på marknaden och finansierings-svårigheter har gjort att transaktioner skjuts på framtiden eller tagit längre tid att genomföra. Kontorshyresmarknaden inleddes fortsatt starkt under de första månaderna av 2020, men efter utbrottet har marknaden blivit mer avvaktande. Marknadshyrorna för kontor bedöms ändå ligga på oförändrade nivåer jämfört med årsskiftet.

Folksamgruppen har under första halvåret 2020 fortsatt arbetet med att försöka påverka portföljbolagen i en mer hållbar riktning, specifikt rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Under perioden har vi träffat ett antal både noterade och onoterade bolag och bland annat diskuterat nya klimatmål, klimatrapperinger enligt TCFD och spårbarhet i leverantörskedjor.

Under våren röstade Folksam vid 39 svenska årsstämmor. Coronapandemin gjorde att stämmorna i stor utsträckning inte kunde arrangeras fysiskt, röstning skedde via ombud och poströstning. Vi tog ställning i frågan kring vinstutdelningar, där vi beslutade om att rösta emot eventuella utdelningsförslag i de fall bolaget samtidigt tog emot statligt krisstöd.

Under våren la Folksam, tillsammans med tio andra institutionella investerare, ett hållbarhetsrelaterat förslag på den brittiska banken Barclays årsstämma. Förslaget gällde en uppmaning om att banken ska upphöra med finansiering av fossila projekt, och fick 24 procent av rösterna.

I juni tog Folksam, tillsammans med över 50 institutionella investerare, ställning mot skogsavverkningen i Amazonas genom att signera ett brev riktat till de tre brasilianska kötpproducenterna JBS, Marfrig och Minerva. Dessa bolag har en stor möjlighet att försöka påverka deras underleverantörer och därmed skogsavverkningen i regionen. Brevet innehöll en specifik uppmaning till de tre bolagen om att ta ett större och mer transparent ansvar genom hela leverantörskedjan.

Folksam Liv förvaltar ett kapital som vid halvårsskiftet uppgick till 202 224 (200 204) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 53 (54) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Totalt uppgick räntebärande placeringar till 107 766 (108 855) miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 5 (4) år. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 29 (30) procent av det förvaltade kapitalet och uppgick till 58 598 (60 645) miljoner kronor. Folksam Liv äger också en större post aktier i Swedbank. Värdet på Swedbank-innehavet var vid halvårsskiftet cirka 5,4 (6,3) miljarder kronor. Fastigheter stod för 10 (9) procent av kapitalet och uppgick till 20 111 (18 800) miljoner kronor. Värdet på specialplaceringar, bland annat onoterade aktier, var 10 134 (6 993) miljoner kronor vilket motsvarade 5 (4) procent av det förvaltade kapitalet. Bolagsstrategiska innehav består av dotterföretag. Innehaven uppgick till 5 615 (4 911) miljoner kronor vilket utgjorde cirka 3 (3) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av halvåret ca 14 (14) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2020 på företagets tillgångar uppgick till -0,4 (6,8) procent, motsvarande -1 061 (12 869) miljoner 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 avkastningen främst av en negativ avkastning för aktier i kombination med en positiv avkastning för räntebärande tillgångar och fastigheter. Avkastningen för aktier blev -5,4 (15,4) procent, för räntebärande tillgångar 1,8 (2,2) procent, för fastigheter 2,1 (5,6) procent, för specialplaceringar 2,2 (4,7) och för bolagsstrategiska innehav -2,8 (20,6) procent.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget		Ingående marknadsvärde Mkr	Utgående marknadsvärde 2020 1 jan	Totalavkastning 2020 30 jun	Totalavkastning % 2020 30 jun	Totalavkastning % 2019 30 jun
Räntebärande placeringar	107 581	107 766	1 947	1,8	2,2	
Aktier	65 297	58 598	-3 460	-5,4	15,4	
Specialplaceringar:	7 623	10 134	194	2,2	4,7	
Fastigheter	19 741	20 111	421	2,1	5,6	
Bolagsstrategiska innehav	5 778	5 615	-163	-2,8	20,6	
Summa	206 020	202 224	-1 061	-0,4	6,8	

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärts av försäkringstagarkollektivet. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål benämns försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå som följd av såväl politiska förändringar, innovationer, förändrad rättslig praxis som icke ändamålsenliga interna processer, rutiner och system och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Centralt i företagets riskfilosofi är att risker tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskkäppit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Liv tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet i företaget styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 2019 under not 2 Upplysningsar om risker. Första halvåret 2020 har präglats av Coronapandemin som drabbat hela världen med kraft. Folksam Livs finansiella styrka möjliggör, även vid fortsatt turbulens på finansmarknaderna, fokus på att med ett långsiktigt perspektiv trygga försäkringsåtagandena. Folksam Liv följer löpande utvecklingen med anledning av Covid 19-viruset och den effekt det har på den finansiella ställningen. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2020. Årsredovisningen finns på www.folksam.se

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att präglä Folksam Livs verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Livsverk har löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringar för företaget är den nya tjänstepensionsregleringen, 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. Regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 17 Insurance contracts och förslag på ändrade regler för koncernredovisningen i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Tjänstepensionsreglering och tillhörande föreskrifter

Den 24 mars publicerade Finansinspektionen ett förslag till ändrade föreskrifter om tjänstepensionsföretag. Ändringarna innebär nya bestämmelser om gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav (gruppssolvens), rapportering och företagsstyrning för grupper. Vidare föreslås en ny bestämmelse om vad tjänstepensionsföretag ska iaktta när de distribuerar försäkringar. Folksam har under våren deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. De ändrade föreskrifterna föreslås träda i kraft den 1 oktober 2020.

Den nya tjänstepensionslagen trädde i kraft den 15 december 2019 och i samband med att tjänstepensionspropositionen röstades igenom av riksdagen, lämnades fyra tillkännagivanden till regeringen. De fyra tillkännagivandena rör solvens inklusive kapitalkrav, information, egenföretagares försäkringar och tilläggsförsäkringar. Finansdepartementet har under våren skickat ut en remiss där

remisstiden pågick till den 10 juni. Folksam har deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. Beslut om lagrådsremiss är planerat till hösten 2020 och propositionen till december 2020. Avsikten är att ändringarna av tjänstepensionslagen ska träda i kraft den 1 april 2021.

2020-översyn Solvens II

2020-översynen påverkar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen. Kommissionen påbörjade översynen i februari 2019 genom att lämna en begäran om tekniska råd från EIOPA i form av ett s.k. yttrande (eng. "Final Opinion"). EIOPAs arbete med att ta fram yttrande har under 2019 och 2020 renderat i en serie omfattande konsultationer. EIOPA har också genomfört två kvantitativa datainsamlingsexerciser som komplement till förslagen.

Enligt Kommissionens tidplan skulle EIOPA senast den 30 juni 2020 lämna input till översynen via sitt yttrande. Coronakrisen har medfört att översynsarbetet 2020 bromsats upp sedan mitten på mars. EIOPA meddelade den 30 april att de istället lämnar sitt yttrande till Kommissionen i december 2020 samt att de kompletterar sina förslag med en ytterligare datainsamlingsexercis, för att också kunna utvärdera Coronakrisens effekter. EIOPAs tredje datainsamling lanserades den 1 juli 2020 och pågår till mitten på september. Kommissionen har i början på juli månad kommunicerat sin plan för fortsatt arbete med översynen. Kommissionen har i juli som komplement till EIOPAs översynsarbete publicerat två konsultationer samt en konsekvensanalys för översynens förslag. Remittering av dessa förslag pågår under andra halvåret 2020. Kommissionen räknar i sin uppdaterade tidplan också med att konkreta lagförslag till följd av översynen först lämnas under det tredje kvartalet 2021.

Folksams arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. I nuläget bedöms förslag om förändringar i solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, gruppssolvensberäkningar samt avseende omfattningen av tillsynsrapporteringen vara prioriterade områden.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer krävas enorma kapital för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. För det krävs dock en omfattande förändring av det finansiella systemet. För att åstadkomma detta har EU-kommissionen tagit fram en handlingsplan med 10 åtgärder. De tre övergripande målen för EU-kommissionens handlingsplan är att:

1. Ställa om finansiella flöden i mer hållbar riktning
2. Integrera hållbarhet i riskhanteringen
3. Främja transparens och långsiktighet i ekonomin

De första stegen för att åstadkomma önskad förändring har redan tagits och innebär bland annat att Folksam Liv behöver anpassa sig efter två nya förordningar och förändringar genom så kallade delegerade akter under de kommande åren. Först ut är Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn. Förordningen träder i kraft 2021-03-10 och kommer bland annat standardisera formerna för hur företag lämnar information om och integrerar hållbarhet i deras verksamhet. Det är ännu inte bestämt om upplysningarna ska tas in i Folksams årsredovisning eller i Folksams års- och hållbarhetsrapport.

Nyckeltal ¹⁾

Mkr	Koncernen		
	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent ²⁾	0,6	1,0	1,6
Totalavkastning, procent	-0,4	6,5	9,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	365	343	332
Konsolideringskapital	76 496	77 696	82 517
Solvens II ³⁾			
Kapitalbas för försäkringsgrupper	78 449	79 349	84 470
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	24 407	24 792	26 214

¹⁾Uppgift om skadeprocent, driftskostnadsprocent, totalkostnadsprocent och förvaltningskostnadsprocent lämnas ej för koncern då förändringen från motsvarande nyckeltal i moderföretaget bedöms som marginell.

²⁾Redovisning av kupongskatt är från 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt vilket påverkar nyckeltalet marginellt positivt. Fg års nyckeltal har justerats.

³⁾Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Liv tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. De solvensrelaterade uppgifterna omfattar båda verksamheterna. Verksamhet med övrig livförsäkring beräknas enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet beräknas enligt Solvens I. Solvensuppgifterna är således en kombination av de båda regelverken.

Mkr	Moderföretaget		
	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	47,3	52,4	38,9
Driftskostnadsprocent	9,6	10,2	8,6
Totalkostnadsprocent	56,9	62,6	47,5
Livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,5	0,5	0,5
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent ¹⁾	0,6	1,4	2,1
Totalavkastning, procent ²⁾	-0,4	6,8	10,4
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	365	343	332
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, retrospektivreservmetoden	116,7	117,9	118,6
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, pensionstilläggsmetoden	182,3	181,4	186,6
Konsolideringskapital	78 146	78 688	83 996
Kollektivt konsolideringskapital	35 374	36 183	38 438
Solvens II ³⁾			
Kapitalbas	74 570	76 167	80 927
varav primärkapital	74 570	76 167	80 927
Minimikapitalkrav	5 095	5 186	5 453
Solvenskapitalkrav	19 797	20 745	21 811

¹⁾Redovisning av kupongskatt är från 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt vilket påverkar nyckeltalet marginellt positivt. Fg års nyckeltal har justerats.

²⁾Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering.

³⁾Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Liv tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. De solvensrelaterade uppgifterna omfattar båda verksamheterna. Verksamhet med övrig livförsäkring beräknas enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet beräknas enligt Solvens I. Solvensuppgifterna är således en kombination av de båda regelverken.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	736	769	736	769
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-368	-369	-368	-369
Summa	368	400	368	400
Kapitalavkastning överförd från finansrörelse:				
	3	3	3	3
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	-	0	-	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-379	-374	-379	-374
Återförsäkrares andel	5	3	5	3
Förändring i Avsättning för oreglerade skado				
Före avgiven återförsäkring	90	137	90	137
Återförsäkrares ande	-27	-24	-27	-24
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar				
Driftskostnader	-40	-35	-40	-35
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	19	111	19	111
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	5 428	5 795	5 420	5 788
Premier för avgiven återförsäkring	-14	-15	-14	-15
Summa	5 414	5 780	5 406	5 773
Intäkter från investeringsavtal				
Kapitalavkastning, intäkter ^D	134	144	6	6
Orealiseraade vinster på placeringstillgångar	4 101	6 492	3 863	6 795
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsris				
Värdeökning på fondförsäkringstillgång	-	5 711	-	112
Värdeökning på övriga placeringstillgång	1 126	5 381	1 017	4 918
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	153	152	3	3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-4 786	-3 430	-4 766	-3 405
Återförsäkrares andel	6	4	6	4
Förändring i avsättning för oreglerade skado				
Före avgiven återförsäkring	95	-56	95	-63
Återförsäkrares ande	-7	-3	-7	-3
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavståtning				
Före avgiven återförsäkring	-2 806	-7 049	-2 806	-7 049
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring	12	-60	12	-59
Fondförsäkringsåtagande	2 635	-5 620	63	-111

Resultaträkning forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-13	-12	-13	-12
Driftskostnader	-727	-732	-472	-476
Kapitalavkastning, kostnade:	-594	-286	-468	-138
Orealisera förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilken livförsäkringstagaren bär placeringsris	-2 551	-	-62	-
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-5 669	-	-5 606	-
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	0	-	-	-
Andel i intresseföretags resulta	122	140	-	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelse	-83	-90	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-3 440	6 466	-3 729	6 294
Icke-teknisk redovisning				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resulta	19	111	19	111
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-3 440	6 466	-3 729	6 294
Kapitalavkastning, intäkter ¹⁾	58	192	58	191
Orealisera vinster på placeringstillgångar	38	84	28	76
Kapitalavkastning, kostnade:	-17	-9	-9	-6
Orealisera förluster på placeringstillgångar	-97	-	-97	-
Avkastningsskatt	-149	-151	-	-
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelse	-3	-3	-3	-3
Övriga kostnader	-1	-	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-3 591	6 688	-3 733	6 661
Bokslutsdispositioner	-	-	46	-101
Resultat före skatt	-3 591	6 688	-3 687	6 561
Skatt på årets resultat¹⁾				
Periodens resultat	14	-250	-183	-376
Härförligt till:				
Försäkringstagare	-3 640	6 300	-3 870	6 185
Innehav utan bestämmande inflytande	63	138	-	-

¹⁾ Från och med 2020 redovisas kupongskatt på rad "Skatt på periodens resultat", föregående års siffror har justerats för detta.

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
Periodens resultat	-3 577	6 438	-3 870	6 185
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplane	-89	-175	-	-
Skatt hämförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	2	5	-	-
Del i intresseföretags omvärdering av förmånsbestämda pensionsplane	-8	-15	-	-
Del i intresseföretags skatt hämförlig till poster som inte kan återföras till periodens slut	2	3	-	-
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser hämförliga till intresseföretag med utlandsverksamhet	0	7	-	-
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	-93	-176	-	-
Periodens totalresultat	-3 671	6 262	-3 870	6 185
Periodens totalresultat hämförligt till:				
Försäkringstagarna	-3 733	6 124	-3 870	6 185
Innehav utan bestämmande inflytande	63	138	-	-

Balansräkning

Tillgångar Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec
Immateriella tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	41	12	15	30	2	7
Summa	41	12	15	30	2	7
Placeringstillgångar						
Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark	18 136	17 018	17 903	6 495	6 135	6 426
Nyttjanderätt leasing förvaltningsfastighete	182	-	182	-	-	-
Placeringar i koncencr- och intresseföretag						
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	7 556	5 943	6 124
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	3 026	3 026	3 038
Aktier och andelar i intresseföretag	3 203	2 894	3 047	881	857	831
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag	861	773	802	811	723	752
Summa	4 064	3 667	3 849	12 274	10 550	10 745
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	62 921	64 585	69 424	62 887	64 360	69 078
Obligationer och andraräntebärande värdepapper	103 518	105 194	102 596	103 366	105 055	102 423
Lån med säkerhet i fast egendom	40	40	40	40	40	40
Övriga lån	1 918	1 590	1 826	1 918	1 590	1 826
Utlåning till kreditinstitu	192	671	370	192	671	370
Derivat	1 963	1 124	1 197	1 963	1 124	1 197
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 379	3 325	-	-	3 325	-
Summa	171 931	176 529	175 453	170 367	176 165	174 935
Summa placeringstillgångar	194 314	197 214	197 388	189 136	192 850	192 106
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringstillgångar	43 824	44 797	47 030	896	853	956
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	199	239	233	199	239	233
Summa	199	239	233	199	239	233
Fordringar						
Fordringar avseende direkt försäkring	397	387	21	389	382	14
Fordringar avseende återförsäkring	2	-	-	2	-	-
Övriga fordringar ¹⁾	1 100	833	474	997	731	406
Summa	1 499	1 219	496	1 388	1 113	420
Andra tillgångar						
Materiella anläggningstillgångar	1 455	1 441	1 477	0	0	0
Likvida medel/Kassa och bank	8 805	6 598	9 056	6 402	4 477	6 870
Aktuell skattefordran ¹⁾	295	48	233	264	48	215
Uppskjuten skattefordran	15	13	12	-	-	-
Summa	10 570	8 099	10 778	6 666	4 525	7 085
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter	797	783	727	827	789	742
Förutbetalda anskaffningskostnader	344	448	394	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106	84	88	22	22	12
Summa	1 246	1 315	1 210	849	811	754
Summa tillgångar	251 694	252 896	257 150	199 164	200 393	201 560

¹⁾ Fordran avseende restitutioner redovisas från och med 2020 som aktuell skattefordran. Föregående års siffror har justerats.

Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec
Eget kapital						
Konsolideringsfond	70 978	62 784	61 141	70 978	62 784	61 141
Andra fonder	2 301	2 144	2 216	30	-	7
Balanserad vinst/förlust	3 659	3 261	3 291	-	-	-
Periodens resultat	-3 640	6 300	12 406	-3 870	6 185	11 882
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	73 298	74 489	79 053	67 138	68 969	73 030
Innehav utan bestämmande inflytande	2 326	2 122	2 263	-	-	-
Summa eget kapital	75 624	76 611	81 316	67 138	68 969	73 030
Obeskattade reserver	-	-	-	809	1 005	855
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande riske	369	370	0	369	370	0
Livförsäkringsavsättning	117 906	114 530	115 100	117 906	114 530	115 100
Oreglerade skador	2 886	3 460	3 047	2 799	3 394	2 984
Återbäring och rabatter	4 291	4 342	4 460	4 291	4 342	4 460
Summa	125 451	122 703	122 607	125 364	122 636	122 543
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)						
Villkorad återbäring	487	505	516	487	505	516
Fondförsäkringsåtaganden	43 946	44 934	47 056	900	856	956
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelse	376	349	293	-	-	-
Aktuell skatteskuld	60	76	82	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	791	911	881	505	579	564
Övriga avsättningar	50	50	50	-	-	-
Summa	1 276	1 387	1 306	505	579	564
Depåer från återförsäkrare	60	72	60	60	72	60
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	60	99	51	52	40	33
Skulder avseende återförsäkring	1	5	22	-	4	22
Skulder till kreditinstitut	2 067	1 268	1 333	2 055	1 268	1 333
Derivat	69	146	133	69	146	133
Finansiella skulder leasing	182	-	182	-	-	-
Övriga skulder	1 893	4 648	2 050	1 364	3 990	1 171
Summa	4 273	6 165	3 771	3 541	5 448	2 693
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	577	518	518	361	323	343
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	251 694	252 896	257 150	199 164	200 393	201 560

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen	Mkr	Innehav		
		Eget kapital utan hänförligt till försäkrings- tagarna	bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01		69 765	1 984	71 749
Tilldelad återbäring		-1 401	-	-1 401
Totalresultat för perioder		6 124	138	6 262
Utgående balans 2019-06-30		74 489	2 122	76 611
Ingående balans 2020-01-01		79 053	2 263	81 316
Tilldelad återbäring		-2 019	-	-2 019
Utbetalning överskottsmede ¹⁾		-3	-	-3
Totalresultat för perioder		-3 733	63	-3 671
Utgående balans 2020-06-30		73 298	2 326	75 624

Redovisning av kupongskatt är från 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt. Detta påverkar inte eget kapital.

¹⁾ Fördelningen av överskott är reglerad i företagets konsolideringspolicy i de försäkringstekniska riktlinjerna. Då överskottet är preliminärt och inte garanterat, betraktas detta som riskkapital och ingår i företagets konsolideringsfond. Överskottet tilldelas i samband med utbetalning enligt de interna regelverk som finns och redovisas direkt mot eget kapital.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Mkr	Bundet kapital			
		Konsolide- ringsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01		62 646	-	1 538	64 184
Föregående års vinstdisposition		1 538	-	-1 538	-
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring		-1 401	-	-	-1 401
Totalresultat för perioder		-	-	6 185	6 185
Utgående balans 2019-06-30		62 784		6 185	68 969
Ingående balans 2020-01-01		61 141	7	11 882	73 030
Föregående års vinstdisposition		11 882	-	-11 882	-
Tilldelad återbäring		-2 019	-	-	-2 019
Utbetalning överskottsmede		-3	-	-	-3
Förändring av fond förutvecklingsutgifter ¹⁾		-23	23	-	-
Totalresultat för perioden		-	-	-3 870	-3 870
Utgående balans 2020-06-30		70 978	30	-3 870	67 138

Redovisning av kupongskatt är från 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt. Detta påverkar inte eget kapital.

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Koncernen	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹⁾	1 596	-474
Kassaflöde från investeringsverksamheter	-1 703	-387
Kassaflöde från finansieringsverksamheter	-	-
Periodens kassaflöde	-107	-861
Likvida medel vid periodens början	9 056	7 368
Periodens kassaflöde	-107	-861
Valutakursdifferens i likvida mede	-144	91
Likvida medel vid periodens slut	8 805	6 598

Från och med årsbokslutet 2019 har definitionen av likvida medel ändrats till att endast innehålla banktillgodo tillgängligheter. Jämförelsesiffran per 2019-06-30 har justerats.

¹⁾ Redovisning av kupongskatt är från 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt vilket endast påverkar kassaflödet inom den löpande verksamheten.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag

Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2020 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2020 för Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) som är ett försäkringsföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1585.

Reglerna i standarden IAS 34 Delårsrapportering har följts vid upprättande av denna delårsrapport och samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattnings.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror i parentes avser motsvarande period föregående år.

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 för de finansiella rapporterna anges i den senaste årsredovisningen. Det har inte skett några väsentliga ändringar vid upprättandet av delårsrapporten. Årsredovisningen finns på www.folksam.se

Övriga ändringar

Nya föreskrifter

Den 1 januari 2020 trädde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. De nya föreskrifterna ersätter Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag och dess ändringsföreskrifter. Huvuddelen av bestämmelserna i dessa är överförda till den nya föreskriften.

Särskilda bestämmelser har införts för tjänstepensionsföretag. Det gäller bland annat resultaträkningens innehåll, beräkning och redovisning av försäkringstekniska avsättningar samt nyckeltal. Kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort eftersom det inte framgår av lag. Försäkringsföretagens indelning av försäkringsgrenarna i tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet har tagits bort samt att nya försäkringsgrenar har införts för tjänstepensionsföretagens verksamhet.

Införandet av de nya föreskrifterna har inte resulterat i några redovisningsmässiga effekter i Folksam Livs delårsrapport. Folksam Liv upprättar ingen kassaflödesanalys i juridisk person.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2021 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2019. Årsredovisningen finns på www.folksam.se

IFRS 9 Finansiella instrument

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa det tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2020. IASB har dock beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära en tillämpning av IFRS 9 från och med 1 januari 2023. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

IFRS 17 Insurance contracts

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2023. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. Som ett resultat av dessa diskussioner publicerade IASB under juni månad en ny version av standarden där några av de områden som har varit föremål för diskussion har arbetats om.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler om redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Finansinspektionen har genomfört en förstudie avseende IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. I samband med detta har man angett att man överväger att införa en två-årig implementeringstid av redovisningsföreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Finansinspektionen har även föreslagit att ta bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen i Folksam är därför ännu inte klart. Folksam Liv arbetar för närvarande med att analysera effekterna av denna standard.

Förslag på ändrade regler för koncernredovisning i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter

Som ett resultat av standarden IFRS 17 har Finansinspektionen omprövat kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag. Under våren och sommaren har Finansinspektionen därför remitterat förslag på nya bestämmelser avseende koncernredovisning i sina redovisningsföreskrifter. Innebörden i förslaget är att onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag har möjlighet att välja att tillämpa en lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Denna lagbegränsade IFRS är till största del identisk med den som tillämpas i juridisk person. Enligt förslaget ska de nya föreskrifterna börja gälla den 1 december 2020. De ska tillämpas på koncernredovisningar som upprättas för det räkenskapsår som avslutas den 31 december 2020. Folksam Liv arbetar för närvarande med att analysera effekterna av Finansinspektionens förslag.

Not 2. Intäkter från avtal med kunder

Folksam Liv med dotterföretag tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med den 1 januari 2018. Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Liv-koncernens fondförsäkringsverksamhet och avser enbart en marginell del av försäkringsbeståndet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam Liv med dotterföretag har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter.

Provisioner

För fondverksamheten erhåller Folksam liv-koncernen provision eller rabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförsäljningsavgift avses gällande förvaltningsavgifter med avdrag för schablonkostnader samt avdrag för kostnader för externa förvaltare. Förvaltningsavgifterna kan variera från fond till fond. Rabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell månad eller kvartal och beräknas dagligen. En viss del av provisionerna kan utbetalas till kunderna i form av rabatter.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnadstäckning sker bland annat genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetalda premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Avdrag sker månatligen eller årligen. Avdrag för fondförvaltarens avgifter sker enligt de regler som vid varje tidpunkt tillämpas av fondförvaltaren. Försäkringsavgift är en årlig avgift som tas ut månadsvis ur fondvärdet, består av ett fast belopp (0-600 kronor) och en viss procent (0,35 - 0,70 procent) av fondvärdet. Fondförsäkringsavgift är den avgift som fondbolagen tar ut för förvaltningen av fonderna. Avgiften varierar från fond till fond och är avdragen i den redovisade dagskursen för respektive fond. Fondbolagen kan också ta ut en prestationsbaserad avgift för sina fonder. Avgiften regleras löpande samt att avgifterna avser ersättningen för tjänster som har utförts under perioden och inte tjänster som ska utföras i framtiden.

Flytt- och återköpsavgift

Flyttavgifter tas ut i samband med utflytt från företagen inom Folksam Liv-koncernen och dras vid utflyttstillfället. Det finns både fast avgift och procentuell avgift. Återköpsavgifter tas ut i samband med återköp och dras vid återköpstillfället.

Övriga avgifter

Det finns även andra typer av avgifter som tas ut av fondvärdet, bland annat ändringsavgift och faktureringsavgift. Dessa avgifter tas ut i samband med att ändringen eller faktureringen sker.

Övriga intäkter

Det finns även andra typer av intäkter, bland annat intäkter för utbildning och andra administrativa tjänster såsom hantering av premier och pensionsutbetalningar. Dessa avgifter tas ut i samband med utförd tjänst.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
Typ av tjänst				
Provisioner	151	155	13	17
Administrationsavgift	127	134	6	5
Flytt- och återköpsavgifter	7	10	0	0
Övriga intäkter	19	14	19	14
Summa	304	313	38	37

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2020-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	861	-	861	861	-	-	-	-	861
Aktier och andelar	62 883	38	-	-	62 921	62 921	58 036	-	4 884	-	62 921
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 516	3	-	-	103 518	103 518	102 884	634	-	-	103 518
Derivat	-	1 963	-	-	1 963	1 963	-	1 963	-	-	1 963
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	43 824	-	-	-	43 824	43 824	43 824	-	-	-	43 824
Övriga finansiella tillgångar	2 722	155	11 286	-	14 162	14 162	594	155	2 128	4 922	9 240
Summa finansiella tillgångar	212 944	2 159	12 146	-	227 249	227 249	205 339	2 752	7 012	4 922	222 327
Icke finansiella tillgångar											
Summa tillgångar	212 944	2 159	12 146	-	251 694	266 622	205 339	2 752	13 507		
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	44 433	-	-	-	44 433	44 433	-	44 433	-	-	
Derivat	-	69	-	-	69	69	13	56	-	-	
Övriga finansiella skulder	-	11	-	4 377	4 388	4 388	11	-	-		
Summa finansiella skulder	44 433	80	-	4 378	48 891	48 891	24	44 489	-		
Icke finansiella skulder											
Summa skulder	44 433	80	-	4 378	176 071	176 071	24	44 489	-		

¹⁾ Under år 2018-2022 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 uteslutande kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inhässera 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	773	-	773	773	-	-	-	-	773
Aktier och andelar	64 355	230	-	-	64 585	64 585	60 652	-	3 933	-	64 585
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	105 184	10	-	-	105 194	105 194	104 994	201	-	-	105 194
Derivat	-	1 124	-	-	1 124	1 124	38	1 086	-	-	1 124
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	44 797	-	-	-	44 797	44 797	44 797	-	-	-	44 797
Övriga finansiella tillgångar	1 006	3 532	9 118	-	13 656	13 656	508	3 532	498	3 571	10 085
Summa finansiella tillgångar	215 342	4 896	9 891	-	230 130	230 130	210 988	4 819	4 431	3 571	226 558
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	22 766	22 766	-	-	17 018		
Summa tillgångar	215 342	4 896	9 891	-	252 896	252 896	210 988	4 819	21 449		
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	45 439	-	-	-	45 439	45 439	-	45 439	-		
Derivat	-	146	-	-	146	146	79	67	-		
Övriga finansiella skulder	-	3 547	-	2 600	6 146	6 146	221	3 326	-		
Summa finansiella skulder	45 439	3 692	-	2 600	51 731	51 731	300	48 832	-		
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	124 553	124 553	-	-	-		
Summa skulder	45 439	3 692	-	2 600	176 284	176 284	300	48 832	-		

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningsar 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 avtalsenliga kassaflöden som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det uteslutande kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inhässera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbeläggningar. 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2019-12-31	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga andra finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	802	-	802	802	-	-	-	-	802
Aktier och andelar	69 076	348	-	-	69 424	69 424	65 408	-	4 016	-	69 424
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	102 571	25	-	-	102 596	102 596	102 392	203	-	-	102 596
Derivat	-	1 197	-	-	1 197	1 197	2	1 195	-	-	1 197
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	47 030	-	-	-	47 030	47 030	47 030	-	-	-	47 030
Övriga finansiella tillgångar	1 154	212	11 066	-	12 432	12 432	498	212	656	4 273	8 159
Summa finansiella tillgångar	219 832	1 782	11 867	-	233 481	233 481	215 331	1 610	4 672	4 273	229 208
Icke finansiella tillgångar											
Summa tillgångar	219 832	1 782	11 867	-	257 150	270 604	215 331	1 610	11 098		
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	47 572	-	-	-	47 572	47 572	-	47 572	-	-	
Derivat	-	133	-	-	133	133	11	123	-	-	
Övriga finansiella skulder	-	387	-	3 374	3 760	3 760	387	-	-		
Summa finansiella skulder	47 572	520	-	3 374	51 465	51 465	397	47 694	-		
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	124 368	124 368	-	-	-		
Summa skulder	47 572	520	-	3 374	175 833	175 833	397	47 694	-		

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningsar 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 uteslutande kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inhässera 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

MRR Moderföretaget 2020-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verklig värde via resultaträkningen		Nivåindelning verklig värde						Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verklig värde ¹⁾			
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden	SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar												
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	3 837	-	3 837	3 837	-	-	-	-	-	3 837
Aktier och andelar	62 883	4	-	-	62 887	62 887	58 003	-	4 884	-	-	62 887
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 366	-	-	-	103 366	103 366	102 732	634	-	-	-	103 366
Derivat	-	1 963	-	-	1 963	1 963	-	1 963	-	-	-	1 963
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	896	-	-	-	896	896	896	-	-	-	-	896
Övriga finansiella tillgångar	1 343	155	8 780	-	10 277	10 277	594	155	749	2 375	2 375	7 902
Summa finansiella tillgångar	168 488	2 123	12 617	-	183 228	183 228	162 226	2 752	5 633	2 375	2 375	180 851
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	15 936	25 630	-	-	6 495			
Summa tillgångar	168 488	2 123	12 617	-	199 164	208 858	162 226	2 752	12 128			
Skulder												
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	1 387	-	-	-	1 387	1 387	-	1 387	-			
Derivat	-	69	-	-	69	69	13	56	-			
Övriga finansiella skulder	-	-	-	3 470	3 470	3 470	-	-	-			
Summa finansiella skulder	1 387	69	-	3 470	4 926	4 926	13	1 443	-			
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	126 291	126 291	-	-	-			
Summa skulder	1 387	69	-	3 470	131 217	131 217	13	1 443	-			

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningsar 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 avtalsenliga kassaflöden som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det uteslutande 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 härförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verklig värde via resultaträkningen.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾		
	MRR	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar												
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-		3 749	-	3 749	3 749	-	-	-	-	3 749
Aktier och andelar	64 355	6	-	-	-	64 360	64 360	60 427	-	3 933	-	64 360
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	105 055	-		-	-	105 055	105 055	104 855	201	-	-	105 055
Derivat	-	1 124	-	-	-	1 124	1 124	38	1 086	-	-	1 124
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	853	-	-	-	-	853	853	853	-	-	-	853
Övriga finansiella tillgångar	1 006	3 532	6 872	-	11 410	11 410	508	3 532	498	-	1 756	9 654
Summa finansiella tillgångar	171 269	4 661	10 622	-	186 551	186 551	166 680	4 819	4 431	-	1 756	184 795
Icke finansiella tillgångar												
Summa tillgångar	171 269	4 661	10 622	-	200 392	208 528	166 680	4 819	10 566	-	-	-
Skulder												
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	1 361	-	-	-	-	1 361	1 361	-	1 361	-	-	-
Derivat	-	146	-	-	-	146	146	79	67	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	3 327	-	1 992	5 319	5 319	2	3 326	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	1 361	3 473	-	1 992	6 825	6 825	80	4 753	-	-	-	-
Icke finansiella skulder												
Summa skulder	1 361	3 473	-	1 992	130 419	130 419	80	4 753	-	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningsar 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 uteslutande 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 härförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2019-12-31	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	3 790	-	3 790	3 790	-	-	-	-	3 790
Aktier och andelar	69 076	2	-	-	69 078	69 078	65 062	-	4 016	-	69 078
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	102 423	-	-	-	102 423	102 423	102 220	203	-	-	102 423
Derivat	-	1 197	-	-	1 197	1 197	2	1 195	-	-	1 197
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	956	-	-	-	956	956	956	-	-	-	956
Övriga finansiella tillgångar	1 154	212	8 790	-	10 156	10 156	498	212	656	1 983	8 174
Summa finansiella tillgångar	173 610	1 411	12 580	-	187 601	187 601	168 738	1 610	4 672	1 983	185 618
Icke finansiella tillgångar											
Summa tillgångar	173 610	1 411	12 580	-	201 560	211 106	168 738	1 610	11 098		
Skulder											
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	1 472	-	-	-	1 472	1 472	-	1 472	-	-	-
Derivat	-	133	-	-	133	133	11	123	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	16	-	2 533	2 548	2 548	16	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	1 471	149	-	2 532	4 152	4 152	26	1 594	-	-	-
Icke finansiella skulder											
Summa skulder	1 471	149	-	2 532	127 674	127 674	26	1 594	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningsar 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 uteslutande 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 härförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

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.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

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.

Information om finansiella instruments verkliga värden

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.

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen på www.folksam.se

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

Tilläggssinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen (det vill säga de poster som i tabellen ovan redovisas i kategorierna Innehav som bestämts tillhöra kategorin och Innehav för handelsändamål) med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar					
	Koncernen		Moderföretaget		Övriga finansiella tillgångar	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
Ingående balans	4 016	3 621	3 621	4 016	3 621	3 621
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat ¹¹	-15	-	-79	-15	-	-79
Anskaffningsvärde förvärv	967	485	1 871	967	485	1 871
Försäljningslikvid	-83	-173	-1 397	-83	-173	-1 397
Utgående balans	4 884	3 933	4 016	4 884	3 933	4 016
Vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen ¹¹	-15	3	284	-15	3	-206
Ingående balans	656	326	326	656	326	326
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat ¹¹	7	14	16	-22	14	16
Anskaffningsvärde förvärv	1 465	160	316	115	160	316
Försäljningslikvid	-	-2	-2	-	-2	-2
Utgående balans	2 128	498	656	749	498	656
Vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen ¹¹	7	14	16	-22	14	16

¹¹ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiseringar av vinster och förluster på placeringstillgångar i årsresultat.

Not 4. Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen i sammandrag

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Ställda säkerheter	239 741	246 757	247 854	191 180	197 436	195 927
Eventualförpliktelser	285	283	284	461	438	458
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	4 171	3 809	6 252	4 171	3 809	4 902

Not 5. Transaktioner med närliggande i sammandrag

Samtliga företag inom Folksam definieras som närliggande på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närliggande relationer/företag är mellan Folksam Liv och dess närliggande företag i Folksam. Företagets närliggande parter beskrivs i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på www.folksam.se

Lån

Folksam Liv har under perioden lämnat lån till intresseföretaget Sicklaön Bygg Invest AB om 42,4 (0) miljoner kronor.

Aktieägartillskott

Under det första halvåret 2020 har Folksam Liv lämnat aktieägartillskott till Tornet Bostadsproduktion AB om 50 (100) miljoner kronor, till Folksam Liv övrig Specialplaceringar AB om 502,3 (-) miljoner kronor samt till Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB om 853,9 (-) miljoner kronor.

Not 6. Twister

Folksam Liv har tagit del av en stämningsansökan som inlämnats vid en domstol i New York i USA. Sannolikheten för att twisten kommer resultera i ett utflöde av resurser från Folksam Liv är ytterst liten, men den utgör ändå en osäkerhetsfaktor som motiverar att den omnämns i delårsrapporten.

Det förekommer inte heller i övrigt några twister som väsentligt kan påverka bolagets eller koncernens finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsvärksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstwister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets eller koncernens finansiella ställning. Om det i något fall skulle röra större belopp görs regelmässigt en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Not 7. Väsentliga händelser efter balansdagen

Från och med den 1 juli höjde Folksam Liv återbäringsräntan för både tjänstepension och övrig livförsäkring, från 2 procent till 3 procent.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 18 augusti 2020

Ylva Wessén
Verkställande direktör