

Årsredovisning

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)



2020

Folksam

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	11
Rapport över totalresultat	12
Resultatanalys	12
Balansräkning	13
Rapport över förändringar i eget kapital	15
Årsredovisningens undertecknande	60
Definitioner och begrepp	61
Bolagsbenämningar	63
Revisionsberättelse	64

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	16	Not 20	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	49
Not 2	Upplysningar om risker	26	Not 21	Förutbetalda anskaffningskostnader	50
Not 3	Premieinkomst	40	Not 22	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50
Not 4	Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	40	Not 23	Aktiekapital	50
Not 5	Intäkter från avtal med kunder	40	Not 24	Disposition av företagets vinst eller förlust	50
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	41	Not 25	Oreglerade skador	51
Not 7	Driftkostnader	42	Not 26	Fondförsäkringsåtaganden	51
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	42	Not 27	Uppskjuten skatt	51
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	43	Not 28	Övriga avsättningar	52
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	43	Not 29	Övriga skulder	52
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	43	Not 30	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	44	Not 31	Ställda säkerheter	52
Not 13	Skatter	45	Not 32	Eventualförpliktelser	52
Not 14	Andra Immateriella tillgångar	46	Not 33	Upplysningar om närstående	53
Not 15	Aktier och andelar	46	Not 34	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	56
Not 16	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46	Not 35	Tvister	59
Not 17	Fondförsäkringstillgångar	47	Not 36	Väsentliga händelser efter balansdagen	59
Not 18	Övriga fordringar	47			
Not 19	Finansiella tillgångar och skulder	47			

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 avger härmed årsredovisning för 2020, företagets 25:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585. I not 33 "Upplysningar om närstående", ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående företagen. Folksam Liv upprättar koncernredovisning.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska placeras i. För den verksamhet i företaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används bifirman Folksam Tjänstemannapension. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksams egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare.

Väsentliga händelser under året

Coronapandemin

Året 2020 har präglats av coronapandemin som drabbat hela världen. Åtgärderna för att skydda människor 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 avsevärd turbulens.

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 relevanta funktioner. Initialt sammanträdde den centrala krisledningen 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. Även arbetsplatserna i hemmen har förbättrats genom utlåning av kontorsstolar och andra hjälpmedel till medarbetarna. 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.

Den andra vågen av pandemin innebar att Folksam inrättat mer permanenta åtgärder. Arbetsplatserna på kontoren har glesats ut för att minska smittspridning och skyltar har setts över med uppmaningar att hålla avståndet och tvätta händerna ofta.

Folksam fortsätter att följa utvecklingen.

Verksamhet och affär

Folksam Fondförsäkrings riskkvoter ligger stadigt inom företagets målnivåer och nyförsäljningen av fondförsäkringssparande ökar inom tjänstepension. Inom övrig liv har företaget fortsatt ett stort utflöde av kapital, vilket främst beror på återköp av kapitalförsäkringar.

Under hösten har Folksam Fondförsäkring lanserat Klimatvänliga fondportföljer i tre risknivåer. Det är stöd till rådgivaren eller kunden för att hen enkelt ska kunna få en fondportfölj inom sin risknivå där ingen av fonderna investerar i fossil industri.

Under året har Folksam Fondförsäkring arbetat för att kunna börja nyttja Allfunds handelsplattform, vilken har börjat användas under 2021. Flera fondbolag har efterfrågat smidigare handel, vilket kan erbjudas med stöd av plattformen.

Under 2017 beslutade Folksam att se över och särskilt utvärdera verksamheten inom Folksam Fondförsäkring med avsikt att undersöka möjligheten att införliva verksamheten i Folksam Liv. Utvärderingen genomförs som ett steg i Folksams fortsatta engagemang för att effektivisera och konsolidera verksamheten. Arbetet med översynen har fortsatt under 2020, men kommer att minska i intensitet under kommande år.

Regelverk

Förändrade flytträttsregler

Vid årsskiftet 2019/2020 infördes ändrade regler för möjligheten att ta ut kvarvarande anskaffningskostnader vid ett återköp eller flytt av fondförsäkring. Under året har Finansdepartementet tagit fram förslag till ytterligare skärpning av regelverket. Lagstiftningsarbetet har gått fort och en proposition om skärpning av de nyligen ändrade reglerna har tagits fram. Denna skärpning innebär att det inte blir möjligt för fondförsäkringsgivare att ta ut någon kvarvarande anskaffningskostnad för försäkringsavtal tecknade från 2007. Därtill begränsas den administrativa avgift som fondförsäkringsföretag kan ta ut till en procentsats av prisbasbeloppet, vilket för år 2021 motsvarar 600 kronor. De nya reglerna föreslås träda i kraft den 1 april 2021. Folksam Fondförsäkring har deltagit aktivt i remissarbete inom Svensk Försäkring och ett internt projekt har tillsatts för att säkerställa att företaget följer de nya reglerna.

Ny lag öppnar för omvandling till tjänstepensionsföretag

Den 15 december 2019 trädde en ny lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag i kraft, varigenom EU:s andra tjänstepensionsdirektiv (IORP II) genomfördes i Sverige. IORP II-direktivet utgör en EU-gemensam reglering för så kallade tjänstepensionsinstitut. Direktivet innehåller den samlade rörelseregleringen för denna typ av verksamhet, vilket bland annat inkluderar regler om verksamhetsförutsättningar, solvens, information, rapportering och tillsyn.

Lagen om tjänstepensionsföretag innehåller därtill en rad bestämmelser som av den svenska lagstiftaren ansetts nödvändiga för den svenska marknaden. Den utökade regleringen inkluderar ett riskkänsligt kapitalkrav, utökade regler om företagsstyrning, rapportering samt information om företaget och de försäkringar som företaget meddelar. Lagen kompletteras av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tjänstepensionsverksamhet (FFFS 2019:21), tillsynsrapportering (FFFS 2019:22) samt ändringsföreskrifterna FFFS 2020:11 och FFFS 2020:12. Den nya lagen om försäkringsdistribution gäller även för tjänstepensionsföretag.

De övergångsregler som Folksam Fondförsäkring följer idag för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla den 31 december 2022. Därefter måste Folksam Fondförsäkring antingen fullt ut tillämpa reglerna gällande för försäkringsföretag (Solvens II) för all sin verksamhet, eller separera på övrig livförsäkringsverksamhet samt tjänstepensionsverksamheten där den sistnämnda placeras i ett tjänstepensionsföretag. Företagets hantering och anpassning med anledning av detta sker genom ett internt program.

Ekonomisk översikt

Fondförsäkringstillgångar

Fondförmögenheten för kundernas räkning vid årets slut uppgick till 47 118 (46 075) miljoner kronor. Under våren föll börserna och så även tillgångarna. Under resterande del av året har en stark återhämtning skett, vilket för helåret skapat en positiv värdeutveckling på 2 281 (8 611) miljoner kronor.

Premieinbetalningar och utbetalningar

Folksam Fondförsäkring erbjuder i sin roll som försäkringsgivare sparande i fondförsäkring med fokus på kapitalförsäkring, individuell tjänstepension och kollektivavtalad tjänstepension. Under 2020 betalade kunderna in 3 180 (3 273) miljoner kronor i premieinbetalningar. Minskningen av premieinbetalningar beror sammantaget på att affären vänder mot tjänstepension vilket leder till minskade inbetalningar inom privat kapitalförsäkring, samtidigt som premieinbetalningar har fortsatt att öka inom den individuella tjänstepensionen. Under 2020 var företagets totala utbetalda ersättningar 4 095 (4 767) miljoner kronor. Minskningen av utbetalda ersättningar beror till stor del av minskade återköp inom privat kapitalförsäkring.

Driftskostnader

Driftskostnaderna minskade under året och uppgick till 453 (458) miljoner kronor. Driftkostnaderna minskar främst till följd av lägre avskrivningar av förutbetalda anskaffningskostnader och högre aktivering av immateriella tillgångar. Detta motverkades av högre provisionskostnader främst till följd av ökad försäljning av tjänstepension i kombination med lägre återtag av tidigare provisionsutbetalningar.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Totalavkastningen för företaget uppgick till 4,7 (19,4) procent. Den positiva avkastningen härrör sig från aktiemarknadens kraftiga återhämtning under hösten efter vårens nedgång.

Resultat

Resultatet för 2020 uppgick till 59 (89) miljoner kronor. Det minskade resultatet var främst hänförligt till lägre intäkter inom privat kapitalförsäkring.

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

Folksam Fondförsäkrings ägare har starka traditioner vad gäller främjandet av en hållbar utveckling och har därför höga ambitioner för Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete. Folksams vision, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet som bedrivs.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030.

Folksam Fondförsäkring anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i fonderbudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Företaget eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder, försäkrade, ägare, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, effektiv resursanvändning, klimatpåverkan och anständiga arbetsvillkor. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

Folksam Fondförsäkring, liksom samtliga företag inom Folksamgruppen, har en hållbarhetspolicy som antagits av styrelsen. Hållbarhetspolicyn anger vad som ska gälla för Folksam Fondförsäkrings arbete för en hållbar utveckling. Policyn ses över en gång per år och styrelsen får kontinuerlig avrapportering om hållbarhetsarbetet.

Under 2019 har samtliga styrelser inom Folksamgruppen antagit mätbara hållbarhetsmål. Några av målen gäller för samtliga företag inom Folksamgruppen, som målet om att ha nettonoll-utsläpp från egen verksamhet 2030, att minska koldioxidavtrycket i aktieportföljen, att ha jämställd könsfördelning bland såväl medarbetare som chefer och ledning samt att ha lika lön för lika arbete. Flera av företagen har också verksamhetsspecifika mål och satsningar.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsfokus 2020 – Ansvarsfullt fondutbud

Folksam har inget eget fondbolag inom Folksamgruppen utan erbjuder särskilt utvalda externa fonder. I Folksams utvärderingsprocess finns tydliga hållbarhetskriterier som de externa fonderna ska leva upp till. Under året har Folksam Fondförsäkring fortsatt dialogen med fondbolagen i syfte att engagera och påverka arbetet mot en mer hållbar värld. Samtliga utvalda fonder ska i första hand arbeta med att påverka bolagen de investerar i till ett mer hållbart beteende. Det kan gälla miljö och klimat men även goda arbetsrättsliga villkor för de anställda, att inte tillåta barnarbete och att bolagen ska arbeta aktivt för en transparent företagskultur som motverkar korruption. Under året har arbete med att ta fram klimatvänliga fondportföljer, där ingen av de fonder som ingår investerar i fossil industri. Folksam arbetar vidare för att ytterligare förfina och höja hållbarhetskriterierna för externa fonder.

Folksam Fondförsäkringars hållbarhetsarbete är en del av Folksam Livs koncernens hållbarhetsarbete, för närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Livs årsredovisning för 2020 i enlighet med ÅRFL 6 Kap. För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet och aktiviteter under 2020, läs gärna Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2020 (<http://ir.folksam.se>).

Medarbetare

Folksam Fondförsäkring ingår i Folksamgruppen där tillikaanställning tillämpas, 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. 2020 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 80 (78) procent positiva svar i genomsnitt och 86 (83) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2020 nyanställdes 391 (429) personer totalt inom Folksam.

Folksam ska ha miljöer med processer, informationsstöd och teknik som stödjer effektivitet och legala krav och som dessutom främjar god hälsa och motivation. Som ett led i detta har Folksam fortsatt att utveckla arbetssätt och digitalt stöd för en effektiv kompetensförsörjning. Folksam har också satsat på att stärka det agila arbetssättet för att driva utveckling och bli snabbare på att agera utifrån kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot ett mer digitalt arbetssätt stärkts, bland annat med anledning av coronapandemin.

Folksams sjuktal för helåret 2020 uppgick till 4,6 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 5,0 procent. Under året har Folksam arbetat för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området, med särskilt fokus på att säkerställa god arbetsmiljö under coronapandemin. Respektive verksamhet har identifierat behov och genomfört riktade insatser. Dessa har sedan följts upp på övergripande nivå. Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande.

Kompetensutveckling

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, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2020 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat aktuariell analys, hållbar rådgivning, FATCA/CRS, KYC kundkännedom, kommunikation och kundbemötande, agila arbetssätt samt konsten att lära ut på distans.

Medarbetare och chefer som berörs av FDL/IDD har genomgått externa certifieringar, interna utbildningar med kunskapstest samt kontinuerlig fortbildning. Dessutom har introduktionen för nya medarbetare utvecklats genom nya effektiva e-läranden, välkomstfilm och digitala introduktionsträffar.

För att ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder behöver Folksam ha chefer och ledare som, genom ett strategiskt och coachande förhållningssätt, tar ansvar för kompetensförsörjning och rätt prestation. Under 2020 har Folksams interna och externa ledarprogram ställts om för att erbjudas digitalt på grund av coronapandemin. En särskild insats har genomförts för att stärka cheferna i att leda på distans. De har också fått stöd i att tilldela och tydliggöra mål, stämna av kompetens och lämplighet samt följa upp prestation och utveckling i Folksams digitala stöd för talent management.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarföreningen Fremia 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, därför utgår inga rörliga ersättningar utöver Folksams gemensamma belöningsprogram.

Vad gäller jämställda löner inom Folksam låg skillnaden i medellön mellan kvinnliga och manliga medarbetare på 7 (7) procent för 2020. Vid en nedbrytning på likvärdiga arbeten låg löneskillnaden mellan könen på 4 (3) procent. Vid denna nedbrytning kan man se att skillnaderna inte är ensidiga, dvs i vissa arbeten är kvinnornas medellön högre än männens och i andra arbeten är männens högre men för 2020 går skillnaderna i

större utsträckning till männens fördel jämfört med 2019. Huvuddelen av skillnaderna har sakliga förklaringar som kompetens, erfarenhet, prestation och marknadskrafter. Där osakliga löneskillnader upptäcks är dessa föremål för åtgärder i den årliga lönekartläggningen.

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 Folksamgruppen utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och cheferna för internrevision. 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 och år, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 34.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Folksam Fondförsäkrings risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam Fondförsäkrings affärsmodeller. 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 samt 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 riskaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kund- och ägarnytan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Fondförsäkring 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.

Året har präglats av Coronapandemin som drabbat hela världen med kraft. Företaget följer löpande utvecklingen med anledning av Covid19-viruset och den effekt det har på företagets finansiella ställning.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns i not 2 Upplysningar om risker.

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 Folksam Fondförsäkring följer de regelverk som gäller inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning, och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderföretaget Folksam Liv tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns interna regelverk, klassificerade som övergripande, som fastställts av stämman, styrelse eller vd. Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderföretagets styrelse och som har bäring på Folksam Fondförsäkring tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Folksam Fondförsäkrings 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

Verksamheten

Folksam Fondförsäkring har de senaste åren haft en tillväxt inom tjänstepensionsförsäkring. Arbete med att utveckla rutiner, processer och rapporter är ett fortlöpande arbete, parallellt med den löpande administrationen.

Under 2021 kommer Folksam Fondförsäkring att fortsätta fokusera på satsningen mot individuell tjänstepension, vilket är ett strategiskt viktigt område för företaget, men också att minska utflödet av privat kapitalförsäkring.

Coronapandemin

Folksam följer noga utvecklingen av coronapandemin och genomför de anpassningar som krävs utifrån myndigheternas och regeringens beslut och allmänna råd. Ju mer långvarig pandemin blir, desto mer anpassningar kommer krävas för att Folksam ska kunna fortsätta ta sitt samhällsansvar för att hindra smittspridning samtidigt som medarbetare ska kunna utföra arbetet på ett säkert sätt. Det handlar om att ge förutsättningar för att kunna arbeta effektivt i en bra arbetsmiljö även då arbetet sker hemifrån. Det handlar även om att skapa möjligheter för social distansering på arbetsplatsen. Sammantaget ställer situationen helt nya krav på såväl ledarskap som kommunikation.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Fondförsäkrings verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget är 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. För regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 17 Insurance contracts hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

2020-översynen behandlar såväl Solvens II-direktivet som 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 slutligt yttrande har under 2019 och 2020 utmynnat i ett antal omfattande konsultationer. EIOPA har också genomfört tre kvantitativa datainsamlingsexerciser som komplement till förslagen, vilka pågick oktober 2019 – september 2020. EIOPA har även samlat in relevant information för att utvärdera Coronakrisens närmare effekter på deras utkast till tekniska råd.

Kommissionen har i början på det andra halvåret 2020 kommunicerat sin plan för sitt fortsatta arbete med översynen. Då publicerade de komplement till EIOPAs översynsarbete via två konsultationer som hanterade översynen samt en konsekvensanalys. Remittering av Kommissionens förslag pågick under andra halvåret 2020. EIOPA har i slutet på december 2020 lämnat sin tekniska input till översynen via sitt slutliga yttrande. Nu pågår en bearbetning från Kommissionen, utifrån deras egna remisser samt EIOPAs tekniska råd. Kommissionens konkreta lagförslag till följd av översynen väntas enligt kommunicerad tidplan först lämnas under det tredje kvartalet 2021.

Folksamns arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via eget deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. Utifrån Kommissionens förslag samt EIOPAs input via yttrande, bedöms förslag om förändringar i solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, grupp-solvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen, vara särskilt prioriterade områden för Folksam.

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 att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att 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

Folksam har arbetat långsiktigt med dessa frågor redan innan EU:s handlingsplan men nu kommer tydligare krav särskilt kopplat till två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt

Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). Handlingsplanen har en implementeringsperiod som startar 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	17 002	18 375	22 176	20 456	13 814
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	2 280 790	8 611 294	-1 956 767	3 340 410	2 600 050
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-41 865	-37 689	-35 037	-25 530	-22 576
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	60 385	91 560	81 836	44 881	109 792
Årets resultat	59 326	89 323	72 949	53 849	95 031
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringstillgångar till verkligt värde	47 290 093	46 593 083	39 564 007	42 761 679	40 088 609
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	47 239 531	46 169 815	39 401 150	42 644 168	40 040 299
Konsolideringskapital	2 071 309	2 016 885	1 923 801	1 906 719	1 809 763
varav uppskjuten skatt	-1 607	3 295	-465	402	195
Solvens¹⁾					
Kapitalbas	2 220 010	2 087 714	1 717 875	1 760 725	1 925 423
varav primärkapital	2 220 010	2 087 714	1 717 875	1 760 725	1 925 423
Minimikapitalkrav	360 614	321 437	287 233	377 756	325 358
Solvenskapitalkrav	1 442 455	1 285 747	1 148 930	1 511 024	1 301 433
Kapitalbas för gruppen ²⁾	87 545 160	84 470 043	74 070 875	73 999 347	73 197 911
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	27 397 836	26 214 148	22 648 715	23 383 584	21 712 345
Nyckeltal, procent³⁾					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,9	1,0	1,2	1,3	1,2
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	4,7	19,4	-4,6	7,9	6,6

1) Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Fondförsäkring 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 båda regelverken.

2) Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam Fondförsäkring ingår i.

3) Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår stämman att 1 980 534 566 kronor balanseras i ny räkning.

Balanserat resultat	1 921 208 634
Årets resultat	59 325 932
Totalt, kronor	1 980 534 566

Resultaträkning

Tkr	Not	2020	2019
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst		19 953	22 345
Premier för avgiven återförsäkring		-2 952	-3 969
Summa	3	17 002	18 375
Intäkter från investeringsavtal	5	256 336	276 918
Kapitalavkastning, intäkter	8	24	27
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		2 280 766	8 611 267
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	4, 5	281 990	292 000
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsärsättningar	6		
Före avgiven återförsäkring		-44 058	-40 336
Återförsäkrarens andel		2 079	2 373
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		773	947
Återförsäkrarens andel		-659	-673
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		-2 192 369	-8 516 087
Driftskostnader	7	-453 088	-457 937
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		-12	-137
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-88 397	-95 178
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		60 385	91 560
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		60 385	91 560
Kapitalavkastning, intäkter	8	15 503	453
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	2 657	17 593
Kapitalavkastning, kostnader	10	-9 851	-15 927
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-13 914	-
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		88 397	95 178
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		143 177	188 857
Resultat före skatt		143 177	188 857
Skatt på årets resultat	13	-83 851	-99 533
Årets resultat		59 326	89 323

Rapport över totalresultatet

Tkr	2020	2019
Årets resultat	59 326	89 323
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	59 326	89 323

Resultatanalys

Tkr	Totalt	Fondförsäkring	Premiebefrielseförsäkring
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	17 002	16 782	220
Premieinkomst	19 953	18 437	1 516
Premier för avgiven återförsäkring	-2 952	-1 655	-1 297
Intäkter avseende investeringsavtal	256 336	256 336	-
Kapitalavkastning, intäkter	24	-	24
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	2 280 766	2 280 766	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	281 990	281 990	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	-44 058	-42 131	-1 927
Återförsäkrarens andel	2 079	696	1 383
Förändring i oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	773	3	770
Återförsäkrarens andel	-659	-	-659
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-2 192 369	-2 192 369	-
Driftskostnader	-453 088	-452 203	-885
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-12	-12	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-88 397	-88 397	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	60 385	61 459	-1 074
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	181	-	181
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring			
Oreglerade skador	96 392	90 628	5 764
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	47 143 139	47 143 139	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	-4 937	-	-4 937

Resultatanalysen avser enbart svenska risker

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	15 681	8 625
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	15	18 338	346 080
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	153 279	172 331
Summa		171 617	518 411
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	17	47 118 476	46 074 672
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	4 937	5 596
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		7 780	7 521
Aktuell skattefordran		14 813	-
Uppskjuten skattefordran	27	1 607	-
Övriga fordringar	18	138 807	175 191
Summa		163 006	182 712
Andra tillgångar			
Kassa och bank		1 718 857	1 560 859
Summa		1 718 857	1 560 859
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	21	293 257	394 050
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	44 804	46 450
Summa		338 061	440 500
Summa tillgångar		49 530 633	48 791 375

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder			
Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	23	40 000	40 000
Reservfond		40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter		12 381	2 025
Balanserat resultat		1 921 209	1 842 241
Årets resultat	24	59 326	89 323
Summa		2 072 915	2 013 589
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	25	96 392	69 303
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	26	47 143 139	46 100 512
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		-	17 942
Uppskjuten skatteskuld	27	-	3 295
Övriga avsättningar	28	49 792	49 792
Summa		49 792	71 030
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		7 556	17 060
Skulder avseende återförsäkring		91	155
Övriga skulder	29	150 359	511 379
Summa		158 006	528 595
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	10 389	8 347
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		49 530 633	48 791 375

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	40 000	40 000	0	1 771 317	72 949	1 924 266
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	72 949	-72 949	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	2 025	-2 025	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	89 323	89 323
Utgående balans 2019-12-31	40 000	40 000	2 025	1 842 241	89 323	2 013 589
 Ingående balans 2020-01-01	 40 000	 40 000	 2 025	 1 842 241	 89 323	 2 013 589
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	89 323	-89 323	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	10 356	-10 356	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	59 326	59 326
Utgående balans 2020-12-31	40 000	40 000	12 381	1 921 209	59 326	2 072 915

Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

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 Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare
 - 2.6 Utländsk valuta
 - 2.7 Försäkringsavtal och investeringsavtal
- 3 Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Intäkter från investeringsavtal
 - 3.3 Kapitalavkastning
 - 3.4 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.5 Driftskostnader
 - 3.6 Leasing
 - 3.7 Skatter
- 4 Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.3 Förutbetalda anskaffningskostnader
 - 4.4 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.5 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk
 - 4.6 Andra avsättningar
 - 4.7 Eventualförpliktelser
 - 4.8 Koncernbidrag

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2020 och avser räkenskapsåret 2020 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 med säte i Stockholm. Folksam Fondförsäkring ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam Fondförsäkring den 19 mars 2021. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 7 april 2021.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Folksam Fondförsäkrings årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Folksam Fondförsäkring tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

Folksam Fondförsäkrings funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. 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 under avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper.

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 2.7.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.4 och 4.5 i not 1 Redovisningsprinciper. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplýsingar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 19 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplýsingar om risker.

2.3.1.3 Pensioner och liknande förpliktelser

Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.1.4 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.1.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

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 instrument

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Andra immateriella tillgångar

Bedömningar som används för att bestämma andra immateriella tillgångars ekonomiska värde samt tillgångarnas avskrivningstid, återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020

2.4.1.1 Årliga förbättringar av befintliga IFRS

Företagsledningen i Folksam Fondförsäkring har bedömt att övriga ändringar i befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Fondförsäkrings rapportering.

2.4.2 Övriga ändringar för räkenskapsår 2020

2.4.2.1 Kassaflödesanalys och resultatanalys

Den 1 januari 2020 trädde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. Den nya föreskriften ersätter Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag och dess ändringsföreskrifter. Kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort eftersom kravet inte framgår av lag. Med anledning av borttaget upprättar Folksam Fondförsäkring ingen kassaflödesanalys.

I samband med införandet av nya redovisningsföreskrifter har försäkringsgrenarna ändrats för livförsäkringsrörelsen. Indelningen i tjänstepensionsförsäkring och övrig livförsäkring är borttagen.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2021 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2021 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

2.5.1 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära att en tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Folksam har fortsatt valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 enligt IASB:s beslut. Analys pågår för att bedöma när tillämpning lämpligtvis ska ske, och vad som behöver åtgärdas. Se avsnitt 4.2.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

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 innehåses för att inkassera kontraktuella kassaflöden eller om andra affärsmodeller tillämpas som att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden eller innehåses 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 innehåses 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 innehåses 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 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.

Innan den nya standarden kan träda i kraft för tillämpning måste den antas av EU. Som ett led i EU:s antagandeprocess ger organisationen EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) expertråd till EU-kommissionen om en standard bör antas eller inte. Under hösten skickade EFRAG ut sitt förslag till rekommendation avseende ett antagande av IFRS 17 på remiss. Kommentarer avseende förslaget kunde lämnas fram till slutet av januari 2021.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler kring redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23). En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sådant sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Eftersom flera delar i IFRS 17 inte är förenliga med svensk rätt är det Folsams bedömning att standarden kommer att få en begränsad påverkan på försäkringsföretagen i Folksam. Folksam Fondförsäkring följer noggrant utvecklingen inom detta område.

2.5.3 Övriga ändringar

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på Folksam Fondförsäkrings 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 och investeringsavtal

2.7.1 Försäkringsavtal

Folksam Fondförsäkring 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. Är ekonomisk påverkan försumbar räknas avtalet som ett finansiellt instrument, så kallade investeringsavtal. Avtal som består av delar som kan värderas och redovisas separat delas upp i en försäkringsdel och en finansiell del. Enligt IFRS 4 tillåts fondförsäkringsavtal att redovisas genom en uppdelning på försäkringsriskdel och finansiell del om avtalet i grunden är ett försäkringsavtal. De senare ska redovisas som finansiella avtal enligt IAS 39, Finansiella instrument, redovisning och värdering. Det innebär att för de avtal som delas upp på en försäkringsdel och en finansiell del redovisas inbetalningar och utbetalningar från försäkringstagare som insättningar under fondförsäkringstillgångar respektive minskning av fondförsäkringsåtaganden i balansräkningen och därmed inkluderas inte i premieintäkter respektive försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premiebefrielseförsäkring och avgiven återförsäkring klassificeras som försäkringsavtal, eftersom de innehåller betydande försäkringsrisk.

2.7.2 Investeringsavtal

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

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

För dödsfalls- och sjukfallsrisker tas premier ut genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital en gång per månad. För långlevnadsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet/försäkringskapitalet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

3.2 Intäkter från investeringsavtal

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, exempelvis fondbyte, flytt till annan försäkringsgivare eller återköp, intäktsförs i samband med händelsen. Belastning för avkastningsskatt görs genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital och redovisas som en förändring i försäkringstekniska avsättningar.

3.3 Kapitalavkastning

Kapitalavkastningen består av posterna Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar samt Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Kapitalavkastning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken samt avkastningen på placeringstillgångar i livförsäkringsrörelsen redovisas i det tekniska resultatet. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på fondförsäkringstillgångar redovisas under värdeökning alternativt värdeminskning på fondförsäkringstillgångar. Kapitalavkastning på övriga placeringstillgångar redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

3.3.1 Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalavkastning, intäkter består av utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag. Den del av intäkterna som avser premiebefrielse redovisas i det tekniska resultatet, övriga intäkter redovisas i det icke-tekniska resultatet.

3.3.2 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.3.3 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.

3.3.4 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.

3.4 Utbetalda försäkringsersättningar

För premiebefrielse vid sjukdom betalas försäkringsersättning ut genom att Folksam Fondförsäkring i försäkringstagarens ställe gör inbetalningar till det avtal som premiebefrielsebeloppet avses täcka. För dödsfallsförsäkring betalas försäkringsersättning ut genom att företaget vid behov skjuter till kapital till det värde som enligt avtalet ska gälla strax efter dödsfall. För livsfallsförsäkring har företaget månadsvis tillskjutit ett belopp som motsvarar den risk kunden har stått. I posten utbetalda försäkringsersättningar redovisas också skaderegleringskostnader.

3.5 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 och skadereglering. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader.

Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar. Kostnaderna redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

3.6 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnaderna avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden.

3.7 Skatter

3.7.1 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.

3.7.1.1 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.

3.7.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

3.7.2 Avkastningsskatt

Livförsäkringsföretag betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Avkastningsskatten redovisas som aktuell skattekostnad medan avgiftsuttaget redovisas som en förändring i försäkringstekniska avsättningar. Beräkning av underlag för avkastningsskatt, avseende pensionsförsäkring, utgår från ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlag multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock minst 0,5 procent. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 15 procent. För kapitalförsäkringar multipliceras kapitalunderlag med statslåneräntan per den 30 november för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 0,75 procentenheter, dock till minst 1,25 procent. Kapitalunderlaget för kapitalförsäkringar uppdateras med periodens premier. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 30 procent.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara icke monetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Fondförsäkring består av separat förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod.

Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.1.1 Nedskrivning av immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

4.2 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, räntebärande värdepapper samt övriga finansiella placeringstillgångar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder samt utgivna skuldinstrument. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt finansiella skulder i fondförsäkringar.

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

Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018–2020 som medges via tillägg till IFRS 4. Se avsnitt 2.5.1 IFRS 9 Finansiella instrument i not 1 Redovisningsprinciper. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära att en tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Folksam har fortsatt valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 enligt IASB:s beslut. Analys pågår för att bedöma när tillämpning lämpligvis ska ske, och vad som behöver åtgärdas. Preliminärt planeras övergång till IFRS 9 ske per 31 december 2021.

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 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 2020 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 i avsnitt kreditkvalitet samt not 19 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

4.2.2 Klassificering, värdering och redovisning

Finansiella instrument 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. Värdeökningar respektive värdeminskningar 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.

4.2.3 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 undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Folksam Fondförsäkring 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.

4.2.3.1 Lån och andra fordringar

Lån och andra fordringar är finansiella tillgångar 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 räntebetalningar. Dessa tillgångar värderas till nominellt belopp plus upplupen ränta. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

4.2.4 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. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Folksam Fondförsäkring har som princip att hänföra samtliga fondförsäkringsåtaganden till värderingskategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen därför att detta eliminerar den miss-match i redovisningen som annars skulle uppstå till följd av att de kopplade tillgångarna värderas till verkligt värde.

4.2.4.1 Andra finansiella skulder

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

4.2.5 Nedskrivningar av finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Folksam Fondförsäkring 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 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 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.

4.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

Med anskaffningskostnader avses de kostnader som företaget har haft för att anskaffa nya försäkringsavtal. Direkta och rörliga kostnader aktiveras om rätta förutsättningar föreligger. Med direkta och rörliga kostnader avses förskotts- och engångsprovisioner som betalas till försäljningspersonal, förmedlare och andra distributörer. Med anledning av att Folksam Fondförsäkring har ändrat provisionerna till interna och externa säljare och förmedlare, aktiveras inga kostnader från och med 1 januari 2018. Se not 21.

4.4 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna utgörs av Oreglerade skador. Se även not 25, Oreglerade skador.

4.4.1 Oreglerade skador

Avsättningar för oreglerade skador utgörs av uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Periodens förändring i oreglerade skador redovisas i resultaträkningen.

4.5 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagare bär risk

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk består av Fondförsäkringsåtaganden. Se även not 26, Fondförsäkringsåtaganden.

4.5.1 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtagande är försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken. Skulder avseende den finansiella delen i fondförsäkring redovisas under denna post. Skulderna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. Värdeförändringar inklusive utdelning redovisas över resultaträkningen. Om de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade kostnaderna ska en avsättning göras för differensen.

4.6 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.

4.6.1 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Folksam Fondförsäkring omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal, samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

4.6.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksam Fondförsäkrings förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller

till ett försäkringsföretag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

4.6.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

I juridisk person tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Folksam Fondförsäkring följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter, FFFS 2019:23 med tillhörande ändringsföreskrifter, eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Innebörden av detta är att de förmånsbestämda pensionsplanerna i redovisningen i juridisk person hanteras på ett konsekvent sätt med Folksam Fondförsäkrings avgiftsbestämda pensionsplaner, se ovan avsnitt 4.6.1.1. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

4.7 Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser 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.

4.8 Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i Eget kapital. Skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med koncernbidrag redovisas med utgångspunkt från den underliggande transaktionen, det innebär att skatt hänförliga till erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

Not 2. Upplysningar om risker

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

Företagets riskhanteringssystem

Folksam Fondförsäkrings 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.

Riskfilosofi i sammandrag

Riskfilosofin anger Folksam Fondförsäkrings 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. Risker som inte bedöms addera något 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 Folksam Fondförsäkring 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.

Riskaptitramverket

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. Riskaptiten uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig att acceptera. Företagets riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer. Riskaptitramverket binder samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, stäms av med gällande riskaptitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskaptitramverkets utformning.

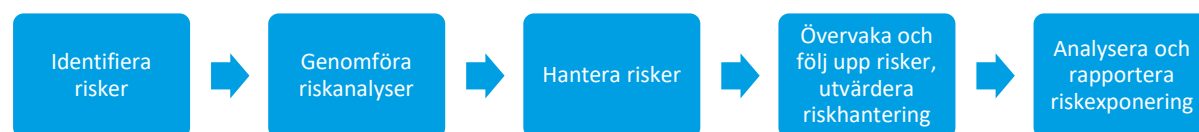
Riskbaserad verksamhetsstyrning

Folksam Fondförsäkrings 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, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Den samlade effekten som Folksam Fondförsäkrings 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 görs en bedömning av de identifierade riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende 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 riskapptit 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. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första linjen och följer upp och utvärderar riskhanterande åtgärder. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. 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 om företagets risker samt 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 Folksam Fondförsäkring 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-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen 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. Riskhanteringsfunktionen 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 kvalitén 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.

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 Folksam Fondförsäkring

Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkrings försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisk

Folksam Fondförsäkring ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna. En sund prissättning bidrar till Folksam Fondförsäkrings långsiktiga lönsamhet.

Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av premiebefrielseförsäkring. Verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av risker.

Den övergripande styrningen av försäkringsriskerna fastställs i de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller bland annat principer för hur premier bestäms och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjerna beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av vd, anges vilka antaganden och beräkningsmetoder som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas. Aktuarietjänsten föreslår förändringar av försäkringstekniska riktlinjer, medan chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsföretag.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och avgifter fastställs och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riskerna i avsättningarna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler.

Samtliga försäkringsrisker inom Folksam Fondförsäkring beskrivs nedan, men endast options- och driftskostnadsrisken bedöms vara väsentliga.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en förändrad dödlighet bland de försäkrade. Det förekommer en viss risk både för ökad och minskad dödlighet. Konsekvensen av felaktiga antaganden blir förluster då premien inte täcker försäkringens skadekostnader.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. För individuellt tecknad försäkring sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktillstånd.

Risken hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. För individuellt tecknad försäkring sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad sjuklighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv av premiebefrielseförsäkring.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker driftskostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas.

Föresättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premie-betalningen. En del av optionsrisken är annullationsrisk, med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premieinbetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps. Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Fondförsäkring inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat. Hänsyn tas till optionsrisken vid lönsamhetsberäkningar och värdering av försäkringsavtal.

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring tas en avgift ut.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisk kan uppstå om riskexponeringen inom Folksam Fondförsäkring är koncentrerad till ett fåtal försäkrade, ett enskilt avtalsområde eller viss geografisk plats. Risken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna mäts enligt legala krav samt enligt egen bedömning (internt kapitalkrav).

Driftskostnadsrisk och optionsrisk är de risker som bedöms vara de största försäkringsriskerna i företaget. Samtliga åtaganden är exponerade mot driftskostnadsrisk och en övervägande del även mot optionsrisk. Dessa risker påverkar dock enbart avsättningarnas storlek om framtida förväntade kostnader för gällande försäkringar överstiger motsvarande framtida förväntade intäkter för dessa försäkringar.

Företaget har även åtaganden som är exponerade mot långlevnadsrisk och risk för förhöjd dödlighet. Riskerna är dock mycket begränsade då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden.

De försäkringstekniska avsättningarna för premiebefrielseförsäkring påverkas av ändrade antaganden och känsligheten i dessa visas under rubriken "Känslighetsanalys".

Under rubriken "Koncentrationer av försäkringsrisk" visas fördelningen i beståndet av avtal med risk för förhöjd dödlighet.

Känslighetsanalys

Antaganden om grad av arbetsförmåga samt sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att arbetsförmågan för sjuk minskas med 10 procent respektive sannolikheten att sjukfall upphör minskas med 10 procent. Se nedanstående tabell.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

2020	Tjänstepension			Övrig liv		
	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Tkr						
Försäkringstekniska avsättningar	4 345	-	-	1 419	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	4 376	-31	-25	1 443	242	190
Sjuklighet - avveckling	4 402	-57	-45	1 423	262	206
2019	Tjänstepension			Övrig liv		
	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Tkr						
Försäkringstekniska avsättningar	4 849	-	-	1 685	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	4 915	-66	-52	1 712	-27	-21
Sjuklighet - avveckling	4 945	-96	-75	1 690	-5	-4

Koncentrationer av försäkringsrisk

Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade, ett enskilt avtalsområde eller viss geografisk plats. En andel av Folksam Fondförsäkrings åtaganden avser åtaganden med risk för förhöjd dödlighet. Dessa risker är dock mycket begränsade då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Dödsfallsriskerna är geografiskt spridda i Sverige och de är också spridda på ett stort antal olika försäkringar. Detta framgår av nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp vid dödsfall i olika beloppsintervall. Netto avser Folksam Fondförsäkringars andel av försäkrat belopp och brutto avser totalt försäkrat belopp inklusive återförsäkrarens andel.

2020	Totalt			Varav tjänstepension			Varav övrig livförsäkring		
Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto
Mindre än 20 prisbasbelopp	156 478	276 328	27 633	12 551	38 858	3 886	143 927	237 470	23 747
20-30 prisbasbelopp	11	12 747	1 275	5	5 938	594	6	6 809	681
30-45 prisbasbelopp	3	5 351	535	3	5 351	535	-	-	-
45-60 prisbasbelopp	1	2 156	216	1	2 156	216	-	-	-
Summa	156 493	296 582	29 658	12 560	52 304	5 230	143 933	244 278	24 428

2019	Totalt			Varav tjänstepension			Varav övrig livförsäkring		
Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto
Mindre än 20 prisbasbelopp	168 712	306 045	30 604	13 290	41 706	4 171	155 422	264 339	26 434
20-30 prisbasbelopp	12	13 689	1 369	5	5 886	589	7	7 802	780
30-45 prisbasbelopp	5	8 940	894	4	7 517	752	1	1 423	142
Summa	168 729	328 674	32 867	13 299	55 110	5 511	155 430	273 564	27 356

Rapportering av försäkringsrisk

Som ett led i Folksam Fondförsäkrings interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsriskerna.

I riskrapporten, riskhanteringsfunktionens rapport om risker till vd och styrelse, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker. I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av bland annat försäkringsrisk i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar, liksom förändringar av parametrar. Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen, i den kompletterande rapporteringen till FI, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftresultat. I Folksam Fondförsäkrings egna risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som företaget är, eller kommer att bli, exponerad för under den treåriga affärsplaneringsperioden 2021-2023.

Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Företaget tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten från och med 1 januari 2016, och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. Detta innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring, såväl externt som internt, rapporterar kapitalkrav beräknade i enlighet med Solvens I och Finansinspektionens trafikljus för tjänstepensionsverksamheten respektive kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II för övrig livförsäkringsverksamhet. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav enligt egen bedömning.

Finansiella risker

Finansiell risk definieras som risken 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.

För att underlätta fondadministrationen för försäkringstagarnas räkning håller företaget ett handelslager med fondandelar för vilka företaget bär den finansiella risken. Utöver dessa tillgångar har företaget placeringstillgångar och dessa ska sammantaget hållas inom de ramar som placeringspolicyn och riktlinjer anger. Dessutom tillkommer restriktioner för företagets placeringstillgångar som en följd av

skuldtäckningskrav för tjänstepensionsverksamheten. Även kapitalkrav i trafikljuset (för tjänstepensionsverksamhet) och kapitalkrav i Solvens II (för övrig liv-verksamhet) utgör begränsningar i tillgångsallokeringen av företagets placeringstillgångar.

Företaget är indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna är beroende av storleken på kundernas förvaltade kapital. Värdet på kundernas fondinnehav påverkas av de marknadsrisker som fonderna är exponerade mot. Företaget säkrar inte risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de risker som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

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.

Företagets tillgångar är fördelade i följande tillgångsportföljer:

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

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Placeringarna stäms löpande av mot de begränsningar som ges av placeringsriktlinjerna.
- Handelslagrets storlek och fördelning stäms löpande av mot de nivåer som är fastställda av vd.
- Riskfunktionen ansvarar för en självständig uppföljning av de finansiella riskerna och rapporterar omgående eventuella överträdelser till styrelsen och vd samt löpande utvecklingen av de finansiella riskerna.

Hantering av finansiella risker

Merparten av tillgångarna finns i tillgångsportföljen där försäkringstagarna står den finansiella risken. För övriga tillgångsportföljer anger placeringsriktlinjerna godkända tillgångsslag, instrument och motparter.

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 Folksam Fondförsäkring och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk samt valutarisk. Dessa risker mäts dels m h a SCR beräkningar (övrig livförsäkringsverksamhet) och dels m h a trafikljusberäkningar (tjänstepensionsverksamhet). Dessutom mäts marknadsrisken m h a ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive risktyp.

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 redovisas en känslighetsanalys av effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på företagets aktieinnehav.

Tkr	2020		2019	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Känslighetsanalys aktiekursrisk				
Investeringsfonder aktier	27 835	-2 783	770 211	-77 021
Nettopåverkan på resultat före skatt		-2 783		-77 021
Nettopåverkan på eget kapital		-2 188		-60 539

Känslighetsanalys av ränterisk

Folksam Fondförsäkring mäter räntekänslighet för tillgångar och skulder där försäkringstagarna inte bär marknadsrisken.

Räntekänslighet mäts som förändringar av tillgångarnas och avsättningarnas storlek vid en parallellförskjutning med + 1 procentenhet av den nominella marknadsräntan.

Känslighetsanalys ränterisk, Tkr	2020		2019	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Riskparametrar				
Investeringsfonder räntebärande	1 475 503	-2 310	1 221 841	-3 530
Minskning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-
Nettopåverkan resultat före skatt		-2 310		-3 530
Nettopåverkan eget kapital		-1 816		-2 774

Ränterisk kassaflödesrisk

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

Ränterisk kassaflödesrisk, Tkr	2020	2019
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Ränteintäkter för övriga lån	-	-
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	8 594	7 804
Räntekostnader för övriga skulder	-	-
Summa	8 594	7 804
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Ränteintäkter för övriga lån	-	-
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-8 594	-7 804
Räntekostnader för övriga skulder	-	-
Summa	-8 594	-7 804

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas 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. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel. Företagets försäkringsåtaganden är enbart fastställda i svenska kronor.

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.

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.

Tkr	2020			2019		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Maximal kreditriskexponering						
Tillgångsklass						
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	4 937	-	4 937	5 596	-	5 596
Fordringar ²⁾	135 338	-	135 338	164 483	-	164 483
Kassa och bank	1 718 857	-	1 718 857	1 560 859	-	1 560 859
Övriga upplupna intäkter	44 200	-	44 200	46 300	-	46 300
Summa i balansräkningen	1 903 332	-	1 903 332	1 777 238	-	1 777 238

¹⁾ Avser oreglerade skador.

²⁾ Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

2020

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk ¹⁾

Låg kreditrisk

Normal rating

Hög kreditrisk

	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förluster-reserveringar
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ^{a)}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	119 628	-	897	-	-	-	120 525
Kassa och bank	-	-	-	-	1 718 857	-	-	-	-	-	1 718 857
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	44 200	-	-	-	44 200
Summa i balansräkningen	-	-	-	-	1 838 485	-	45 097	-	-	-	1 883 582
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>	-	-	-	-	<i>1 838 485</i>	-	<i>45 097</i>	-	-	-	<i>1 883 582</i>
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	-	-	-	-	-	-	<i>45 097</i>	-	-	-	<i>45 097</i>

¹⁾ Under år 2018-2021 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.

²⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

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

2019

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk ¹⁾Låg kreditriskNormal ratingHög kreditrisk

	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förluster-reserveringar
Tillgångsklass											
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	156 711	-	251	-	-	-	156 962
Kassa och bank	-	-	-	-	1 560 859	-	-	-	-	-	1 560 859
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	46 300	-	-	-	46 300
Summa i balansräkningen	-	-	-	-	1 717 570	-	46 551	-	-	-	1 764 121
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>	-	-	-	-	<i>1 717 570</i>	-	<i>46 551</i>	-	-	-	<i>1 764 121</i>
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	-	-	-	-	-	-	<i>46 551</i>	-	-	-	<i>46 551</i>

¹⁾ Under år 2018-2021 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.

²⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

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

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Försäkringsföretagets återförsäkringspolicy för extern återförsäkring innebär att avtal normalt endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre. De externa återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Tkr

Låg-hög kreditrisk

Låg kreditrisk

Normal
KreditriskHög
kreditrisk

2020										Förfallna, nedskrivna, omför-handlade fordringar	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
Tillgångsklass	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	-	-	-	4 937	-	-	-	-	-	4 937
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	91	-	-	-	-	-	91
Summa	-	-	-	-	5 028	-	-	-	-	-	5 028
2019											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	5 596	-	-	-	-	-	5 596
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	5 596	-	-	-	-	-	5 596

¹⁾ Avser oreglerade skador.

Företaget återförsäkras även hos moderföretaget Folksam Liv.

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter.

Företagets egna placeringstillgångar, handelslager och banktillgodohavanden kan ge upphov till en finansiell koncentrationsrisk. De egna placeringstillgångarna består per årsskiftet av två räntefonder. Dessa räntefonder placerar i penningmarknadsinstrument och obligationer med kort löptid utfärdade i svenska kronor av svenska staten, bostadsinstitut, svenska banker och företag. Placeringarna sker så att en god riskspridning uppnås. I företagets handelslager finns normalt ett mindre antal fondandelar men under kortare perioder kan större poster förekomma vilket kan medföra viss koncentrationsrisk. Sammantaget bedöms dock koncentrationsrisken vara låg.

Mätning av finansiella koncentrationsrisker

Den finansiella koncentrationsrisken mäts och följs upp för stora koncentrationer av riskexponeringar.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Tkr

	2020	2019
Swedbank	1 718 768	1 560 790
Nordea	89	69

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 risken att inte kunna infria betalningar med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov. Företaget hanterar risken för att inte kunna genomföra finansiella transaktioner genom att tillgångarna placeras i fondandelar i de fonder som de försäkrade/försäkringstagarna erbjuds eller fonder med god likviditet som kan avyttras utan föregående avisering. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Återstående löptider

2020

Likviditetsrisk, Tkr	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	47 143 139	-	-	-	-	47 143 139
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	139 619	-	-	-	139 619
Summa balansräkning	47 143 139	139 619	-	-	-	47 282 759
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	47 143 139	139 619	-	-	-	47 282 759

2019

Likviditetsrisk, Tkr	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	46 100 512	-	-	-	-	46 100 512
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	499 947	-	-	-	499 947
Summa balansräkning	46 100 512	499 947	-	-	-	46 600 459
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	46 100 512	499 947	-	-	-	46 600 459

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

Med verksamhetsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i företagets omvärld, interna miljö eller till följd av strategiska, affärsrelaterade eller operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in i underkategorierna affärsrisk och operativ risk.

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska och affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll) och beslutsrisk (att strategiska och affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analys).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för 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 tas medvetet och riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt inför beslut väsentliga förändringar. Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt 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 riskhanteringsfunktionen.

Kontinuitetsplanering

Om händelser inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvensen av dessa händelser med hjälp av kontinuitetsplaner 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 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.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapitalhantering och likviditetshantering i Folksam Fondförsäkring. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget med avseende på härledning och hantering av kapitalmål, 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. 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. Kapitalmålet definieras som en långsiktig målnivå för kapitalbasen uttryckt i belopp vid vilken kapitaliseringen ska anses vara ändamålsenlig. Med ändamålsenlig kapitalisering avses den storlek på kapitalbasen som möjliggör daglig drifthantering, hantering av risker och åtaganden i verksamheten, genomförande av beslutade affärsplaner och strategier samt skapar god avkastning för ägare.

Kapitalbas

I företagets kapitalbas ska ingå 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.

Aktuell kapitalsituation

Företaget har under 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2021 till 2023. 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 Folksam Fondförsäkring har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt.

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2020	2019
Premiebefrielsepremie	1 517	1 889
Riskpremie	1 886	2 108
Frigjord risksumma	16 551	18 348
Premier för avgiven återförsäkring	-2 952	-3 969
Summa	17 002	18 375

Not 4. Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)

Tkr	2020	2019
Fondrabatt från fondförvaltare	280 952	290 752
Övrigt	1 038	1 248
Summa	281 990	292 000

Not 5. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Fondförsäkrings fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter. Se avsnitt 3.2 Intäkter från Investeringsavtal i not 1 Redovisningsprinciper hur dessa intäkter redovisas.

Provisioner

För köp av fondandelar erhåller Folksam Fondförsäkring fondrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförvaltningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift och viss administrativ avgift minskat med avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsavgifter. Förvaltningsavgiften kan variera från fond till fond. Fondrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnaderna täcks av avgifter som tas ut genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Administrationsavgift som belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar, kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flytt- och återköpsavgift

Flyttavgifter tas ut i samband med utflytt från Folksam Fondförsäkring och dras vid utflyttstillfället. Återköpsavgifter tas ut i samband med återköp och dras vid återköpstillfället. Det finns både fast och procentuell avgift. Flytt- och återköpsavgifter är tänkta att täcka ännu ej amorterade anskaffningskostnader samt administrationskostnader för flytten/återköpet. Flytt- och återköpsavgifter trappas normalt ner mot noll efter att viss tid från tecknandet av försäkringen förflutit. Inom vissa kollektivavtalsområden dras en avgift som vidarefaktureras till valcentralerna. Flytt- och återköpsavgifter kommer att ändras under 2021 i samband med att nya flytträtsregler införs.

Not 5. Intäkter från avtal med kunder forts.**Övriga avgifter**

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

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst

Tkr	2020	2019
Typ av tjänst		
Provisioner	282 770	293 956
Administrationsavgift	243 812	257 043
Flytt- och återköpsavgifter	12 203	19 489
Övriga avgifter	321	553
Summa intäkter från avtal med kunder	539 105	571 041

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2020	2019
Utbetalda försäkringsersättningar	-22 757	-20 027
Skadebehandlingskostnader	-390	-314
Återförsäkrares andel	2 079	2 373
Rabatter till försäkringstagarna	-20 911	-19 995
Summa	-41 979	-37 963

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2020	2019
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-136 471	-121 736
Förändringar i förutbetalda anskaffningskostnader	-100 793	-108 474
Administrationskostnader	-214 407	-203 168
Overheadkostnader	-2 196	-26 683
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	780	2 123
Summa	-453 088	-457 937
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-390	-314
Summa	-390	-314
¹⁾ Varav provisioner i direktförsäkring	-62 698	-46 168
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Personalkostnader	-205 114	-10 860
Lokalkostnader	-18 131	-1 401
Avskrivningar	-4 586	-6 300
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-225 648	-439 690
Summa	-453 478	-458 251
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ²⁾	-377	-
Summa	-377	-
KPMG AB		
Revisionsuppdrag ²⁾	-93	-414
Andra uppdrag	-	-29
Summa	-93	-443
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-469	-443

²⁾ Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Under 2020 har metod och klassificering för kostnadsfördelning uppdaterats, detta för att tydliggöra redovisningen av kostnaderna. Av den anledningen kan vissa avvikelser mellan åren förekomma.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2020	2019
Ränteintäkter		
Koncernföretag	8	30
Övriga ränteintäkter	505	450
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	15 014	-
Summa	15 527	480

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2020	2019
Aktier och andelar	-	17 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 657	483
Summa	2 657	17 593

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2020	2019
Räntekostnader		
Koncernföretag	-14	-121
Övriga räntekostnader	-593	-4 651
Valutakursförlust netto	-9 188	-100
Realisationsförlust netto		
Aktier och andelar	-	-10 539
Övriga finansiella kostnader	-55	-517
Summa	-9 851	-15 928

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2020	2019
Aktier och andelar	-13 914	-
Summa	-13 914	-

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2020	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	-4	-	-4
Aktier och andelar	-8 266	-	-	-	-8 266
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 633	-	-	-	2 633
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	2 280 766	-	-	-	2 280 766
Övriga fordringar	-	-	-3	-	-3
Kassa och bank	-	-	-126	-	-126
Summa	2 275 133	-	-133	-	2 275 000
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-2 280 766	-	-	-	-2 280 766
Övriga skulder	-	-	-	-466	-466
Summa	-2 280 766	-	-	-466	-2 281 231
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-5 633	-	-133	-466	-6 231

Tkr, 2019	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	-80	-	-80
Aktier och andelar	5 859	-	-	-	5 859
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	483	-	-	-	483
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	8 611 267	-	-	-	8 611 267
Övriga fordringar	-	-	-12	-	-12
Kassa och bank	-	-	-4 510	-	-4 510
Summa	8 617 609	-	-4 602	-	8 613 006
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka ft bär risk	-8 611 267	-	-	-	-8 611 267
Övriga skulder	-	-	-	-140	-140
Summa	-8 611 267	-	-	-140	-8 611 407
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	6 342	-	-4 602	-140	1 599

Not 13. Skatter

Tkr	2020	2019
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-88 753	-95 773
varav avkastningsskatt	-88 753	-95 773
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	4 902	-3 761
Summa	-83 851	-99 533
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Periodens skattekostnad	-88 726	-95 497
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-27	-275
Summa	-88 753	-95 773
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	2 505	-3 765
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	-74	4
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	2 471	-
Summa	4 902	-3 761
Skatt avseende inkomstskatt		
Uppskjuten skatt	4 902	-3 761
Summa	4 902	-3 761
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	143 177	188 857
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-149 856	-185 947
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-6 679	2 909
Skatt enligt gällande skattesats, 21,4%	1 429	-623
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-339	-210
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag	3 886	-2 932
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser ¹⁾	-74	4
Summa	4 902	-3 761
Effektiv skatt	-73%	-129%

¹⁾ I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle stegvis. För åren 2019-2020 sänktes bolagsskatten till 21,4 procent och för åren 2021 och framåt sänks bolagsskatten till 20,6 procent. Uppskjuten skatt som återförs till beskattning 2021 eller senare omvärderas i bokslut 2020 till 20,6 procent.

Not 14. Andra immateriella tillgångar

Tkr	Internt upparbetat ¹⁾	Separat förvärvat ²⁾	Internt upparbetat ¹⁾	Separat förvärvat ²⁾	Summa immateriella tillgångar	
	2020		2019		2020	2019
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	2 025	63 000	-	63 000	65 025	63 000
Investeringar	10 367	-	2 025	-	10 367	2 025
Utgående balans	12 392	63 000	2 025	63 000	75 392	65 025
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-	-56 400	-	-50 100	-56 400	-50 100
Årets avskrivningar	-11	-3 300	-	-6 300	-3 311	-6 300
Utgående balans	-11	-59 700	-	-56 400	-59 711	-56 400
Redovisade värden	12 381	3 300	2 025	6 600	15 681	8 625
Årets avskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-11	-3 300	-	-6 300	-3 311	-6 300

Avskrivningstid

¹⁾ De internt upparbetade immateriella tillgångarna avser utveckling av livförsäkringssystem samt utveckling av processen för tjänstepensionsregleringen. Nyttjandeperioden är 7 år respektive 5 år och skrivs av linjärt.

²⁾ Den separat förvärvade immateriella tillgången avser övervärden i kundavtal. Nyttjandeperioden är 10 år och skrivs av linjärt.

Under 2020 har 578 (7 703) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 14 012 (30 814) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Not 15. Aktier och andelar

Tkr	2020	2019
Bokfört värde	18 338	346 080
Anskaffningsvärde	18 260	332 010
Verkligt värde	18 338	346 080
varav:		
Noterade aktier	18 338	346 080

Not 16. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2020	2019
Upplupet anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	149 161	170 947
varav:		
Noterade	149 161	170 947
Bokfört värde		
Svenska räntefonder	153 279	172 331
varav:		
Noterade	153 279	172 331
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden.	4 118	1 384

Not 17. Fondförsäkringstillgångar

Tkr	2020	2019
Bokfört värde	47 118 476	46 074 672
Verkligt värde	47 118 476	46 074 672

Not 18. Övriga fordringar

Tkr	2020	2019
Fordringar på koncernföretag	71 445	114 211
Fordringar på närstående företag	104	4 144
Pågående handel	48 079	38 356
Övriga fordringar	19 179	18 480
Summa	138 807	175 191

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Aktier och andelar	-	18 338	-	-	18 338	18 338	18 338	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	150 886	2 393	-	-	153 279	153 279	153 279	-	-
Fondförsäkringstillgångar	47 118 476	-	-	-	47 118 476	47 118 476	47 118 476	-	-
Övriga fordringar	-	-	120 525	-	120 525	120 525	-	-	-
Kassa och bank	-	-	1 718 857	-	1 718 857	1 718 857	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	44 200	-	44 200	44 200	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	47 269 362	20 731	1 883 582	-	49 173 674	49 173 674	47 290 093	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	356 959	356 959	-	-	-
Summa tillgångar	47 269 362	20 731	1 883 582	-	49 530 633	49 530 633	47 290 093	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	47 143 139	-	-	-	47 143 139	47 143 139	-	47 143 139	-
Övriga skulder	-	34 680	-	94 802	129 482	129 482	34 680	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	10 137	10 137	10 137	-	-	-
Summa finansiella skulder	47 143 139	34 680	-	104 940	47 282 759	47 282 759	34 680	47 143 139	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	174 960	174 960	-	-	-
Summa skulder	47 143 139	34 680	-	104 940	47 457 718	47 457 718	34 680	47 143 139	-

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Aktier och andelar	-	346 080	-	-	346 080	346 080	346 080	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	147 728	24 603	-	-	172 331	172 331	172 331	-	-
Fondförsäkringstillgångar	46 074 672	-	-	-	46 074 672	46 074 672	46 074 672	-	-
Övriga fordringar	-	-	156 962	-	156 962	156 962	-	-	-
Kassa och bank	-	-	1 560 859	-	1 560 859	1 560 859	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	46 300	-	46 300	46 300	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	46 222 399	370 683	1 764 121	-	48 357 203	48 357 203	46 593 082	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	434 172	434 172	-	-	-
Summa tillgångar	46 222 399	370 683	1 764 121	-	48 791 375	48 791 375	46 593 082	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	46 100 512	-	-	-	46 100 512	46 100 512	-	46 100 512	-
Övriga skulder	-	370 830	-	121 121	491 951	491 951	370 830	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	7 996	7 996	7 996	-	-	-
Summa finansiella skulder	46 100 512	370 830	-	129 117	46 600 458	46 600 458	370 830	46 100 512	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	177 328	177 328	-	-	-
Summa skulder	46 100 512	370 830	-	129 117	46 777 786	46 777 786	370 830	46 100 512	-

Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument, verkligt värde¹⁾

Tkr	2020		2019	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar				
Aktier och andelar	-	18 338	-	346 080
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	153 279	-	172 331
Fondförsäkringstillgångar	-	47 118 476	-	46 074 672
Övriga fordringar	120 525	-	156 962	-
Kassa och bank	1 718 857	-	15 608 859	-
Övriga upplupna intäkter	44 200	-	46 300	-
Summa finansiella tillgångar	1 883 582	47 290 093	1 764 121	46 593 082

¹⁾ Under år 2018-2021 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 19. Finansiella tillgångar och skulder 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

Ingen betydande överföring har skett mellan nivå 1, 2 och 3 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, övriga fordringar, kassa och bank, övriga upplupna intäkter, övriga skulder och övriga upplupna kostnader anses det bokförda värdet reflektera det verkliga värdet.

Not 20. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2020			2019		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	3 311	12 370	15 681	6 300	2 325	8 625
Aktier och andelar	18 338	-	18 338	346 080		346 080
Obligationer och räntebärande värdepapper	2 393	150 886	153 279	24 603	147 728	172 331
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	1 666 271	45 452 204	47 118 476	1 744 463	44 330 209	46 074 672
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	697	4 240	4 937	769	4 827	5 596
Fordringar avseende direktförsäkringar	7 780	-	7 780	7 521		7 521
Aktuell skattefordran	14 813	-	14 813			
Övriga fordringar	138 807	-	138 807	175 191		175 191
Andra tillgångar	1 718 857	-	1 718 857	1 560 859		1 560 859
Uppskjuten skattefordran	1 607	-	1 607	0		0
Förutbetalda anskaffningskostnader	85 362	207 895	293 257	100 793	293 257	394 050
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 804	-	44 804	46 450		46 450
Summa tillgångar	3 703 039	45 827 594	49 530 633	4 013 029	44 778 346	48 791 375
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Oreglerade skador	91 442	4 950	96 392	63 667	5 636	69 303
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	1 666 484	45 458 015	47 124 499	1 744 842	44 339 833	46 084 675
Skuld till försäkringstagarna	18 640		18 640	15 836		15 836
Andra avsättningar						
Skatteskuld				21 238		21 238
Övriga avsättningar	1 494	48 298	49 792	1 494	48 298	49 792
Skulder avseende direktförsäkring	7 556	-	7 556	17 060		17 060
Skulder avseende återförsäkring	91	-	91	155		155
Övriga skulder	150 359	-	150 359	511 379		511 379
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 389	-	10 389	8 347		8 347
Summa skulder och avsättningar	1 946 455	45 511 263	47 457 718	2 384 018	44 393 767	46 777 785

Not 21. Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2020	2019
Ingående balans	394 050	502 524
Årets avskrivning	-100 793	-108 474
	293 257	394 050

Not 22. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2020	2019
Förutbetalda driftskostnader	604	150
Upplupna provisionsintäkter	44 200	46 300
	44 804	46 450

Not 23. Aktiekapital

	2020	2019
Antal aktier	40 000	40 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 24. Disposition av företagets vinst eller förlust**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen och vd föreslår stämman att för år 2020 redovisade balanserade vinstmedel samt årets vinst om totalt 1 980 534 566 kronor balanseras i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står:

- balanserat resultat	1 921 208 634
- årets resultat	59 325 932
Totalt, kronor	1 980 534 566

Not 25. Oreglerade skador

Tkr	2020	2019
Avsättningar avseende premiebefrielser		
Ingående balans brutto	6 534	7 319
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	985	970
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 536	-1 554
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-165	-196
Förändring i avsättning för skadebehandlingskostnad		
Effekt av ändrade antaganden	-16	33
Övrigt	-38	-38
Utgående balans brutto	5 764	6 534
Återförsäkrares andel	-4 937	-5 596
Utgående balans netto	827	938
Avsättningar avseende investeringsavtal		
Ingående balans	62 770	54 549
Inlösta fondvärden för utbetalning	3 812 346	4 526 505
Utbetalningar under året	-3 784 485	-4 518 123
Nedskrivning	-3	-161
Övrigt	-	-
Utgående balans brutto	90 628	62 769
Total utgående balans brutto	96 392	69 303

Not 26. Fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2020	2019
Ingående balans	46 100 512	39 339 282
Inbetalda premier	3 179 689	3 273 277
Utbetalda ersättningar	-4 095 403	-4 767 113
Värdetförändring på placeringstillgångar	2 280 766	8 611 267
Rabatter till försäkringstagarna	20 911	19 995
Avgifter	-257 703	-279 050
Avkastningsskatt	-88 397	-95 178
Riskresultat	2 784	-1 983
Övrigt	-18	16
Utgående balans	47 143 139	46 100 512

Not 27. Uppskjuten skatt

Tkr	2020	2019
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	16	3 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	848	284
Underskottsavdrag	-2 471	-
Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	-1 607	3 295

Årets förändringar av uppskjuten skatt i temporära skillnader har redovisats över resultaträkningen.

Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (18) miljoner kronor. I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 har bolagsskatten sänkts till 21,4 procent och för åren 2021 och framåt sänks bolagsskatten till 20,6 procent. Uppskjuten skatt återförs till beskattning 2021 eller senare och omvärderas i bokslut 2020 till 20,6 procent.

Not 28. Övriga avsättningar

Tkr	2020	2019
Ingående balans	49 792	49 792
Upplösning av reserv för kompensation till kunder	-	-
Utgående balans	49 792	49 792

Not 29. Övriga skulder

Tkr	2020	2019
Skulder till koncernföretag	11 754	-
Skulder till närstående företag	18 823	7 150
Skuld till kund avseende pågående handel	57 230	386 153
Övrigt	62 553	118 076
Summa	150 359	511 379

Not 30. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2020	2019
Upplupna personalkostnader	558	805
Förutbetalda intäkter	8 504	6 953
Övriga upplupna kostnader	1 327	589
Summa	10 389	8 347

Not 31. Ställda säkerheter

Tkr	2020	2019
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
Företagets egna tillgångar	1 558 120	1 400 138
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	47 118 476	46 074 672
Summa	48 676 596	47 474 809

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Fondförsäkring har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. Den totala försäkringstekniska avsättningen uppgår för året till 47 239 531 (46 169 815) tusen kronor.

Not 32. Eventualförpliktelser

Tkr	2020	2019
Eventualförpliktelser	-	-

Not 33. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer med Folksam Fondförsäkring 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 34. 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. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring och samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig livförsäkring.



¹Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag i Folksam koncernen finns i not 19-20 i årsredovisning för Folksam Liv.

²Detaljerad redovisning av dotterföretag i Folksam koncernen finns i not 18 i årsredovisning för Folksam Liv.

³Detaljerad redovisning av dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Pensionsförsäkring AB (publ).

Not 33. Upplysningar om närstående forts.

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. Vid ska regelbundet under året informera styrelsen om prognos och utfall av verksamhetsplan. Principiella avvikelser från beslutad verksamhetsplan ska godkännas av styrelsen. I samband med årsboksutslutet ska den slutliga fördelningen av kostnader mellan företagen beslutas av styrelsen.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en till stor del gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier med mera). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorierna intresseföretag och fastighetsföretag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak koncernen är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Även Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse har tillikaanställd personal. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt Kostnadsfördelning nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Pensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal. Vid inköp som uppgår till högst 20 miljoner kronor får dock Folksam Sak vara inköpsföretag för hela Folksamgruppen. Härutöver kan undantag få förekomma om det föreligger särskilda omständigheter som motiverar ett avsteg från huvudregeln.

Kostnader för gemensamma inköp lyder under de generella principer som beskrivs i nedan avsnitt Kostnadsfördelning.

Kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Grundprincipen vid kostnadsfördelningen är att respektive företag ska belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Den kostnadsfördelning som överenskommit på övergripande nivå operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen.

Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning och kontroll ska utföras. Fördelning per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Kategori av driftskostnadstransaktioner

Försäkringsrörelsen består av kostnader för bland annat distribution, skadehantering, kundservice, försäkringsadministration och den gemensamma marknadsorganisationen. 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 lokal, personalkostnader, kommunikation, redovisning, revision och marknadsföring.

Not 33. Upplysningar om närstående forts.

Nedanstående tabell visar driftskostnadstransaktioner per kategori.

		2020				2019			
Följande transaktioner har skett mellan Folksam Fondförsäkring och närstående parter inom:									
Folksam Liv koncernen, Tkr		Lämnad	Mottagen	Fordran	Skuld	Lämnad	Mottagen	Fordran	Skuld
Moderföretag:				68 924	-			110 753	-
	Administrativt stöd	1 148	724			7 961	1 273		
	Försäkringsrörelsen	6 093	-			45 524	-		
	IT	18 225	-			40 403	-		
Koncernföretag:				2 624	-			4 008	-
	Administrativt stöd	-	433			16	364		
	Försäkringsrörelsen	-	-			638	-		
KPA-koncernen									
Koncernföretag:				2	11 754			3 594	-
	Administrativt stöd	1	177			-	139		
	Försäkringsrörelsen	52	-						
Summa		25 519	1 335	71 550	11 754	94 543	1 776	118 355	-
Folksam Sak koncernen, Tkr									
Moderföretag:				-	18 823			-	7 150
	Administrativt stöd	20 078	-			13 580	555		
	Försäkringsrörelsen	10 232	-			15 384	-		
	IT	28 901	-			20 756	-		
Summa		59 211	-	-	18 823	49 719	555	-	7 150
Summa		84 730	1 335	71 550	30 577	144 262	2 331	118 355	7 150

Under 2020 har vi uppdaterat metod och klassificering för kostnadsfördelningen som gör att redovisningen blir tydligare och därav kan vissa avvikelser mellan åren förekomma

Övriga närståendetransaktioner

Den kostnadsfördelning som överenskommits på övergripande nivå operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan kostnadsställen/företag som interdebiteras. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller 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 Folksam Fondförsäkring uppgick internräntan 2020 till en kostnad om 15 (121) tusen kronor och intäkt om 12 (42) tusen kronor.

Garantier

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

Återförsäkring

Återförsäkring för företagen inom Folksam sker huvudsakligen gentemot extern part. Folksam Liv har mottagit intern återförsäkring genom att Folksam Fondförsäkring har återförsäkrat sig hos Folksam Liv med en premievolymp uppgående till 3 (4) miljoner kronor.

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick till 5 (11). Andelen män uppgick till 20 (46) procent och andelen kvinnor till 80 (54) procent.

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 kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställnings-modellen är medelantalet anställda 221 (173) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	3	3	2	3
Vd	1	-	1	-
Andra ledande befattningshavare	-	-	-	-
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	4	3	3	3

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2020	2019
Styrelse	-290	-237
Vd	-1 403	-1 385
Andra ledande befattningshavare	-	-1 660
Summa ledande befattningshavare	-1 693	-3 282
Tjänstemän	-2 961	-2 604
Totalt	-4 654	-5 886
Sociala kostnader	-2 182	-4 457
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt.	-570	-598
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt.	-	-613
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt.	-219	-469

Ersättningspolicy

Folksam Fondförsäkring utgår från Folksam Livs ersättningspolicy samt de grundläggande värderingarna inom Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkring. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkring utöver kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelserna för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag.

För verkställande direktör och chefen internrevision utgår ingen rörlig ersättning. För övriga anställda inom Folksam Fondförsäkring som kan påverka företagets risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål vilka är fastställda av styrelsen för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksam Fondförsäkrings ersättningspolicy är fastställd av Folksam Fondförsäkrings styrelse.

Ersättningsutskott

Inom Folksam Fondförsäkring har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Anställda som kan påverka risknivån i Folksam Fondförsäkring**

Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkring är vd samt tillikaanställda chefer och medarbetare i centrala kontrollfunktioner.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksam inklusive dotterföretag utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2020 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder samt en ökad digital förflyttning. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det för 2020 infördes en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås.

Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av målpuppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Ersättning Styrelse, Tkr ¹⁾

2020	Styrelsearvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Styrelsens ordförande				
Anna-Karin Laurell ⁴⁾	-	-	-	-
Maria Liljedahl ^{4,5)}	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-108	-	-11	-119
Bettina Kashefi	-100	-	-31	-131
Matz Glenhage	-83	-	-26	-109
Magnus Karlsson ⁴⁾	-	-	-	-
Anna-Karin Laurell ^{3,4)}	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-290	-	-68	-359

2019				
Styrelsens ordförande				
Anna-Karin Laurell ⁴⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-107	0	-11	-117
Bettina Kashefi	-107	0	-34	-140
Matz Glenhage	-23	0	-7	-31
Magnus Karlsson ⁴⁾	-	-	-	-
Michael Kjeller ⁴⁾	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-237	1	-52	-288

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Ledamot fr o m okt 2020

⁴⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

⁵⁾ Ordförande fr o m okt 2020

Arvodesnivåer styrelsen, Tkr	2020	2019
Övriga exklusive Vd, fast arvode	-60	-60
Sammanträdesarvode per tillfälle	-8	-8

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr

2020	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar	Rörlig ersättning, ²⁾	Pensionskostnad	Summa	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Charlotta Carlberg	-1 391	-12		-570	-1 973	-
Andra ledande befattningshavare,¹⁾						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 4 personer varav 4 personer med rörlig ersättning	-2 961	-	-63	-219	-3 243	-106
Summa	-4 352	-12	-63	-789	-5 215	-106
2019						
Vd						
Thomas Theiler, t o m 2019-09	-1 008	-25	-	-469	-1 502	-
Charlotta Carlberg, fr o m 2019-10	-349	-4	-	-129	-481	-
Andra ledande befattningshavare,^{1) 3)}						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-1 634	-26	-21	-613	-2 295	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 9 personer varav 9 personer med rörlig ersättning	-2 604	-	-112	-469	-3 185	-221
Summa	-5 595	-55	-133	-1 680	-7 463	-221

¹⁾ I posten "Andra ledande befattningshavare" ingår ersättning som betalats av annat koncernföretag 0 (0) tusen kronor.²⁾ Rörlig ersättning avser Folksam belöningsprogram.³⁾ Ledande befattningshavare avgick under året.**Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare****Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive personalrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Styrelsens externa ledamöter har ett fast årsarvode på 60 000 (60 000) kronor samt ett sammanträdesarvode på 8 000 (7 800) kronor.

Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till vd. För övriga ledande befattningshavare utgår inga rörliga ersättningar utöver Folksams belöningsprogram. Med andra ledande befattningshavare avses de personer 0 (0) som tillsammans med vd utgör företagets ledningsgrupp.

Pension

För vd och ledande befattningshavare tillämpas den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Avgångsvederlag och liknande förmåner

Vd samt övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid enligt kollektivavtal.

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

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 0 kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 0 kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 0 kronor. Överenskommelser om avgångsvederlag baseras på individuella behov.

Not 35. Tvister

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

Not 36. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagens slut.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Maria Liljedahl
Styrelsens ordförande

Bettina Kashefi

Jack Junel

Matz Glenhage

Magnus Karlsson

Charlotta Carlberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson
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.

Direktavkastning, i procent

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

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

Kapitalavkastning

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

Kapitalbas

Kapital basen 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.

Konsolideringskapitalet

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.

Placeringstillgångar

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

Premieinkomst

Med premieinkomst avses ersättning till försäkringsbolag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretagets övrig liv-verksamhet 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.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

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.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2019 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 3 april 2020 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Redovisning av fondförsäkringar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Fondförsäkringar och intäkter från investeringsavtal specificeras i not 5, not 17 och not 26 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1, avsnitt 3.2 på sid 20.

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Per den 31 december 2020 uppgick Intäkter från investeringsavtal till 256 336 tkr, fondförsäkringstillgångar till 47 118 476 tkr och fondförsäkringsåtaganden till 47 143 139 tkr. Totalt utgör fondförsäkringar 95,1 procent av totala tillgångar och 99,5 procent av totala skulder. Tillgångarna och skulderna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. En avsättning görs för fondförsäkringsåtaganden i de fall de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade kostnaderna. Balanspostens storlek i förhållande till totala tillgångar och skulder har medfört att redovisning av fondförsäkringar varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.	Vi har skaffat oss förståelse för fondförvaltningsprocessen genom att utföra en genomgång av processen och inspekterat dokument. Vidare har vi kontrollerat existens och värdering av redovisade fondandelar genom att på stickprovsbasis bekräfta redovisade poster mot externa underlag. Vi har testat förekomst och fullständighet av intäkter från investeringsavtal och utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden för redovisning av åtaganden. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende fondförsäkringar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt

lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande

direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) revisor av bolagsstämman den 8 april 2020 och har varit bolagets revisor sedan 8 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor