

**Delårsrapport
Januari – Juni 2014**

för

**Folksam
Fondförsäkringsaktiebolag
(publ)**

Org nr 516401-8607

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 2014-01-01-2014-06-30.

Koncernstruktur

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag är ett helägt dotterbolag till Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585. Svenska Lärarfonder AB med organisationsnummer 556328-2358 är ett helägt dotterbolag till Folksam Fondförsäkring.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag bedriver fondförsäkringsverksamhet. För den verksamhet i bolaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används bifirman Folksam Tjänstemannapension.

Resultat och marknad

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

Det första halvårets positiva utveckling på aktiemarknaden har påverkat totalavkastningen på fondförsäkringsmarknaden positivt, värdeutveckling på fondförsäkringstillgångar har under perioden uppgått till 1 930 (1 000) miljoner kronor. Avgifter avseende investeringsavtal har under perioden uppgått till 115 mkr (103 mkr) och premieinbetalningar (inklusive tillflyttar) till 2 788 (1 869) miljoner kronor.

Väsentliga händelser

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

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

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

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

Folksam Fondförsäkring ingick den 27 juni 2014 aktieöverlåtelseavtal med Swedbank försäkring AB om avyttring av kvarvarande aktiekapital i Aktiv Försäkringsadministration AB. Överlåtelsen skedde per den 1 juli 2014.

NYCKELTAL

Mkr	2014 30 juni	2013 30 juni	2013 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,7	1,4
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning, procent	7,1	4,6	13,3
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	1 033	538	807
Kapitalbas	997	495	767
Erforderlig solvensmarginal	94	83	87
Solvenskvot	10,6	5,9	8,8

RESULTATRÄKNING

Mkr	2014	2013	2013
	jan-juni	jan-juni	jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	5	5	11
Intäkter från investeringsavtal	115	103	211
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risk	1 930	1 000	3 235
Övriga tekniska intäkter	228	152	248
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-9	-8	-15
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	-1 930	-1 000	-3 235
Driftskostnader	-187	-166	-338
Övriga tekniska kostnader	-1	-3	-5
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-125	-72	-78
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	26	11	34
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalavkastning, intäkter (inklusive orealiserade värdeförändringar)	12	16	33
Kapitalavkastning, kostnader (inklusive orealiserade värdeförändringar)	-12	-17	-38
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	125	72	78
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	151	82	107
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	151	82	107
Skatt	-125	-72	-78
PERIODENS RESULTAT	26	10	29

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	2014	2013	2013
	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Periodens resultat	26	10	29
Totalresultat för perioden	26	10	29

BALANSRÄKNING

Mkr	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 jan-dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	41	48	44
Placeringsstillgångar	104	178	69
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	30 125	23 613	26 975
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	14	10	12
Fordringar	274	64	268
Andra tillgångar	481	383	226
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	576	443	501
SUMMA TILLGÅNGAR	31 615	24 739	28 095
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	1 038	543	812
Obeskattade reserver	–	–	–
Försäkringsteknisk avsättning (före avgiven återförsäkring)	43	42	34
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	30 351	23 620	26 985
Avsättningar för andra risker och kostnader	10	11	11
Skulder	150	313	240
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	210	13
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	31 615	24 739	28 095
STÄLLDA PANTER	30 125	26 613	26 975
ANSVARSFÖRBINDELSER	–	–	–
ÅTAGANDEN	–	–	–

KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2014 jan-juni	2013 jan-juni
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	55	–25
Förändring i tillgångar och skulder	1	182
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	56	157
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	–	–
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	200	–
ÅRETS KASSAFLÖDE	256	157
Likvida medel vid årets början	226	225
Likvida medel vid årets slut	482	383
ÅRETS KASSAFLÖDE	256	157

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	2014 30 juni	2013 30 juni	2013 31 dec
Belopp vid periodens ingång	812	533	533
Erhållet aktieägartillskott	200	–	250
Summa totalresultat för perioden	26	10	29
Belopp vid periodens utgång	1 038	543	812

NOTER**Not 1 Redovisningsprinciper**

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2014 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2014 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag med organisationsnummer 516401-8607 med säte i Stockholm. Bolaget ägs till 100 % av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14.

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Not 2 Upplysningar om risker

Syftet med riskhanteringen är att fånga alla väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet både i nutid och framtid. Risker som hanteras på rätt sätt kan leda till möjligheter och värdeskapande, medan risker som inte behandlas rätt kan leda till stora skador och kostnader. Förmågan att identifiera, värdera och hantera risker är därför väsentlig.

Det är viktigt med en helhetssyn på Folksam Fondförsäkrings risker och att riskerna hanteras på ett enhetligt sätt i såväl ett kort som långt perspektiv. Det innebär att allt risktagande ska vara informerat och balanserat, speciellt med hänsyn till Folksam Fondförsäkrings åtaganden gentemot de försäkrade.

Den riskbild som redovisas i årsredovisningen för 2013 är i all väsentlighet oförändrad och ger en mer utförlig beskrivning av Folksam Fondförsäkrings risker och hur de hanteras.

Not 3 Finansiella tillgångar och skulder**Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument****Finansiella tillgångar värderade till
verkligt värde via resultaträkningen**

2014-06-30	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Låne- fordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	26	-	-	26	26
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	65	-	-	65	65
Fondförsäkringsstillgångar	30 125	-	-	30 125	30 125
Fordringar	-	-	755	755	755
Upplupna intäkter	-	-	35	35	35
Summa	30 216	-	790	31 006	31 006

**Finansiella skulder värderade till
verkligt värde via resultaträkningen**

2014-06-30	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde e	Verkligt värde
Finansiella skulder					
Fondförsäkringsåtaganden	30 351	-	-	30 351	30 351
Övriga skulder	-	-	173	173	173
Summa	30 351	-	173	30 524	30 524

Information om finansiella instruments verkliga värden

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. I not 1 Redovisningsprinciper återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

2014-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier och andelar	26	-	-	26
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	65	-	-	65
Fondförsäkringsåtaganden	30 125	-	-	30 125
Summa	30 216	-	-	30 216
Skulder				
Fondförsäkringsåtaganden	-	30 351	-	30 351
Summa				

Not 4 Upplýsingar om närstående

En beskrivning av väsentliga relationer mellan Folksam Fondförsäkring och närstående bolag inom Folksam (Folksam Sakkoncernen respektive Folksam Livkoncernen, inklusive KPA Liv, KPA Pension och Förenade Liv Gruppörsäkring) samt övriga närstående parter har redovisats i årsredovisningen för 2013.

Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av gemensam ledning, gemensamma centrala enheter och gemensam lokal marknadsorganisation som stödjer gruppen. Transaktioner med närstående består framförallt av kostnader för den gemensamma marknadsorganisationen. Här ingår bland annat distribution, skadehantering, kundservice och försäkringsadministration. Därutöver avser transaktioner med närstående kapitalförvaltningskostnader, IT-kostnader samt administrativt stöd.

Inga väsentliga förändringar i de avtal och relationer mellan Folksam Fondförsäkring och närstående bolag inom Folksam, som beskrivits i årsredovisningen för 2013, har skett under perioden.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

19
Stockholm den augusti 2014



Stefan Holm
Verkställande Direktör