

Delårsrapport

Januari - Juni 2016

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Folksam

Innehållsförteckning

Folksam	3
Förvaltningsberättelse	5
Koncernen	
Nyckeltal för koncernen	9
Resultaträkning för koncernen	10
Rapport över totalresultat för koncernen	10
Balansräkning för koncernen	11
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	12
Kassaflödesanalys för koncernen	13
Moderföretaget	
Nyckeltal för moderföretaget	14
Resultaträkning för moderföretaget	15
Rapport över totalresultat för moderföretaget	15
Balansräkning för moderföretaget	16
Rapport över förändringar i eget kapital för moderföretaget	17
Kassaflödesanalys för moderföretaget	18
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget	19
Not 2 Upplýsningar om risker	19
Not 3 Finansiella tillgångar och skulder	20
Not 4 Poster inom linjen	28
Not 5 Upplýsningar om närstående	29
Not 6 Väsentliga händelser efter balansdagen	29

Folksam

Folksam är kundernas företag som erbjuder försäkringar och pensionssparande. Visionen är att "våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld". Att vara kundägt innebär att det inte finns någon aktieägare. Istället är det försäkringstagarna, kunderna, som är företagets ägare. Överskottet går tillbaka till kunderna i form av återbäring, premiesänkningar eller återinvestering i affären.

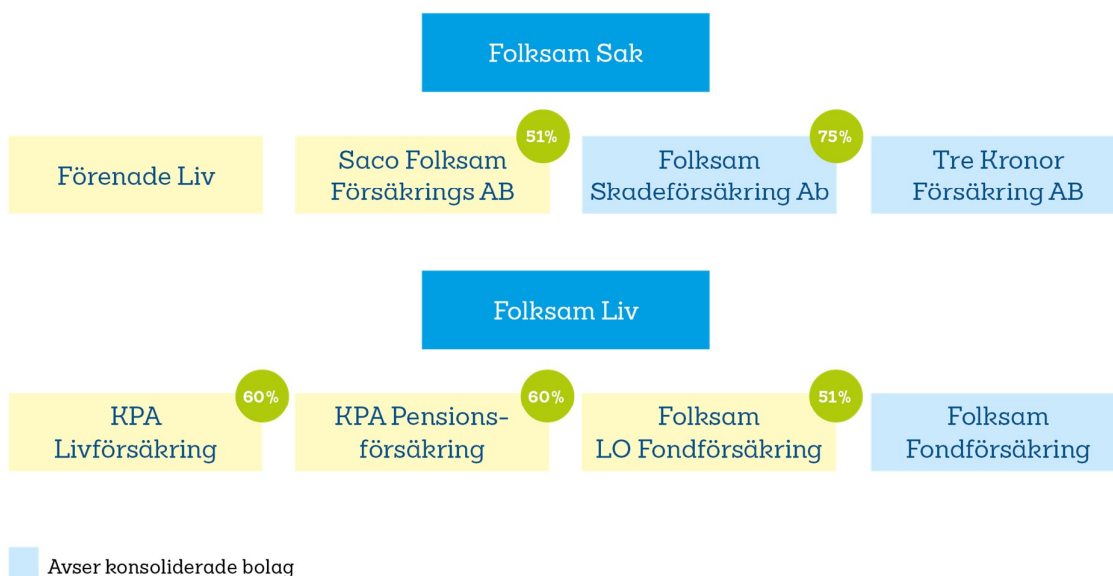
Organisationsstruktur

Folksam omfattar de två moderföretagen Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) och Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med dotterföretag.

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag som Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring), dels delägda företag som bolagen inom KPA Pension, som ägs till 60, procent och Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Fondförsäkring), som ägs till 51 procent. KPA Pension omfattar KPA AB, KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring), KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring), KPA Pensionservice AB samt KPA Pensionstjänst AB.

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag som Tre Kronor Försäkring AB, Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) (Förenade Liv) samt SalusAnsvar AB, dels delägda bolag som det finska försäkringsbolaget Folksam Skadeförsäkring Ab, som ägs till 75 procent. SalusAnsvar AB äger i sin tur 51 procent i Saco Folksam Försäkrings AB.

Totalt omfattar Folksam tio hel- och delägda försäkringsföretag. Nedanstående illustration visar vilka försäkringsföretag som konsolideras och inte.



Förutom de bolag som bedriver försäkringsverksamhet ingår ett antal dotterföretag, främst fastighetsbolag, som inte bedriver försäkringsverksamhet i båda de juridiska koncernerna.

Den operativa verksamheten bedrivs fram till den första september 2016 inom tre affärssegment, Partneraffär, Kollektivavtalad affär och Privataffär, vilka stöds av koncerngemensamma funktioner. Från och med den första september 2016 träder den omorganisation som Folksam beslutat om, för att skapa större kundfokus och högre effektivitet, i kraft. Förändringen innebär bland annat att Folksams tre affärsområden blir två genom att affärsområdena Partner och Kollektivavtalad affär slås samman.

Samverkan inom Folksam med dotterföretag sker inom bland annat distribution, administration/skadereglering och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

Halvåret i sammandrag

Det första halvåret 2016 var stabilt och gick enligt plan för Folksam med dotterföretag. Sakförsäkringsverksamheten uppvisade god premietillväxt och samtliga försäkringsgrenar hade underliggande tillväxt. Den enorma tillväxt som tidigare präglade livförsäkringsverksamheten dämpades sedan vi införde restriktioner i vår traditionella livförsäkring. Engångspremierna har fortsatt att minska och gav därför lägre premieintäkter jämfört med samma period föregående år. KPA Pension tog under årets första kvartal emot förra årets avtalade premier. Det innebar en tillväxt på omkring fem procent samt cirka 100 000 nya pensionskunder.

Det låga ränteläget medför att det blir allt svårare för branschens aktörer att generera hög avkastning. Folksam Livs kunder får dock fortfarande en relativt hög återbäring på sex procent för "gammalt kapital" och tre procent för "nytt kapital" trots att återbäringsräntorna sänktes i februari.

Sedan den första januari 2016 verkar Folksam med dotterföretag under Solvens II-regelverket. I grunden innebär den här förändringen att vi idag är ett mer modernt finansiellt företag jämfört med före årsskiftet, även om vi fortfarande arbetar med att effektivisera och utveckla rutinerna. Folksam Sak med dotterföretag rapporterar enligt Solvens II. Folksam Liv med dotterföretag har rena Solvens II-bolag (KPA Livförsäkring), företag med blandad verksamhet (Folksam Fondförsäkring och Folksam Liv) och rena tjänstepensionsbolag (Folksam LO Fondförsäkring och KPA Pensionsförsäkring) som följer Solvens I-regelverket. Bolagens kapitalkrav enligt Solvens II fastställs enligt standardmodellen. Samtliga bolag uppfyller solvens- och minimikapitalkrav.

I moderniseringens tecken pågår också våra andra utvecklingsprojekt. Vi lägger en miljard kronor per år i utveckling. För att säkra hem effekterna har vi prioriterat vissa av dessa satsningar framför andra, dels för att hålla kostnaderna under kontroll och dels för att varje projekt verkligen ska leverera nytta till förmån för kunderna. Ett steg i linje med vårt utvecklingsarbete är nya folksam.se som vi lanserade i april. Nästa steg i det arbetet blir att fortsätta utveckla kunddialogen genom digitala kanaler.

Folksam Liv och Folksam Saks styrelser har fattat ett inriktningsbeslut om att gå vidare med införlivningen av Förenade Livs verksamhet i Folksam. Den analys som har gjorts under våren 2016 visar entydigt att kunderna i samtliga berörda företag gynnas av förändringen, samtidigt som Folksam renodlar i sin bolagsstruktur. Målsättningen är att avvecklingen av Förenade Liv ska vara färdig vid årsskiftet 2018/2019.

Folksam, Mkr	2016-06	2015-06	2015	2014
Premier ¹⁾	30 722	34 716	50 469	47 501
varav Sak ²⁾	7 014	6 731	13 395	12 925
varav Liv ²⁾	23 708	27 985	37 074	34 576
Förvaltad kapital ^{3),4)}	385 185	372 371	368 454	350 170
Fondförsäkringstillgångar ^{3),5)}	111 471	111 085	111 144	99 525
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 748	3 719	3 706	3 563
Folksam kundindex (FKI), %	78	78	78	79

1) Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring, inklusive de ej konsoliderade försäkringsföretagen.

2) Avser total summering av premier per företag med respektive dotterföretag, inklusive de ej konsoliderade försäkringsföretagen.

3) Avser vid periodens slut.

4) Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.

5) Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

6) Baseras på antalet arbetade timmar under perioden.



Förvaltningsberättelse

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Styrelsen och verkställande direktören för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), organisationsnummer 502006-1619, avger härmed delårsrapport för perioden 2016-01-01 - 2016-06-30, företagets 109:e verksamhetsår.

Verksamhet Folksam Sak med dotter- och intresseföretag

Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Företaget erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Sak verkar även inom en partneraffär som delas in i idrott, motor/boende, företag och fackliga organisationer.

Konsoliderade dotterföretag utgörs av Tre Kronor Försäkring AB, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna, Folksam Skadeförsäkring Ab som erbjuder ett heltäckande försäkringsskydd, både frivilliga och lagstadgade skadeförsäkringar åt privatpersoner, företag och lantbruk i Finland samt SalusAnsvar AB som inte längre driver någon verksamhet. SalusAnsvar AB äger 51 procent i Saco Folksam Försäkrings AB som erbjuder inkomstförsäkringar, dels individuella som tecknas av medlemmar i Saco-förbunden, dels gemensamma som tecknas av förbund och som omfattar alla medlemmar.

Ej konsoliderade dotterföretag avser Förenade Liv som försäkrar drygt 850 000 personer i Sverige tillsammans med några av de största fackförbunden och arbetsgivarna.

Koncernens verksamhet bedrivs i Sverige och Finland med inriktning på såväl privat- som partnermarknad under eget varumärke eller partnervarumärke.

Väsentliga händelser första halvåret 2016

Folksams individuella barnförsäkring tog förstaplatsen i Konsumenternas Försäkringsbyrås jämförelse av barnförsäkringar. Resultatet följde av att Folksam vid årsskiftet lanserade en mer omfattande barnförsäkring med högre ersättningsnivåer jämfört med tidigare. På samma sätt tog Folksams grupp barnförsäkring förstaplatsen bland grupp försäkringarna.

För att få en mer hållbar prisutveckling av veterinärvård inledde Folksam ett samarbete med Distriktsveterinärerna. Delar i samarbetet är att ta fram en riktpislista för ett antal diagnoser och sänkt grundsjälvrisk med 300 kronor för kunden som väljer Distriktsveterinärerna.

I början av februari 2016 förlängde Folksam och Svenska Golf förbundet sitt samarbete i ett nytt treårigt avtal. Avtalet omfattar fortsatt medlemsförsäkring, samarbete kring försäkring av golfanläggningar samt en satsning på golf för funktionshindrade.

Folksam Sak sålde sin andel på 20 procent i den oberoende fondurvalsexperten Indecap Holding AB till Sparbankerna.

Folksam Sak tecknade avtal med Skanska om förvärv av den nybyggda kontorsfastigheten Långan 1 i Malmö Stad. Affären är värd 580 miljoner kronor och fastigheten utgörs av cirka 10 000 kvadratmeter kontor.

Ekonomisk översikt

Den totala premieintäkten för Folksam Sak med dotterföretag uppgick för perioden till 7 014 (6 731) miljoner kronor i premier inom personrisk och sakförsäkring.

Koncern

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick i koncernen till 663 (978) miljoner kronor. Denna försämring är främst driven av ett försämrat skadeutfall som beror på en ökad avsättning av skadelivräntereserven på grund av ränteförändringar.

Premieintäkten uppgick till 6 407 (6 155) miljoner kronor vilket är en ökning med 4 procent jämfört med föregående år. Premieökningen beror i huvudsak på ett starkt erbjudande och ökad försäkringsvilja hos kunderna, samtidigt som utvecklingen mot försäkringar med ett större innehåll fortsätter. Beståndsutvecklingen var positiv inom såväl Hem & Villa som Personbil.

Driftskostnaderna i koncernen uppgick till -1 206 (-1 082) miljoner kronor. Denna ökning beror i huvudsak på att en mindre andel av utvecklingskostnaderna har aktiverats under 2016. Arbetet med att utveckla och effektivisera processer och organisationen fortgår och kommer att påverka driftskostnaderna positivt på sikt. Driftskostnadsprocenten uppgick till 19 (18).

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 105 (98) vilket är en försämring jämfört med föregående år. Denna försämring är främst driven av ett försämrat skadeutfall på grund av en negativ ränteomvärderingseffekt av skadelivräntereserven för året jämfört med föregående år.

Konsolideringskapitalet i koncernen uppgick till 17 207 (16 997) miljoner kronor. Konsolideringsgraden uppgick vid periodens slut till 133 (142) procent i koncernen.

Moderföretaget

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 4 procent till 5 565 (5 331) miljoner kronor. De största beståndsökningarna ser vi inom inom Sjuk & Olycksfall samt Husdjur.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget och uppgick till -4 884 (-4 353) miljoner kronor. Ökningen är delvis volymdriven men den främsta orsaken till ökningen är förändringen av skadelivräntereserven som en effekt av ränteförändringar. Skadekostnadsprocenten uppgick i moderföretaget till 88 (82) procent och denna försämring är främst hänförlig till förändringen i skadelivräntereserven i kombination med något fler storskador i år jämfört med samma period föregående år.

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade under perioden till -977 (-955) miljoner kronor. Driftskostnadsprocenten i moderföretaget förblev 17 (17). De högre kostnaderna beror på satsningar i strategiskt viktiga utvecklingsprojekt samt på förstärkningar i organisationen. Arbetet med att utveckla och effektivisera processer och organisationen påverkar driftskostnaderna positivt på sikt.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget ökade med sex procentenheter till 105 (99). Denna försämring är främst driven av det försämrade skadeutfallet på grund av en större negativ ränteomvärderingseffekt av skadelivräntereserven för året jämfört med motsvarande period föregående år.

Konsolideringskapitalet i moderföretaget uppgick till 16 969 (16 733) miljoner kronor.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget har under 2015 genomfört en egen risk- och solvensbedömning (FLAOR), baserad på ORSA-principer, för den treåriga affärsplaneringsperioden 2016 till 2018. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma företagets kapitalbehov samt säkerställa att företaget kan hantera riskerna och möta det legala kapitalkravet.

Då företaget är ett ömsesidigt försäkringsföretag och därmed har begränsade möjligheter att förstärka kapitaliseringen med externa medel är det av yttersta vikt att företaget har en mycket god finansiell ställning samt undviker att hamna i situationer där företaget tvingas begränsa risktagandet.

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att företaget är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan. Dock är det viktigt att följa upp effekterna av nya initiativ och affärer samt bedöma påverkan på kapitalbehovet samt det befintliga kapitalet.

Konsoliderade dotterföretag

Tre Kronor Försäkring AB hade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt som uppgick till 35 (36) miljoner kronor. Total premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 5 procent och uppgick till 481 (459) miljoner kronor. Ökningen var hänförlig till fortsatt beståndstillväxt inom personrisk och boende.

Folksam Skadeförsäkring Ab visade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 84 (4) miljoner kronor. Resultatförbättringen är främst en effekt av en förbättrad kapitalavkastning men även ett förbättrat försäkringstekniskt resultat bidrar till ökningen. Den totala premieintäkten efter återförsäkring ökade till 360 (345) miljoner kronor.

Intresseföretag

Saco Folksam Försäkrings AB, som ägs till 51 procent av SalusAnsvar AB och till 49 procent av Saco-förbunden, visade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 16 (4) miljoner kronor. Resultatförbättringen är hänförlig till ett förbättrat skadeutfall då utbetalda försäkringsersättningar minskat till följd av höjningen av taket i A-kassan. Premierna minskade till 81 (87) miljoner kronor.

Ej konsoliderade dotterföretag

Förenade Liv är ett livförsäkringsaktiebolag som även bedriver skadeförsäkringsrörelse. Företaget bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Verksamheten består av frivillig gruppliv-, gruppsjuk-, premiebefrielse-, gruppsjukvård-, gruppefterlevandeskydd-, diagnosförsäkring samt gruppolycksfallsförsäkring. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 57 (52) miljoner kronor. Premieinkomsten efter avgiven återförsäkring uppgick till 527 (509) miljoner kronor.

Kapitalförvaltning

Marknadsutveckling

Efter 7 år med en styrränta på noll höjde den amerikanska centralbanken i december 2015 sin ränta till + 0,25 procent som en reaktion på vissa positiva konjunktursignaler. I Europa har dock konjunktursignalerna varit mer blandade och den europeiska centralbanken fortsatte under början av 2016 att sänka styrräntan och förstärkte förväntningarna om ytterligare penningpolitiska lättnader under våren i form av fortsatta stödköp av obligationer och fortsatta räntesänkningar.

Trots starka svenska konjunktursiffror med BNP-ökning för 2015 på över 3,5 procent och en svagt stigande inflation valde Riksbanken att följa den europeiska centralbanken och sänkte i februari den svenska styrräntan från -0,25 till -0,35 procent. Att inte sänka styrräntan hade sannolikt lett till en stärkt svensk krona vilket skulle hindrat den önskade fortsatta ökningen av inflationen.

De svenska räntorna hade under slutet av 2015 stigit något, bland annat mot bakgrund av ett förväntat ökat statligt upplåningsbehov, och var vid ingången av året cirka +1,0 procent för 10-åriga statsobligationer och cirka +0,3 procent för 2-åriga statsobligationer. Riksbanken aviserade fortsatta stödköp av obligationer och under januari och februari följde de svenska räntorna övriga Europa och den 10-åriga statsobligationsräntan sjönk till cirka +0,6 procent och 2-åriga statsobligationer handlades i februari återigen till negativa räntor, cirka -0,2 procent. Under våren var räntorna relativt stabila och likviditeten var låg då marknaden dominerades av Riksbankens stödköp.

För världens aktiemarknader inleddes året på ett dramatiskt sätt genom bland annat kraftiga kinesiska börsfall som fick effekter även på övriga börser världen över. Vid mitten av februari hade Stockholmsbörsen tappat cirka 14 procent och internationella aktiemarknader cirka 11 procent. Under resten av våren återhämtade sig såväl Sveriges som världens aktiemarknader, stödda av allmänt svagt positiva konjunktursignaler, och vid slutet av maj hade börserna i allmänhet åter nått till nivåerna vid inledningen av året och fortsatte sedan upp under början juni.

Den 23 juni överraskade det brittiska folket flertalet förväntningar och valprognoser och röstade för Brexit, brittiskt utträde ur den Europeiska unionen. Valutgången resulterade i kraftiga räntefall även i Sverige. Vid utgången av första halvåret hade den 10-åriga statsobligationsräntan sjunkit till nästan +0,2 procent och den 2-åriga statsobligationsräntan hade sjunkit till -0,6 procent. För världens börser inleddes en mycket stökig period redan i början av juni och när valresultatet blev klart föll den svenska börsen med cirka 9 procent på en enda dag. Efter viss återhämtning under periodens sista vecka hade den svenska börsen totalt sjunkit med cirka 4 procent vid periodens utgång. Internationella börser hade sjunkit med cirka 1 procent i lokal valuta, men stigit med cirka 3 procent i svenska kronor efter en viss försvagning av den svenska kronan under första halvåret.

Den svenska fastighetsmarknaden utvecklades generellt positivt under årets första sex månader. Värdeutvecklingen bedöms generellt ha varit uppemot 5 procent för såväl bostäder som kommersiella fastigheter i bra lägen. Marknadens avkastningskrav bedöms generellt ha sjunkit något och för kommersiella lokaler noteras något högre hyresnivåer.

Avkastning

Totalavkastningen på företagens tillgångar för första halvåret 2016 blev 2,9 (2,9) procent, motsvarande 1 093 (1 095) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Periodens avkastning förklaras främst av fortsatt fallande räntor som gett en förhållandevis god avkastning på räntebärande placeringar och en god avkastning på fastigheter. Aktier har gett en negativ avkastning. Räntebärande placeringar har visat en avkastning på 2,6 procent, fastigheter 6,5 procent och aktier -0,2 procent. Fördelningen mellan olika tillgångsslag har i stort sett varit oförändrad under perioden. Aktieexponeringen var per halvårsskiftet cirka 13 procent av totala tillgångar. Durationen i den räntebärande portföljen har under perioden varit omkring 3 år. Valutaexponeringen har under perioden varit cirka 13 procent.

Totalavkastningstabell, moderföretaget

Mkr	Ingående marknads- värde 2016-01-01	Utgående marknads- värde 2016-06-30	Total- avkastning 2016-06 Mkr	Total- avkastning 2016-06 %	Total- avkastning 2015-06 %
Räntebärande värdepapper	27 842	28 338	724	2,6	0,7
Aktier	5 181	4 936	-23	-0,2	6,0
Specialplaceringar	1 340	1 803	153	9,0	0,7
Fastigheter	2 115	2 332	138	6,5	6,5
Bolagsstrategiska innehav	1 420	1 520	101	7,2	8,9
Säkringsinstrument	-39	-	-	-	N/A
Summa	37 859	38 929	1 093	2,9	2,9

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatutvecklingen påverkas i hög grad av börs- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget. Dessa påverkas i sin tur av förändringar av makroekonomiska faktorer såsom tillväxt, inflation och arbetslöshet. Under senare år har förändringar i klimatet och ökade variationer i väderleken medfört att skadefrekvenserna och skadekostnaderna har påverkats. Klimatförändringar skapar en ökad osäkerhet i bedömningen av riskerna i ett skadeförsäkringsföretag. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå företagets mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande kring risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Av den anledningen är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv.

En beskrivning av koncernens samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i årsredovisningen för 2015. Den hantering som beskrivs i årsredovisningen för 2015 är i all väsentlighet oförändrad med undantag för vad som beskrivs i not 2 Upplysningar om risker. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Sedan den 1 januari 2016 verkar Folksam under Solvens II, en anpassning som krävt ett omfattande arbete men som gjort Folksam till ett mer modernt finansiellt företag. Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar som i varierande grad påverkar eller kan komma att påverka Folksam Sak och koncernen.

Ett nytt EU-direktiv om distribution av försäkringar (Insurance Distribution Directive, IDD) har nyligen antagits. IDD ersätter nuvarande regler om försäkringsförmedling och utvidgas till att omfatta försäkringsbolagens egna säljare. Det samlade regelverket för distribution av försäkringar börjar gälla senast i februari 2018.

Den internationella organisationen IASB (International Accounting Standards Board) väntas under slutet av året besluta om en helt ny standard för redovisning av försäkringskontrakt (IFRS 4) som ska börja gälla från år 2020. IFRS 4 innebär genomgripande förändringar för hur försäkringsverksamhet både ska värderas och presenteras i redovisningen. I vilken utsträckning som standarden kommer att bli tillämplig på försäkringsbolagen i Folksam är ännu inte helt klart.

Transaktioner med närstående

Folksam Sak-koncernen har samma typ av avtal 2016 som är beskrivna i not till årsredovisningen 2015. De mest väsentliga transaktionerna med närstående för delårsperioden redovisas i not 5 för både koncernen och moderföretaget. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Tvister

Folksam Sak med dotterföretag är inblandade i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka företagets eller koncernens finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr	2016 jan-juni	2015 jan-juni	2015 jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	86	80	77
Driftskostnadsprocent	19	18	19
Totalkostnadsprocent	105	98	96
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,3	1,3	2,3
Totalavkastning, procent	2,8	2,2	2,2
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	133	142	133
Konsolideringskapital	17 207	16 997	16 708

¹⁾Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagens placeringsriktlinjer och intern rapportering.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen, Mkr	2016	2015	2015
	jan-juni	jan-juni	jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	6 407	6 155	12 224
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	122	133	336
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-5 484	-4 927	-9 403
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	19	-8	-498
Driftskostnader	-1 206	-1 082	-2 289
Övrigt	-9	-14	-7
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-151	257	362
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-151	257	362
Kapitalavkastning, inklusive realiserade värdeförändringar	829	723	451
Övrigt	-15	-2	3
Resultat före skatt	663	978	817
Skatt	-193	-224	-211
Periodens resultat	470	754	605
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	454	753	605
Innehav utan bestämmande inflytande	16	1	-

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen, Mkr	2016	2015	2015
	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Periodens resultat	470	754	605
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-119	459	424
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	26	-101	-93
Poster som kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	24	-11	-16
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-69	347	315
Periodens totalresultat	401	1 101	920
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	385	1 100	920
Innehav utan bestämmande inflytande	16	1	-

Balansräkning i sammandrag

Koncernen, Mkr		2016 30 juni	2015 30 juni	2015 31 dec
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		487	580	485
Placeringstillgångar		2 664	2 063	2 058
Andra finansiella placeringstillgångar		36 895	36 996	36 251
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		2	2	2
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		242	335	199
Fordringar		6 176	5 723	4 659
Andra tillgångar		2 000	2 179	2 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		583	688	818
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3	49 049	48 564	46 867
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		13 761	13 548	13 368
Innehav utan bestämmande inflytande		164	146	148
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		29 000	28 551	27 872
Avsättningar för andra risker och kostnader		3 925	3 751	3 685
Depåer från återförsäkrare		37	22	28
Skulder		1 467	1 864	919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		695	682	847
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3	49 049	48 564	46 867

Uppllysning om koncernens ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not 4 Poster inom linjen.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförlig till försäkrings-tagarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2015-01-01	12 420	323	12 743
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	28	-175	-147
Årets totalresultat	920	-	920
Utgående balans 2015-12-31	13 368	148	13 516
Ingående balans 2015-01-01	12 420	323	12 743
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	28	-178	-150
Periodens totalresultat	1 100	1	1 101
Utgående balans 2015-06-30	13 548	146	13 694
Ingående balans 2016-01-01	13 368	148	13 516
Förändring i intresseföretags eget kapital	8	-	8
Periodens totalresultat	385	16	401
Utgående balans 2016-06-30	13 761	164	13 925

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2016 jan-juni	2015 jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	663	978
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	184	-223
Betald skatt	-96	-67
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	751	688
Förändring av övriga rörelsefordringar	-288	-608
Förändring av övriga rörelseskulder	126	-197
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	589	-117
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av placeringstillgångar	-409	-84
Förändring av placeringstillgångar som inte används direkt i rörelsen	-597	-283
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 006	-367
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-418	-484
Likvida medel vid periodens början	1 790	2 138
Kursdifferens i likvida medel	21	-58
Likvida medel vid periodens slut	1 392	1 596
PERIODENS KASSAFLÖDE	-418	-484

Nyckeltal

MODERFÖRETAGET, Mkr	2016	2015	2015
	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	88	82	78
Driftskostnadsprocent	17	17	19
Totalkostnadsprocent	105	99	97
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,2	1,1	2,1
Totalavkastning, procent ¹⁾	2,9	2,9	2,4
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	16 969	16 733	16 293
Kapitalbas	16 825	16 522	16 114
Solvensrelaterade nyckeltal²⁾			
Kapitalbas	14 732		
varav primärkapital	14 732		
Minimikapitalkrav	2 748		
Solvenskapitalkrav	7 276		

¹⁾Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

²⁾Från och med januari 2016 ska solvensrelaterade upplysningar lämnas i delårsrapporten. I enlighet med FFFS 2015:12 lämnas inga upplysningar för gruppen och ingen omräkning har skett för tidigare perioder avseende det enskilda företaget.

Resultaträkning i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2016 jan-juni	2015 jan-juni	2015 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	5 565	5 331	10 592
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	115	119	309
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 884	-4 353	-8 247
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	19	-8	-498
Driftskostnader	-977	-955	-2 003
Övrigt	-7	-11	-5
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-169	122	148
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-169	122	148
Kapitalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar	780	694	409
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	610	817	557
Bokslutsdispositioner	-86	-324	-467
Resultat före skatt	524	493	91
Skatt	-146	-132	-50
Periodens resultat	378	360	41
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	378	360	41

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2016 jan-juni	2015 jan-juni	2015 jan-dec
Periodens resultat	378	360	41
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	378	360	41

Balansräkning i sammandrag

Moderföretaget, Mkr		2016	2015	2015
		jan-jun	jan-jun	jan-dec
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		1	1	1
Placeringstillgångar		3 989	4 532	3 373
Andra finansiella placeringstillgångar		33 768	34 130	33 302
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		2	1	1
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		145	245	120
Fordringar		5 488	5 017	4 049
Andra tillgångar		1 103	1 027	1 600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		552	654	690
SUMMA TILLGÅNGAR	Not 3	45 046	45 608	43 135
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		5 722	5 663	5 343
Obeskattade reserver		9 693	9 464	9 607
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		26 492	26 196	25 559
Avsättningar för andra risker och kostnader		1 300	1 253	1 211
Depåer från återförsäkrare		37	22	28
Skulder		1 259	2 528	814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		543	482	573
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not 3	45 046	45 608	43 135

Upplysning om moderföretagets ställda säkerheter, eventualitypliktelser och åtaganden, se not 4 Poster inom linjen.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Moderföretaget, Mkr			
Ingående balans 2015-01-01	-	5 302	5 302
Årets totalresultat	-	41	41
Utgående balans 2015-12-31	-	5 343	5 343
Ingående balans 2015-01-01	-	5 302	5 302
Periodens totalresultat	-	360	360
Utgående balans 2015-06-30	-	5 662	5 663
Ingående balans 2016-01-01	-	5 343	5 343
Periodens totalresultat	-	378	378
Utgående balans 2016-06-30	-	5 721	5 722

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2016 jan-juni	2015 jan-juni
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	610	817
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-70	-316
Betald skatt	-98	-65
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	442	436
Förändring av övriga rörelsefordringar	-234	-496
Förändring av övriga rörelseskulder	123	-192
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	331	-253
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av placeringstillgångar	-325	12
Förändring av placeringstillgångar som inte används direkt i rörelsen	-516	-198
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-841	-186
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-510	-439
Likvida medel vid periodens början	1 490	1 428
Kursdifferens i likvida medel	15	-55
Likvida medel vid periodens slut	995	934
PERIODENS KASSAFLÖDE	-510	-439

NOTER

Not 1. Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2016 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2016 för Folksam ömsesidig sakförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1619. Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar i FFFS 2015:12 och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2015:12 och dess ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2017 har inte tillämpats i denna delårsrapport.

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 företagets risker och att riskerna hanteras på ett enhetligt sätt i såväl ett kort som långt perspektiv. Det innebär att allt risktagande ska vara medvetet och balanserat, speciellt med hänsyn till företagets åtaganden gentemot de försäkrade.

Solvens II-regelverket trädde i kraft den 1 januari 2016. Syftet med regleringen är att stärka skyddet för försäkringstagarna och säkerställa finansiell stabilitet i försäkringsföretagen. Nya regler har bland annat införts för beräkning av kapitalkrav kopplat till företagets risker. Vidare har krav införts på att företaget ska göra en "egen risk- och solvensbedömning" vilket i korthet innebär att affärsstrategierna integreras med bedömning av totalt kapitalbehov med hänsyn till företagets riskprofil. Solvens II-regelverket innebär också utökad rapportering till Finansinspektionen.

Den riskbild som redovisas i årsredovisningen för 2015 är i allt väsentligt oförändrad med undantag för vad som beskrivs nedan.

Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

- I samband med den årliga revideringen av riskkaptitramverket har nya riskmått introducerats och styrelsens risktolerans är formulerad kvantitativt för de övergripande riskkategorierna.
- Riskfunktionen ansvarar sedan årsskiftet för både riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet.
- De risker som till och med den 31 december 2015 mättes i enlighet med Finansinspektionens trafikljusmodell mäts från och med den 1 januari 2016 i enlighet med standardmodellen inom Solvens II.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
	Tillgångar och skulder som bestämts tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar							
Koncernen 2016-06-30										
Tillgångar										
Goodwill	-	-	-	-	-	-	104	104	104	104
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	383	383	383	916
Förvaltningsfastigheter	-	-	-	-	-	-	1 777	1 777	1 777	1 253
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	115	115	-	115	115	115
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	431	431	-	431	431	157
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	341	-	-	341	-	341	341	341
Aktier och andelar	5 799	-	-	-	-	5 799	-	5 799	5 799	2 454
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 482	-	-	-	-	30 482	-	30 482	30 482	29 141
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	423	-	-	423	-	423	423	423
Utlåning till kreditinstitut	-	-	77	-	-	77	-	77	77	77
Derivat	-	101	-	-	-	101	-	101	101	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	2	-	-	2	-	2	2	2
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	242	242	242	147
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	5 081	5 081	5 081	5 081
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	24	24	24	24
Övriga fordringar	-	-	1 071	-	-	1 071	-	1 071	1 071	1 065
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	621	621	621	621
Likvida medel	-	-	-	-	1 379	1 379	-	1 379	1 379	1 379
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	276	-	-	276	-	276	276	276
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	192	192	192	192
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	115	-	-	115	-	115	115	115
Summa tillgångar	36 280	101	2 318	-	1 925	40 623	8 425	49 049	49 049	43 896
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	29 000	29 000	29 000	29 000
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	3 831	3 831	3 831	3 831
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	37	37	-	37	37	37
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	416	416	416	416
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	7	7	7	7
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	50	50	-	50	50	50
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	94	94	94	94
Övriga skulder	-	-	-	-	933	933	-	933	933	933
Övr. upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	695	695	-	695	695	695
Summa skulder	-	61	-	-	1 715	1 776	33 348	35 124	35 124	35 062

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen									
	Tillgångar och skulder som bestämts tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Koncernen 2015-06-30										
Tillgångar										
Goodwill	-	-	-	-	-	-	101	101	101	101
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	479	479	479	1 626
Förvaltningsfastigheter	-	-	-	-	-	-	1 145	1 145	1 145	980
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	115	115	-	115	115	115
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	516	516	-	516	516	248
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	288	-	-	288	-	288	288	288
Aktier och andelar	6 214	-	-	-	-	6 214	-	6 214	6 214	2 316
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 610	-	-	-	-	29 610	-	29 610	29 610	27 545
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	378	-	-	378	-	378	378	106
Utlåning till kreditinstitut	-	-	84	-	-	84	-	84	84	84
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	23
Övriga finansiella placeringstillgångar	637	-	-	-	-	637	-	637	637	637
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	2	-	-	2	-	2	2	2
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	335	335	335	329
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	4 558	4 558	4 558	4 112
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	89	89	89	83
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Övriga fordringar	-	-	1 073	-	-	1 073	-	1 073	1 073	1 075
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	596	596	596	596
Likvida medel	-	-	-	-	1 584	1 584	-	1 584	1 584	1 584
Upplupna räntor och hyresintäkter	-	-	306	-	-	306	-	306	306	306
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	255	255	255	255
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	125	-	-	125	-	125	125	120
Summa tillgångar	36 461	61	2 269	-	2 215	41 005	7 559	48 564	48 564	42 545
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	28 551	28 551	28 551	28 551
Avsättn f andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	3 751	3 751	3 751	3 751
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	22	22	22	22	22	22
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	97	97	97	97
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	5	5	5	5
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	42	-	42	-	42	42	42
Derivat	-	31	-	-	-	31	-	31	31	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	161	161	161	161
Övriga skulder	-	-	-	-	1 529	1 529	-	1 529	1 529	1 529
Övr. upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	681	681	-	681	681	681
Summa skulder	-	31	-	42	2 232	2 305	32 566	34 870	34 870	34 839

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen									
	Tillgångar och skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Moderföretaget 2016-06-30										
Tillgångar										
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	1 454	1 454	1 454	982
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	1 862	1 862	-	1 862	2 262	2 012
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	175	-	-	175	-	175	175	175
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	157	157	-	157	176	157
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	341	-	-	341	-	341	341	341
Aktier och andelar	5 769	-	-	-	-	5 769	-	5 769	5 769	2 453
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 413	-	-	-	-	27 413	-	27 413	27 413	26 459
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	423	-	-	423	-	423	423	423
Utlåning till kreditinstitut	-	-	49	-	-	49	-	49	49	49
Derivat	-	102	-	-	-	102	-	102	102	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	2	-	-	2	-	2	2	2
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	145	145	145	145
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	4 470	4 470	4 470	4 470
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	24	24	24	24
Övriga fordringar	-	-	994	-	-	994	-	994	994	994
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	121	121	121	121
Likvida medel	-	-	-	-	981	981	-	981	981	981
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	253	-	-	253	-	253	253	253
Förutbetalda anskaff.kostn.	-	-	-	-	-	-	192	192	192	192
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	107	-	-	107	-	107	107	107
Summa tillgångar	33 182	102	2 356	-	3 001	38 641	6 405	45 046	45 465	40 352
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	26 492	26 492	26 492	26 492
Avsättning för andra risker och kostnader	-	-	-	-	-	-	1 225	1 225	1 225	1 225
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	37	37	-	37	37	37
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	320	320	320	320
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	7	7	7	7
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	50	50	-	50	50	50
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	-
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	74	74	74	74
Övriga skulder	-	-	-	-	822	822	-	822	822	822
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	543	543	-	543	543	543
Summa skulder	-	61	-	-	1 452	1 513	28 118	29 631	29 631	29 571

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Finansiella tillgångar/skulder värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar och skulder	Summa finansiella tillgångar/skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
	Tillgångar och skulder som bestämts tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar							
Moderföretaget 2015-06-30										
Tillgångar										
Andra immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Byggnader och mark	-	-	-	-	-	-	1 406	1 406	1 406	958
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	2 406	2 406	-	2 406	2 796	2 735
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	175	-	-	175	-	175	175	175
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	257	257	-	257	279	256
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	288	-	-	288	-	288	288	288
Aktier och andelar	6 126	-	-	-	-	6 126	-	6 126	6 126	2 264
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 833	-	-	-	-	26 833	-	26 833	26 833	26 110
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	13	-	-	13	-	13	13	13
Övriga lån	-	-	378	-	-	378	-	378	378	378
Utlåning till kreditinstitut	-	-	84	-	-	84	-	84	84	84
Derivat	-	61	-	-	-	61	-	61	61	23
Övriga finansiella placeringstillgångar	637	-	-	-	-	637	-	637	637	637
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	1	-	-	1	-	1	1	1
Återförs andel av förs tekn avsättningar	-	-	-	-	-	-	245	245	245	245
Fordr avs direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	3 980	3 980	3 980	3 980
Fordr avs återförsäkring	-	-	-	-	-	-	82	82	82	82
Övriga fordringar	-	-	955	-	-	955	-	955	955	955
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	105	105	105	105
Likvida medel	-	-	-	-	922	922	-	922	922	922
Upplupna ränte- och hyresintäkter	-	-	282	-	-	282	-	282	282	282
Förutbetalda anskaffn.kostn.	-	-	-	-	-	-	255	255	255	255
Övr. förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	-	-	117	-	-	117	-	117	117	117
Summa tillgångar	33 596	61	2 293	-	3 584	39 534	6 074	45 608	46 021	40 866
Skulder										
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	26 196	26 196	26 196	26 196
Avsättn f andra risker o kostnader	-	-	-	-	-	-	1 253	1 253	1 253	1 253
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	-	22	22	-	22	22	22
Skulder avs. direkt försäkring	-	-	-	-	-	-	77	77	77	77
Skulder avs. återförsäkring	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	42	42	-	42	42	42
Derivat	-	31	-	-	-	31	-	31	31	15
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-	-	152	152	152	152
Övriga skulder	-	-	-	-	2 225	2 225	-	2 225	2 225	2 225
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	482	482	-	482	482	482
Summa skulder	-	31	-	-	2 771	2 802	27 680	30 482	30 482	30 466

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Jämförelsesiffror i denna not har korrigerats för överensstämmelse med årsredovisningen 2015.

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 i årsredovisningen för år 2015 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, 2 och 3 har skett under året.

Koncernen 2016-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	4 922	-	877	5 799
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 310	172	-	30 482
Derivat	5	97	-	102
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	35 237	269	877	36 383
Skulder				
Derivat	2	59	-	61
S:a skulder	2	59	-	61

Koncernen 2015-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	5 316	-	898	6 214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	28 191	1 419	-	29 610
Derivat	-	61	-	61
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	637	-	637
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	33 507	2 117	898	36 522
Skulder				
Derivat	4	27	-	31
Övriga skulder	-	637	-	637
S:a skulder	4	664	-	668

Moderföretaget 2016-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	4 893	-	877	5 770
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 251	162	-	27 413
Derivat	5	97	-	102
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	32 149	259	877	33 285
Skulder				
Derivat	2	59	-	61
S:a skulder	2	59	-	61

Moderföretaget 2015-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	5 282	-	844	6 126
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 461	1 372	-	26 833
Derivat	-	61	-	61
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	637	-	637
S:a finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	30 743	2 070	844	33 657
Skulder				
Derivat	4	27	-	31
Övriga skulder	-	637	-	637
S:a skulder	4	664	-	668

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

	Aktier och andelar
Koncernen 2016-06-30	
Ingående balans 2016-01-01	848
Totalt redovisade vinster och förluster	
redovisat i årets resultat ¹⁾	68
redovisat i övrigt totalresultat	-
Anskaffningsvärde förvärv	4
Försäljningslikvid försäljning	-42
Förflyttning ut från nivå 3	-
Förflyttning in till nivå 3	-
Valutakursdifferens	-
Utgående balans 2016-06-30	877
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2016-06-30 ¹⁾	68

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat

	Aktier och andelar
Koncernen 2015-06-30	
Ingående balans 2015-01-01	720
Totalt redovisade vinster och förluster	
redovisat i årets resultat ¹⁾	7
redovisat i övrigt totalresultat	-
Anskaffningsvärde förvärv	142
Försäljningslikvid försäljning	-12
Förflyttning ut från nivå 3	-
Förflyttning in till nivå 3	41
Valutakursdifferens	-
Utgående balans 2015-06-30	898
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	7

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder (forts.)

	Aktier och andelar
Moderföretaget 2016-06-30	
Ingående balans 2016-01-01	822
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	68
Anskaffningsvärde förvärv	4
Försäljningslikvid försäljning	-18
Förflyttning in till nivå 3	-
Utgående balans 2016-06-30	877
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2016-06-30 ¹⁾	68

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat

	Aktier och andelar
Moderföretaget 2015-06-30	
Ingående balans 2015-01-01	666
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	7
Anskaffningsvärde förvärv	142
Försäljningslikvid försäljning	-12
Förflyttning in till nivå 3	41
Utgående balans 2015-06-30	844
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30 ¹⁾	7

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Sak har innehav i FRN-obligationer och valutaterminer vilka hänförs till värderingskategori 2.

FRN-obligationer värderas med en teoretisk metod och motivering till metodval är att det inte finns någon tillräckligt likvid handel. Marknaden för FRN-obligationer kan vara mer eller mindre aktiv/likvid. För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt teckningsrätter.

Folksam Saks innehav i investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fond, fastighetsfond-i-fond. Fonderna värderas med alternativa värderingsmetoder för vilka observerbar indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och private equityfond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer (International Private Equity and Venture Capital Valuation) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssetts. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar bland annat användning av till exempel diskonterat kassaflöde, substansvärdemetoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget så kallade multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Onoterade aktier värderas antingen med hjälp av prognostiserade diskonterade kassaflöden med icke noterad marknadsdata som input eller till substansvärdet. Innehav i ekonomiska föreningar värderas till nominellt värde.

Teckningsrätter i nivå 3 är inte noterade på en aktiv marknad.

Osäkerhet föreligger avseende värdering av private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fond, fastighetsfond-i-fond samt onoterade aktier. Det föreligger inte någon aktiv handel och inte heller några noterade marknadsdata och för större delarna av innehaven finns det inte annan observerbara marknadsdata att tillgå för denna typ av tillgångar.

Not 4. Poster inom linjen

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2016 jan-juni	2015 jan-juni	2015 jan-dec	2016 jan-juni	2015 jan-juni	2015 jan-dec
Ställda säkerheter	38 035	41 889	40 347	37 474	38 500	36 677
Eventualförpliktelser	356	204	387	356	204	387
Åtaganden	114	168	115	100	153	99

Not 5. Upplysningar om närstående

Samtliga bolag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/bolag är mellan Folksam Sak och dess närstående bolag i Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter.

Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen IAS 24, punkt 9) samt bolag som står under bestämmande eller betydande inflytande av nyckelpersoner eller deras nära familjemedlemmar. Med bolag avses alla typer av företag och organisationer förutom företag i Folksam och företag/organisationer med inflytande i Folksam genom styrelserepresentation.

Transaktioner med närstående består bland annat av kostnader för distribution, skadehantering, kundservice, försäkringsadministration och den gemensamma marknadsorganisationen. Därutöver avser transaktion med närstående: kapitalförvaltningskostnader, IT-kostnader samt administrativt stöd.

Inga väsentliga förändringar i de avtal och relationer mellan Folksam Sak och närstående bolag inom Folksam, som beskrivits i årsredovisningen för 2015, har skett under perioden.

Närståendetransaktioner

Följande transaktioner har skett med närstående, Mkr

	Erlagd ersättning		Erhållen ersättning	
	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun
Närståendetransaktioner				
Folksam ömsesidig livförsäkring	102	106	487	463
KPA AB	1	-	78	79
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	-	-	1	1
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	37	30
Folksam Service AB	-	-	-	3
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	14	15
KPA Pensionstjänst AB	-	-	-	3
Tre Kronor Försäkring AB	-	-	51	50
Förenade Liv Gruppörsäkring AB (publ)	3	2	45	44
SalusAnsvar Personförsäkring AB	-	1	-	1
Saco Folksam Försäkrings AB	-	-	3	4
Totalt	106	110	716	693

	Fordringar		Skulder	
	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun
Utgående balanser vid delårets slut, Mkr				
Folksam ömsesidig livförsäkring	548	437	-	-
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	1	-	-
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	-	-	1	-
Förenade Liv Gruppörsäkring AB (publ)	3	2	-	-
KPA AB	5	12	-	-
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	-	1	-	-
Folksam Service AB	-	-	-	5
Saco Folksam Försäkrings AB	1	-	-	-
KPA Pensionstjänst AB	-	4	-	-
Folksam Sak Fastighets AB	-	-	-	796
SalusAnsvar AB	-	-	80	80
Tre Kronor Försäkring AB	5	1	-	-
Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	-	-	5	-
Totalt	562	458	86	881

Not 6. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 25 augusti 2016

Jens Henriksson
Verkställande direktör