

Delårsrapport

Januari - Juni 2018

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)



Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	7
Resultaträkning i sammandrag	7
Rapport över totalresultat	7
Balansräkning i sammandrag	8
Rapport över förändringar i eget kapital	8
Kassaflödesanalys i sammandrag	9

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	10
Not 2	Intäkter från avtal med kunder	12
Not 3	Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	13
Not 4	Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	16
Not 5	Transaktioner med närstående	16
Not 6	Tvister	16
Not 7	Väsentliga händelser efter balansdagen	16

Kommentarer till delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607, avger härmed delårsrapport för 2018-01-01 - 2018-06-30.

Ägarförhållande och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585.

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 försäkringssäljare samt via försäkringsförmedlare.

Väsentliga händelser första halvåret 2018

Folksam Fondförsäkring har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2018-2020. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. En uppdaterad bedömning av solvenssituationen i den egna risk- och solvensbedömningen har genomförts, kopplad till utfallet per 2017-12-31. Detta med anledning av att utfallet av solvenssituationen i årsbokslutet 2017 visade på en väsentlig skillnad mot den prognostiserade solvenssituationen som rapporterats i den egna risk- och solvensbedömningen. Denna bedömning visar att Folksam Fondförsäkring har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan. Vid utveckling enligt beslutad affärsplan klarar företaget alla toleransnivåer kopplade till solvenskvot och solvenskapitalkrav under hela den nämnda affärsplaneringsperioden. Vidare beslöt styrelsen den 20 mars 2018 att uppdra åt vd att göra en extraordinär egen risk- och solvensbedömning som rapporterades av på styrelsemötet den 26 april 2018. Solvenskvoten (SCR kvoten) uppgick till 1,42 per 2018-06-30. Det är en ökning från årsskiftet då kvoten uppgick till 1,17. Ökningen förklaras av att effekten av den justering av genomlysning av fonderna blev något högre än förväntat samt att den legala stressen för aktierisk sjunkit under kvartalet på grund av fallande aktieindex vilket påverkar kapitalkraven för aktierisk neråt ("symmetrisk justering" i standardformeln för aktierisk).

Projektet Konsoliderad fondhandel fortlöper och beräknas färdigställas under oktober i år. Projektet syftar till att minska antalet fondkonton och antalet betalningar och är en förutsättning för att kunna flytta avtal (migrera) från äldre system till det nya försäkringssystemet INCA. Projektet kommer att effektivisera betalningar och administration av fondhandeln.

Arbetet med att se över bolagets förmedlarsarbeten och fondutbud fortsätter, detta som ett led i att skapa förutsättningar för att införliva Folksam Fondförsäkring AB i moderbolaget Folksam Liv under 2019.

Ekonomisk översikt

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat. Kommentar för resultaträkningen baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år, medan balansräkningen jämförs med senaste årsskifte.

Periodens resultat

Periodens totala resultat uppgick till 38 (45) miljoner kronor.

Det tekniska resultatet för första halvåret 2018 uppgick till 46 (52) miljoner kronor. Det något lägre resultatet jämfört med föregående år beror delvis på en lägre intäkt avseende återköpsavgiften inom kapitalförsäkringar.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 249 (252) miljoner kronor. De något lägre driftkostnaderna förklaras av lägre anskaffningskostnader till följd av lägre försäljning. Avvikelsen motverkas dock av försämrat netto från aktivering/avskrivning av anskaffningskostnader, då företaget inte har några aktiveringsbara anskaffningskostnader längre. Vidare så har företaget högre koncerngemensamma kostnader.

Kapitalavkastningen i den icke-tekniska redovisningen är något förbättrad och uppgick till -1 (-4) miljoner kronor.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 46 143 (44 750) miljoner kronor. Huvudorsaken till förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har utvecklats positivt under året till följd av inbetalningar från sparare samt en god avkastning. Ökningen motverkas dock något av högre utbetalningar. Ökningen av fondförsäkringstillgångarna innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk har ökat.

Företagets premieinbetalningar minskade under första halvåret och uppgick till 1 872 (2 139) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen ligger i linje med mål.

Andra finansiella placeringstillgångarna har ökat från 187 miljoner kronor till 199 miljoner kronor främst beroende på ett ökat innehav i handelslagret vid den utgående perioden.

Andra tillgångar har ökat från 713 miljoner kronor till 1 316 miljoner kronor på grund av ökade likvida medel.

Företagets kapitalbas uppgick till 1 874 (1 761) miljoner kronor och solvenskapitalkravet uppgick till 1 319 (1 511) miljoner kronor. Företaget täcker därmed såväl solvenskapitalkrav och minikapitalkrav med god marginal.

Styrelsen föreslog till årsstämman att en ordinarie utdelning om 1 375 kronor per aktie vilket motsvarar en utdelning om totalt 55 miljoner kronor betalas till ut för verksamhetsåret 2017 till moderbolaget Folksam Ömsesidig Livförsäkring, vilket har utförts under första halvåret 2018.

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 och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Centralt i företagets riskfilosofi är att risker tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskapitit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kund- och ägarmytan 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.

En beskrivning av företagets samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i årsredovisningen för 2017 och är i all väsentlighet oförändrad. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2017. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

Sedan Solvens II trädde ikraft den 1 januari 2016 tillämpar Folksam Fondförsäkring de övergångsbestämmelser som gäller fram till den 31 december 2019 för företag som endast eller till övervägande del bedriver tjänstepensionsverksamhet. Sverige har möjlighet att förlänga tidpunkten till den 31 december 2022 men har ännu inte fattat beslut i frågan. Därefter måste Folksam Fondförsäkring välja vilket regelverk som det ska verka under. Den 5 oktober 2016 meddelade regeringen att man har för avsikt att arbeta fram ett förslag till ny tjänstepensionsreglering med utgångspunkt från tjänstepensionsdirektivet (IORP 2) samt tjänstepensionsföretagsutredningen (SOU 2014:57). Den nya tjänstepensionsregleringen kommer även omfatta en förstärkt riskbaserad solvenskapitalreglering baserad på det förslag som publicerades av Finansinspektionen den 1 september 2017. Förslaget kommer även omfatta möjligheten att omvandla försäkringsföretag till tjänstepensionsföretag. Tjänstepensionsdirektivet ska vara införlivat i svensk rätt den 13 januari 2019, det innebär ett mycket komprimerat schema under 2018 för det återstående lagstiftningsarbetet. Finansdepartementet har den 4 juli skickat ut en promemoria på remiss med förslag till ny reglering för tjänstepensionsföretag, remissvaren ska ha kommit in till Finansdepartementet senast den 12 oktober. Regeringen har meddelat att de nya lagändringarna avses träda i kraft 1 maj 2019. Folksam Fondförsäkring har startat upp ett program med syfte att följa och analysera effekterna av den nya tjänstepensionsregleringen.

Inom redovisningsområdet kommer ett flertal betydande nya IFRS-standarder att träda i kraft de närmaste åren. Den nya standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018. IASB har emellertid genom sitt tillägg till IFRS 4 gett företag som i huvudsak bedriver försäkringsverksamhet möjlighet att samordna tillämpningen mellan IFRS 9 och kommande redovisningsstandard för försäkringskontrakt, IFRS 17. Folksam Fondförsäkring har valt att tillämpa detta tillägg, varvid IFRS 9 inte tillämpas från och med den 1 januari 2018. Standarden kommer istället att börja tillämpas i samband med att IFRS 17 träder i kraft.

För närvarande pågår ett arbete med att analysera vilken påverkan IFRS 9 kommer att ha på Folksam Fondförsäkring då standarden börjar tillämpas.

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som ska tillämpas från och med den 1 januari 2021. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. I Sverige tillämpas emellertid 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 om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12). En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sådant sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Finansinspektionen har påbörjat en förstudie kring IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen i Folksam är därför ännu inte klart. Folksam

Fondförsäkring arbetar för närvarande med en förstudie som syftar till att analysera effekterna av den nya standarden och följer utvecklingen inom detta område.

Den nya standarden IFRS 16 Leasingavtal ska tillämpas från och med den 1 januari 2019. Standarden innebär förändringar framförallt för leasingtagaren, vilket innebär att leasingtagaren redovisar alla materiella nyttjanderätter i leasingavtal som en tillgång och en leasingskuld i balansräkningen. Redovisningen för leasinggivaren är i allt väsentligt oförändrad. För närvarande pågår arbete med att analysera och implementera IFRS 16 Leasingavtal. Redovisning enligt IFRS 16 Leasingavtal kommer endast ske i koncernen. Redovisningen i juridisk person kommer även fortsättningsvis ske enligt RFR 2.

Riksdagen har beslutat att införa månatlig rapportering på individnivå i arbetsgivardeklarationen. Regelverket innebär en förändring av dagens begrepp kontrolluppgift och med vilken frekvens dessa skall skickas till Skatteverket. Förändringen avser nästan samtliga av Folksam skattepliktiga utbetalningar till anställda, kunder och uppdragstagare. En stor mängd utbetalningar ska varje månad redovisas på individnivå till Skatteverket uppdelat på utbetald ersättning och innehållen skatt. De nya reglerna införs den 1 januari 2019. Syftet med de nya reglerna är att de månatliga uppgifterna ska underlätta Skatteverkets avstämningsarbete och effektivisera kontrollverksamheten. Inom Folksam pågår ett projekt att implementera regelverket. Projektet har kartlagt samtliga skattepliktiga betalningsflöden som påverkas av det nya regelverket och är i stånd att påbörja kravställning för att modifiera aktuella betalningssystem.

Gällande försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) så är tidpunkten för införandet flyttat till den 1 oktober 2018. Regelverket innehåller bland annat regler om ersättningsmodeller, skärpta krav på utbildning, transparens och information till kund. För närvarande pågår ett arbete med att anpassa verksamheten till det nya regelverket. Det finns fortfarande en del oklarheter i regelverket som behöver tydliggöras, innan analysen av effekterna på Folksam Fondförsäkrings verksamhet kan slutföras.

Nyckeltal

Tkr	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,6	0,6	1,3
Resultat av kapitalförvaltningen			
Totalavkastning, procent ¹	4,0	4,7	7,9
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	1 889 275	1 818 101	1 906 719
Solvensrelaterade nyckeltal ²⁾			
Kapitalbas	1 873 872	2 030 754	1 760 725
- varav primärkapital	1 873 872	2 030 754	1 760 725
Minimikapitalkrav	329 645	328 768	377 756
Solvenskapitalkrav	1 318 580	1 315 071	1 511 024

¹⁾ Summan av direktavkastning samt realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångarna i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

²⁾ Från och med januari 2016 ska solvensrelaterade upplysningar lämnas avseende det enskilda företaget.

Resultaträkning i sammandrag

Tkr	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	14 033	10 702	20 456
Kapitalavkastning, intäkter	16	22	38
Intäkter från investeringsavtal	147 900	153 520	306 599
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risk	1 765 397	1 881 281	3 340 372
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	249 128	240 274	396 974
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-16 908	-12 991	-25 530
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	-1 765 397	-1 881 281	-3 340 372
Driftskostnader	-248 908	-251 934	-560 207
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-142	-455	-791
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-99 527	-87 689	-92 658
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	45 591	51 449	44 881
Icke-teknisk redovisning			
Kapitalavkastning, intäkter, inklusive orealiserade värdeförändringar	10 795	6 539	12 522
Kapitalavkastning, kostnader, inklusive orealiserade värdeförändringar	-12 176	-10 968	-18 843
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	99 527	87 689	92 658
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	143 736	134 710	131 218
Skatt på periodens resultat	-105 470	-89 561	-77 369
Periodens resultat	38 266	45 148	53 849

Rapport över totalresultat

Tkr	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Periodens resultat	38 266	45 148	53 849
Periodens övriga totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	38 266	45 148	53 849

Balansräkning i sammandrag

Tkr	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	16 050	22 350	19 200
Andra finansiella placeringstillgångar	199 366	158 829	187 336
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	43 531 523	41 438 341	42 574 343
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	6 538	9 542	6 984
Fordringar	475 434	301 657	591 988
Andra tillgångar	1 315 650	1 065 846	713 427
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	598 740	729 686	656 852
Summa tillgångar	46 143 299	43 726 251	44 750 130
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	1 889 583	1 854 716	1 906 317
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	73 796	69 505	51 611
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken (före avgiven återförsäkring)	43 720 828	41 670 843	42 592 657
Avsättningar för andra risker och kostnader	51 059	3 177	52 220
Skulder	317 656	95 778	115 536
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	90 376	32 231	31 789
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	46 143 299	43 726 251	44 750 130

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	80 000	1 729 568	1 809 568
Koncernbidrag	-	55 000	55 000
Skatteeffekt ovillkorat aktieägartillskott	-	-12 100	-12 100
Årets totalresultat	-	53 849	53 849
Utgående balans 2017-12-31	80 000	1 826 317	1 906 317
Ingående balans 2017-01-01	80 000	1 729 568	1 809 568
Totalresultat för perioden	-	45 148	45 148
Utgående balans 2017-06-30	80 000	1 774 716	1 854 716
Ingående balans 2018-01-01	80 000	1 826 317	1 906 317
Utdelning	-	-55 000	-55 000
Totalresultat för perioden	-	38 266	38 266
Utgående balans 2018-06-30	80 000	1 809 583	1 889 583

Kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2018 jan-jun	2017 jan-jun
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	143 737	134 710
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	51 312	38 974
Betald skatt	-156 961	-89 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	38 088	84 488
Förändring av placeringstillgångar	-10 342	-107 722
Förändring av placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, fondförsäkring, netto	171 626	210 346
Förändring av övriga rörelsefordringar	120 598	73 986
Förändring av övriga rörelseskulder	337 256	-13 608
Kassaflöde från den löpande verksamheten	657 226	247 490
Investeringsverksamheten		
Nettoinvesteringar	-	75 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	75 000
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-55 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-55 000	-
Periodens kassaflöde	602 226	322 490
Likvida medel vid periodens början	713 424	743 356
Likvida medel vid periodens slut	1 315 650	1 065 846
Periodens kassaflöde	602 226	322 490

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1. Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2018 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2018 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607. Företaget ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets 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. Företaget 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.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

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

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Direkta och rörliga kostnader aktiveras om rätta förutsättningar föreligger för aktivering. Med direkta och rörliga kostnader avses förskotts- och engångsprovisioner som betalas till försäljningspersonal, förmedlare eller andra distributörer. Med anledning av att Folksam Fondförsäkring har ändrat provisionerna till interna och externa säljare samt förmedlare aktiveras inga kostnader från och med den 1 januari 2018. Ändringen betraktas framåtriktad vilket innebär att inga jämförelsetal har räknats om. Mer information om förutbetalda anskaffningskostnader, se not Redovisningsprinciper i årsredovisningen. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Folksam Fondförsäkring tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med den 1 januari 2018. Standarden ersätter IAS 18 och övriga standarder avseende intäktsredovisning. IFRS 15 anvisar att intäktsredovisningen sker enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att företaget ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtagandena i avtal fullgörs. Övergången har inte inneburit några effekter på företagets redovisningsprinciper, det har heller inte inneburit några effekter på företagets tillgångar, skulder eller eget kapital. Av den anledningen har Folksam Fondförsäkring inte upprättat någon brygga mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS 15. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Folksam Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter. För mer information om intäkter per tjänst se not Intäkter från avtal med kunder.

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

Företaget använder möjligheten att samordna tillämpning av IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument,

därmed senareläggs tillämpning av IFRS 9 från den 1 januari 2018 till den 1 januari 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: att andel försäkringsskulder inklusive fondförsäkring som avser försäkringsavtal och som omfattas av standarden IFRS 4, är signifikant jämfört med totala skulder och, att den procentuella andelen av redovisat värde, hänförligt till försäkring, är större än 90 procent.

Avseende år 2018 till 2020 lämnas upplysningar i delårsrapporten 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 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2019 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information avseende redovisningsprinciper och kommande regelverk finns i avsnitt Kommande regelverksförändringar under Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Not 2. Intäkter från avtal med kunder

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

Provisioner

För fondverksamheten erhåller Folksam Fondförsäkring provision eller rabatt från respektive fondbolag. Provisionen regleras månadsvis eller kvartalsvis från fondbolagen. Provisionen baseras på den avgift fondbolagen tar ut för förvaltning av fonderna och kan variera från fond till fond. En viss del av provisionerna kan utbetalas till kunderna i form av rabatter.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. 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 icke amorterade anskaffningskostnader vid flytt tillfället. 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.

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	2018
	jan-jun
Typ av tjänst	
Provisioner	170 447
Administrationsavgift	109 532
Flytt- och återköpsavgifter	12 761
Övriga avgifter	4 765
Summa	297 505

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2018-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Redovisat värde	Verkligt värde	Verkligt värde		
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	65 907	-	-	-	65 907	65 907	65 907	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	133 458	-	-	-	133 458	133 458	133 458	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	43 531 523	-	-	-	43 531 523	43 531 523	43 531 523	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 826 468	-	1 826 468	1 826 468	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	43 730 888	-	1 826 468	-	45 557 356	45 557 356	43 730 888	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	585 943	585 943	-	-	-
Summa tillgångar	43 730 888	-	1 826 468	-	46 143 299	46 143 299	43 730 888	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	-	-	43 720 828	43 720 828	43 720 828	-	43 720 828	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	341 471	341 471	341 471	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	44 062 299	44 062 299	44 062 299	-	43 720 828	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	191 417	191 417	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	44 062 299	44 253 716	44 253 716	-	43 720 828	-

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr. 2017-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Redovisat värde	Verkligt värde	Verkligt värde		
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	26 578	-	-	-	26 578	26 578	26 578	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	132 250	-	-	-	132 250	132 250	132 250	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	41 438 341	-	-	-	41 438 341	41 438 341	41 438 341	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 381 974	-	1 381 974	1 381 974	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	41 597 169	-	1 381 974	-	42 979 143	42 979 143	41 597 169	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	747 108	747 108	-	-	-
Summa tillgångar	41 597 169	-	1 381 974	-	43 726 251	43 726 251	41 597 169	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	-	-	41 670 843	41 670 843	41 670 843	-	41 670 843	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	69 722	69 722	69 722	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	41 740 565	41 740 565	41 740 565	-	41 670 843	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	130 970	130 970	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	41 740 565	41 871 535	41 871 535	-	41 670 843	-

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument, verkligt värde¹⁾

Tkr.	2018-06-30		2017-06-30	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar				
Aktier och andelar	-	65 907	-	26 578
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	133 458	-	132 250
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	43 531 523	-	41 438 341
Övriga finansiella tillgångar	1 826 468	-	1 381 974	-
Summa finansiella tillgångar	1 826 468	43 730 889	1 381 974	41 597 169
Summa tillgångar	1 826 468	43 730 889	1 381 974	41 597 169

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandard 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. I gruppen ingår inte finansiella tillgångar som innehas för handel (derivat) eller innehav som bestämts tillhöra kategorin värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I samband med att IFRS 9 ska tillämpas år 2021 kan vissa tillgångar från denna gruppering komma att omklassificeras till Andra finansiella tillgångar, sådana tillgångar avser t.ex. lånefordringar som värderas till verkligt värde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden.

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

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

Information om finansiella instruments verkliga värden

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

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

Not 4. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tkr	2018	2017	2017
	30 jun	30 jun	31 dec
Ställda säkerheter	44 757 466	42 474 790	43 262 269
Eventalförpliktelser	-	-	-

Not 5. Transaktioner med närstående

Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/företag är mellan Folksam Fondförsäkring och dess närstående företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive företagen inom KPA Pension). Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2017. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under perioden. En utdelning om totalt 55 miljoner kronor har betalats ut för verksamhetsåret 2017 till moderbolaget Folksam ömsesidig livförsäkring. Utbetalningen har utförts under första halvåret 2018.

Not 6. Tvister

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

Not 7. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagens revisorer.

Stockholm den 27 augusti 2018



Thomas Theiler
Verkställande direktör