

Delårsrapport

Januari - Juni 2018

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)



Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport		3
Nyckeltal		6
Resultaträkning i sammandrag		7
Rapport över totalresultat		7
Balansräkning i sammandrag		8
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag		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 Eventualförpliktelser	16
Not 5	Transaktioner med närstående	16
Not 6	Tvister	16
Not 7	Väsentliga händelser efter balansdagen	16

Kommentarer till delårsrapport

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-6619, avger härmed delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam LO Fondförsäkring ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585 och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag, organisationsnummer 969655-5870. Folksam ömsesidig livförsäkring är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar bland annat det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ). Företaget klassificeras från den 1 januari 2014 som ett intresseföretag och konsolideras därmed enligt kapitalandelsmetoden.

Verksamhet

Företagets uppgift är att bedriva försäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. Verksamheten är helt inriktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och har i huvudsak omfattat administration och förvaltning av pensionsmedel, som avsätts enligt pensionsöverenskommelser mellan parterna på arbetsmarknaden.

Väsentliga händelser första halvåret 2018

Den 1 januari 2018 trädde nya villkor på det kommunala området för företag anslutna till AKAP-KL/KAP-KL ikraft. Bland de mer betydande förändringarna är att taket för förvaltningsavgifter sänks från 0,40 till 0,30 procent samt den fasta avgiften från 75 kronor till 65 kronor. Folksam LO Fondförsäkring har idag nästan 90 000 försäkringsavtal på det kommunala området varav hälften är aktiva premiebetalande kunder. Folksam LO Fondförsäkring har förutom att anpassa avgiftsnivån till de nya kraven också valt att harmonisera produkterna mellan det kommunala området och SAF-LO-området och erbjuder nu kunderna samma entrélösning och fonder i det fria valet.

I slutet av 2017 beslutade styrelsen om en ny förtydligad hållbarhetsposition för Folksam LO Fondförsäkring med uppdaterade placeringskriterier. Det pågår nu ett arbete med att implementera de nya kriterierna och genomföra en översyn av fonderna som ingår i erbjudandet. Folksam LO Fondförsäkring för en dialog med fondbolagen och fondförvaltarna kring hur de ska leva upp till de nya kraven. I maj 2018 anslöt sig Folksam LO Fondförsäkring till Global Deal som är en organisation där bolaget tillsammans med andra företag, fackliga organisationer och nationer kan verka för bättre arbetsvillkor, jämställdhet och jämlikhet i ett globalt perspektiv.

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 158 (135) miljoner kronor.

Det tekniska resultatet för andra kvartalet 2018 har utvecklats positivt och uppgick till 117 (111) miljoner kronor. Det något högre resultatet jämfört med föregående år beror i huvudsak på högre intäkter från kostnadsersättningar, men motverkas också av ökade utbetalningar i form av rabatter till kunder samt av ökade driftskostnader.

Företagets premieinbetalningar ökade under första halvåret och uppgick till 6 135 (5 772) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen beror främst på ökat antal kapitalinflyttar samt ökat antal premiebetalande kunder.

Försäkringsersättningarna har ökat från 111 miljoner kronor till 170 miljoner kronor som ett resultat av ökade fondrabatter till kunderna.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 62 (39) miljoner kronor. Driftskostnaderna ökade främst beroende på utvecklingskostnader för att migrera till ett nytt fondsystem, Inca. Även ökade bankavgifter och kostnader för försäljning och livsupport samt utökad bemanning har bidragit. Under motsvarande period föregående år genomfördes en återbetalning av pensionspremier vilket sänkte driftskostnaderna

Kapitalavkastningen i den icke tekniska redovisningen uppgick till 33 (29) miljoner kronor. Förändringen beror huvudsakligen på att kapitalavkastning har ökat jämfört med motsvarande period föregående år som ett resultat av den positiva värdeökningen på företagets egna placeringar.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 98 529 (88 989) miljoner kronor. Huvudorsaken till förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har utvecklats positivt under året till följd av ökade inbetalningar från sparare samt en god avkastning. Detta innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken ökat.

Företagets kapitalbas uppgick till 1 524 (1 369) miljoner kronor och solvensmarginalen uppgick till 261 (252). Solvenskvoten har därmed ökat sedan årsskiftet från 5,4 till 5,9.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Folksam LO Fondförsäkrings risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam LO 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 riskkaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kund- och ägarintresset att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam LO 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 LO Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

Sedan Solvens II trädde ikraft den 1 januari 2016 tillämpar Folksam LO 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 LO 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 LO 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 LO 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 LO 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 LO 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 leasingkulld 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 Folskams 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 LO Fondförsäkrings verksamhet kan slutföras.

Nyckeltal

Tkr	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,07%	0,05%	0,1%
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,0%	0,0%	0,0%
Totalavkastning, procent ¹	5,13%	6,99%	10,1%
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	1 524 388	1 227 313	1 368 540
Kapitalbas	1 524 388	1 227 313	1 368 540
Erforderlig solvensmarginal	260 727	250 028	252 216
Solvenskvot	5,9	4,9	5,4

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

Resultaträkning i sammandrag

Tkr	2018	2017	2017
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst	55 418	44 324	103 435
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	4 692 928	5 530 611	8 280 920
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka Övriga tekniska intäkter	360 997	272 437	521 676
Försäkringsersättningar	-170 434	-110 844	-245 532
Förändring i försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	-4 692 928	-5 530 611	-8 280 920
Driftskostnader	-62 078	-38 669	-82 515
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-66 968	-56 388	-56 388
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	116 935	110 860	240 676
Icke-teknisk redovisning			
Kapitalavkastning, intäkter	12 629	5 302	6 985
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	32 467	31 059	46 182
Kapitalavkastning, kostnader	-2 778	-3 011	-4 897
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-9 240	-4 208	-4 223
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	66 968	56 388	56 388
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	216 981	196 390	341 111
Bokslutsdispositioner	2 218	3 706	3 443
Resultat före skatt	219 199	200 096	344 554
Skatt på periodens resultat	-61 134	-65 506	-69 001
Periodens resultat	158 065	134 590	275 553

Rapport över totalresultat

Tkr	2018	2017	2017
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Periodens resultat	158 065	134 590	275 553
Periodens övriga totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	158 065	134 590	275 553

Balansräkning i sammandrag

Tkr	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec
Tillgångar			
Placeringsstillgångar	1 117 664	1 017 817	1 032 010
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	96 840 967	84 772 612	87 525 405
Fordringar	103 771	106 325	97 131
Andra tillgångar	404 170	169 309	288 475
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62 643	47 480	45 491
Summa tillgångar	98 529 215	86 113 543	88 988 512

Tkr			
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	1 495 415	1 196 386	1 337 349
Obeskattade reserver	28 973	30 928	31 191
Försäkringstekniska avsättningar	17 557	12 398	14 042
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	96 899 311	84 798 318	87 525 617
Avsättningar för andra risker och kostnader	27 631	34 244	37 251
Skulder	54 623	33 240	42 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 705	8 029	603
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	98 529 215	86 113 543	88 988 512

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	100 000	112 524	635 821	213 452	1 061 797
Föregående års vinstdisposition	-	-	213 452	-213 452	
Årets totalresultat	-	-	-	275 553	275 553
Utgående balans 2017-12-31	100 000	112 524	849 273	275 553	1 337 350
Ingående balans 2017-01-01	100 000	112 524	635 821	213 452	1 061 797
Totalresultat för perioden	-	-	-	134 590	134 590
Utgående balans 2017-06-30	100 000	112 524	635 821	348 042	1 196 386
Ingående balans 2018-01-01	100 000	112 524	849 273	275 553	1 337 350
Totalresultat för perioden	-	-	-	158 065	158 065
Utgående balans 2018-06-30	100 000	112 524	849 273	433 618	1 495 414

Kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2018	2017
	jan-jun	jan-jun
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	216 982	196 390
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-34 242	-26 224
Betald skatt	-61 760	-93 744
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	120 980	76 422
Förändring av placeringstillgångar		
Förändring av placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar.	58 132	25 426
Förändring av övriga rörelsefordringar	-32 624	-13 768
Förändring av övriga rörelseskulder	20 780	4 962
Kassaflöde från den löpande verksamheten	167 268	93 042
Investeringsverksamhet		
Nettoinvesteringar	-51 573	23 274
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51 573	23 274
Likvida medel vid periodens början	288 475	52 993
Likvida medel vid periodens slut	404 170	169 309
Periodens kassaflöde	115 695	116 316

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 LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-6619 med säte i Stockholm. Företaget ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring och till 49 procent av LO:s Försäkringshandelsbolag. 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 LO 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 inte 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.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Folksam LO 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 LO Fondförsäkring inte upprättat någon brygga mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS 15. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Folksam LO Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift samt flyttavgift. 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 LO Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift och flyttavgift.

Provisioner

För fondverksamheten erhåller Folksam LO 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. För täckning av kostnaderna tas avgifter ut genom inlösen av fondandelar. Administrationsavgift belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar och kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flyttavgift

För att täcka kostnader vid utflytt från Folksam LO Fondförsäkring kan flyttavgifter tas ut. Avgifterna dras vid utflyttstillfället. Inom vissa kollektivavtalsområden dras även en administrationsavgift som sedan faktureras bolagen av valcentralerna.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Tkr	2018 jan-jun
Typ av tjänst	
Provisioner	269 510
Administrationsavgift	23 247
Flyttavgifter	1 286
Summa	294 043

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				Verkligt värde				
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	450 630	-	-	-	450 630	450 630	450 630	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	667 034	-	-	-	667 034	667 034	667 034	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	96 840 967	-	-	-	96 840 967	96 840 967	96 840 967	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	503 471	-	503 471	503 471	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	97 958 632	-	503 471	-	98 462 103	98 462 103	97 958 631	-	-
Icke finansiella tillgångar									
	-	-	-	-	67 112	67 112	-	-	-
Summa tillgångar	97 958 632	-	503 471	-	98 529 215	98 529 215	97 958 631	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	-	-	96 899 311	96 899 311	96 899 311	-	96 899 311	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	58 568	58 568	58 568	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	96 957 879	96 957 879	96 957 879	-	96 899 311	-
Icke finansiella skulder									
	-	-	-	-	46 948	46 948	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	96 957 879	97 004 827	97 004 827	-	96 899 311	-

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	437 212	-	-	-	437 212	437 212	437 212	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	580 606	-	-	-	580 606	580 606	580 606	-	-
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	84 772 612	-	-	-	84 772 612	84 772 612	84 772 612	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	222 579	-	222 579	222 579	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	85 790 430	-	222 579	-	86 013 009	86 013 009	85 790 430	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	100 534	100 534	-	-	-
Summa tillgångar	85 790 430	-	222 579	-	86 113 543	86 113 543	85 790 430	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	-	-	84 798 318	84 798 318	84 798 318	-	84 798 318	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	35 751	35 751	35 751	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	84 834 069	84 834 069	84 834 069	-	84 798 318	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	52 160	52 160	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	84 834 069	84 886 229	84 886 229	-	84 798 318	-

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	-	450 630	-	437 212
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	667 034	-	580 606
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	96 840 967	-	84 772 612
Övriga finansiella tillgångar	503 471	-	222 579	-
Summa finansiella tillgångar	503 471	97 958 632	222 579	85 790 430

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet, värderade till nominella belopp. 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 värde

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 perioden.

Not 4. Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser

Tkr	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec
Ställda säkerheter	98 358 552	85 955 642	88 842 845
Eventualförpliktelser	-	-	-

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 LO 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. Under första halvåret 2018 har dessutom inga väsentliga engångstransaktioner skett.

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, utöver den ordinarie verksamhet, har inträffat efter balansdagen utgång.

Underskrift

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 29 augusti 2018



Mia Liblik
Verkställande direktör