

# Delårsrapport

Januari-Juni 2019

Folksam ömsesidig sakförsäkring



**Folksam**

# Innehållsförteckning

<b>Kommentarer till delårsrapport</b>	3
<b>Nyckeltal</b>	9
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning i sammandrag	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning i sammandrag	12
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	13
Kassaflödesanalys i sammandrag	14
<b>Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag</b>	
<b>Not 1</b> Redovisningsprinciper	15
<b>Not 2</b> Immateriella tillgångar	16
<b>Not 3</b> Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	17
<b>Not 4</b> Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	21
<b>Not 5</b> Transaktioner med närstående	22
<b>Not 6</b> Tvister	22
<b>Not 7</b> Väsentliga händelser efter balansdagen	22
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	23

# Kommentarer till delårsrapport

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619, avger härmed delårsrapport för perioden 2019-01-01 - 2019-06-30.

## Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak- koncernen. Koncernen omfattar de helägda och delägda försäkringsdotterföretagen Tre Kronor Försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och dotterföretag som bedriver fastighetsverksamhet. I koncernen ingår även Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) i likvidation (Förenade Liv). I delårsrapporten 2019 redovisas Förenade Liv som en finansiell tillgång med anledning av att företaget är under likvidation. Föregående år redovisades företaget som ett dotterföretag i koncernen.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter och energi framgår av not 16 Aktier och andelar i koncernföretag, not 17 Aktier och andelar i intresseföretag, not 18 Moderföretagets andelar i intresseföretag i årsredovisningen för 2018. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

Folksam Sak är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna. Det överskott som inte behövs för att förbättra kunderbudandet eller att sänka premierna går alltid tillbaka till kunderna i form av återbäring. Återbäringens storlek är beroende på Folksam Saks ekonomiska ställning och på hur stor vinsten har varit under året.

## 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 indelad i Idrottsaffär, Motoraffär, Företagsaffär och Facklig affär. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

Koncernens verksamhet omfattar helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som distribueras av Swedbank och Sparbankerna samt delägda 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.

## Väsentliga händelser första halvåret 2019

### Verksamhet och affär

Stormen Alfrida som drog in över Sverige i början av året ledde till cirka 2 200 skador och en uppskattad kostnad på omkring 40 miljoner kronor för Folksam Sak.

Folksam Stor (Folksam's mest omfattande villaförsäkring) kom bäst ut i branschen i Konsumenternas nya jämförelse av villaförsäkringar.

IF Metall valde Folksam till sin inkomstförsäkring för sina 260 000 yrkesaktiva medlemmar. Försäkringen som är obligatorisk gäller i 100 dagar och täcker inkomster upp till 50 000 kronor. Även Fackförbundet ST har via upphandling valt Folksam som ny leverantör för sina medlemsförsäkringar. Upphandlingen omfattar såväl personrisk- som sakförsäkringar och obligatorisk inkomstförsäkring.

Folksam's personalorganisationer har förändrat sin representation i styrelsen genom att Kerstin Kujala har ersatts av Anneli Ersson (arbetstagarrepresentant) och Kerstin Edin har ersatts av Mats Kjellgren (suppleant - arbetstagarrepresentant). Björn Siljeholm utsågs av stämman den 11 april 2019 till ny kundombudsman för Folksam Sak.

Pernilla Glad är nytillträdd chef Människor och Miljöer och medlem i koncernledningen. Hon ersätter Harriet Pontán som gått i pension.

Jens Wikström utsågs i juni till ny chef Marknad och Försäljning, tillika medlem i koncernledningen. Jens Wikström ersätter Per Ardehed som lämnar koncernen.

Folksam Sak lämnade per den 18 februari 2019 ett ovillkorat aktieägartillskott om 1,6 miljarder kronor till Förenade Liv. Aktieägartillskottet hanterades som koncernbidrag i bolagens inkomstdeklarationer för beskattningsåret 2018.

## Kapitalförvaltning

I januari 2019 investerade Folksamgruppen i en blå och en grön obligation. Den ena obligationen gavs ut av Nordiska Investeringsbanken (NIB) och är en nordisk-baltisk blå obligation, Baltic Blue Bond, som går till investeringar för att hantera och skydda vattenresurser i Östersjöområdet. KPA Pension är den största tagaren inom Folksamgruppen, som investerade totalt 400 miljoner kronor. Den andra, med bolån som säkerhet, är en grön obligation och emitterades av SBAB. Folksamgruppens andel var 425 miljoner kronor. Folksams Saks investering uppgick till 52 miljoner kronor.

Folksamgruppen investerade den 20 mars exklusivt 2,8 miljarder kronor (300 MUSD) i en obligation, utgiven av Världsbanken, som fokuserar på matsvinn. Det är Världsbankens första obligation riktad mot FN:s hållbarhetsmål 12 om ansvarsfull produktion och konsumtion. Investeringen fördelade sig enligt följande: Folksam Liv 1 246 miljoner kronor (133 MUSD), Folksam Sak 375 miljoner kronor (40 MUSD), KPA Pension 1 189 miljoner kronor (127 MUSD).

Folksamgruppen investerade i juni drygt 200 miljoner kronor i batteriutvecklaren Northvolt för byggandet av Northvolt Ett i Skellefteå. Northvolt Ett blir Europas första storskaliga fabrik för tillverkning av hållbara batterier. Full produktion beräknas till 2021. Investeringen fördelar sig med 1/3 vardera mellan Folksam Liv, Folksam Sak och KPA Pension.

## Ekonomisk översikt

Folksam Sak var fortsatt tredje största sakförsäkringsbolaget i Sverige enligt branschstatistiken som publicerades av Svensk försäkring efter första kvartalet 2019. Nästan vartannat hushåll i Sverige har sin hemförsäkring i Folksam. Med Folksam avses, enligt Svensk försäkrings statistik, Folksam Sak moderföretag, Tre Kronor Försäkrings AB och Saco Folksam Försäkrings AB.

## Koncernen

Folksam Skadeförsäkring Ab ingår ej längre i koncernen då företaget såldes i november 2018. Detta ger att en jämförelse av resultatet mot föregående år blir något missvisande.

### Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 648 (783) miljoner kronor. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 9 (-252) miljoner kronor. Det är framförallt förändringen i moderföretaget Folksam Sak som förklarar utvecklingen under året, se mer under moderföretaget.

### Premieintäkt

Premieintäkterna i koncernen uppgick till 6 888 (6 853) miljoner kronor vilket gav en ökning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Premierna ökade till följd av premiejusteringar, fler tecknade försäkringar i kombination med ökad efterfrågan på mer innehåll i försäkringarna. Folksam Skadeförsäkring Ab ingick i koncernen föregående år vilket det ej gjorde under perioden. Beståndsoverlåtelsen från Förenade Liv till moderföretaget föregående år bidrog också till ökningen av premieintäkten.

### Försäkringsersättning och driftskostnader

Försäkringsersättningarna i koncernen uppgick till -5 785 (-5 660) miljoner kronor vilket gav en ökning med 2 procent. Ökningen var primärt driven av volymökningar och en ökning av skadelivräntereserven drivet av ändrade ränteantaganden. Ökade kostnader för naturskador primärt relaterade till stormen Alfrida i början av året och hagelstormen över Lidköping i juni bidrog också till ökningen av försäkringsersättning. Dessa ökningarna motverkades delvis av ett större positivt avvecklingsresultat för perioden jämfört med föregående år. Skadeprocenten uppgick till 84 (83) procent.

Driftskostnaderna minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till -1 133 (-1 508) miljoner kronor. Detta gav att driftskostnadsprocenten minskade med 6 procentenheter och uppgick till 16 (22) procent. Minskningen kan primärt härledas till ändrad metod för aktivering av anskaffningskostnader som belastade föregående år med endast avskrivningar och aktivering av immateriella tillgångar relaterade till utveckling i perioden. Man ser även effekterna av det fokus man har på driftskostnader där bland annat minskningen av konsulter, genom att växla över till interna resurser, nu har börjat få genomslag.

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 100 (105) vilket var 5 procentenheter lägre jämfört med föregående år. Minskningen var hänförlig till den minskade driftskostnadsprocenten.

Mkr, 2019-06-30	Folksam Sak	Tre Kronor	Koncernen
Premieintäkt	6 352	536	6 888
Försäkringsersättningar	-5 383	-403	-5 785
Driftskostnader	-965	-113	-1 133
Försäkringstekniskt resultat	41	21	9
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	873	37	648
<b>Totalkostnadsprocent</b>	<b>99,9</b>	<b>96,3</b>	<b>100,4</b>
varav skadeprocent	84,8	75,1	84,0
varav driftskostnadsprocent	15,2	21,1	16,4
Totalavkastning, procent	2,0	1,2	1,9
Solvenskvot (SCR) <sup>1)</sup>	2,2	1,8	2,3

<sup>1)</sup> Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

## Moderföretaget

### Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 873 (562) miljoner kronor. Det tekniska resultatet uppgick till 41 (-187) miljoner kronor och den återstående kapitalavkastningen var 83 miljoner kronor högre än föregående år.

### Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 6 procent till 6 352 (5 981) miljoner kronor. Utvecklingen mot försäkringar med mer innehåll i kombination med beståndstillväxt och vissa premiejusteringar bidrog till premietillväxten. De största premieökningarna var inom Hem & Villa, Sjuk- och olycksfall och Motor & Trafik. Beståndsöverlåtelsen från Förenade Liv bidrog även den till tillväxten.

### Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 8 procent och uppgick till -5 383 (-4 994) miljoner kronor. Denna ökning var driven av volymökningar i kombination med en större avsättning till reserven för skadelivräntor drivet av ändrat antagande av ränteutvecklingen. Ökade kostnader för naturskador primärt relaterade till stormen Alfrida i början av året och hagelstormen över Lidköping i juni bidrog också till ökningen av försäkringsersättningar. Dessa ökningarna motverkades delvis av ett större positivt avvecklingsresultat för perioden jämfört med föregående år.

Driftskostnaderna i moderföretaget uppgick för perioden till -965 (-1 236) miljoner kronor vilket var en minskning med 271 miljoner kronor. Detta gjorde att driftskostnadsprocenten minskade för perioden och uppgick till 15 (21) procent primärt till följd av avskrivningar av anskaffningskostnader om 160 miljoner kronor som belastade resultatet föregående år. Avskrivningarna var relaterade till tidigare aktiverade anskaffningskostnader och med anledning av att Folksam Sak ändrade provisionerna till interna och externa säljare och förmedlare aktiverades inga kostnader från och med den 1 januari 2018. Denna kostnadsbelastning var en engångseffekt föregående år. Moderföretaget har i perioden aktiverat immateriella tillgångar motsvarande 122 miljoner kronor, främst relaterade till utveckling av ett nytt risksystem vilket man inte gjorde förra året. Man ser även att det fokus man har på driftskostnader där bland annat minskningen av konsulter, genom att växla över till interna resurser, nu har börjat få genomslag.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget minskade med 4 procentenheter till 100 (104). Denna minskning var driven av den minskade driftskostnadsprocenten.

Totalavkastningen i moderföretaget minskade till 2,0 (3,3) procent. Minskningen berodde huvudsakligen på en lägre avkastning på aktier och alternativa placeringar men motverkades delvis av en ökad avkastning på räntebärande värdepapper.

## Kapitalförvaltning och avkastning

Folksam Saks investeringar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och specialplaceringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterbolag.

Folksam Sak tillämpar ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå.

På grund av en fortsatt svag ekonomisk utveckling i Europa och därmed problem för Europeiska centralbanken att få upp inflationen till önskade nivåer, har ECB fortsatt med penningpolitiska stimulanser och låga styrräntor. Detta har påverkat Sverige och Riksbanken, som sänt signaler om senarelagda och lägre styrräntehöjningar de närmaste åren. Efter en period av god ekonomisk utveckling i USA kom under våren signaler om en svagare konjunktur och amerikanska centralbanken signalerade i juni att man såg en räntesänkning som mer sannolik än en räntehöjning. Sammantaget har detta resulterat i att de svenska räntorna, från extremt låga nivåer, sjunkit ytterligare. Den svenska femåriga statsobligationsräntan har till exempel sjunkit från cirka 0 procent till cirka minus -0,5 procent. Den svenska kronan har därmed försvagats under perioden.

Trots USA:s handelskrig mot Kina, Brexit-problematiken och en relativt svag konjunktur i framför allt Europa så har utvecklingen på världens börser varit stabilt positiv. Aktiemarknadsutvecklingen har fått stöd framför allt av de sjunkande räntorna och fortsatt positiva bolagsrapporter. Den svenska börsen steg således med cirka 20 procent under första halvåret. Världsindex har stigit med cirka 18 procent i lokal valuta och genom den försvagade kronan har utvecklingen för internationella aktieportföljer varit cirka 21 procent omräknat till svenska kronor.

Fastighetsmarknaden har varit stabil under första halvåret med fortsatt något stigande marknadshyror för kontor och marginellt lägre direktavkastningskrav vid förvärv.

Folksam Sak har ett förvaltad kapital som vid halvårsskiftet uppgick till 45 284 miljoner kronor. Av detta var 68 procent placerat i räntebärande värdepapper främst utgivna av svenska staten samt kommuner, regioner och bostadsinstitut i Sverige. Totalt uppgick värdet på räntebärande placeringar till 30 917 miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var drygt 3 år. Aktieportföljen stod för 14 procent av det förvaltade kapitalet och värdet uppgick till 6 304 miljoner kronor. Folksam Sak äger bland annat en större post aktier i Swedbank som vid halvårsskiftet hade ett värde om 2 095 miljoner kronor. Fastigheter stod för 8,5 procent av kapitalet och värdet uppgick till 3 856 miljoner kronor. Värdet på specialplaceringarna var vid halvårsskiftet 1 804 miljoner kronor vilket motsvarade 4,0 procent. Värdet på bolagsstrategiska innehav uppgick till 2 402 miljoner kronor vilket utgjorde 5 procent av det förvaltade kapitalet.

Totalavkastningen för första halvåret 2019 på bolagets tillgångar uppgick till 2,0 (3,3) procent, motsvarande 867 (1 367) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är bolagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och bolagets risktolerans. Mot bakgrund av denna tillgångsfördelning förklaras periodens avkastning främst av fortsatt fallande räntor som givit en avkastning på 1,9 (1,0) procent, motsvarande 590 (292) miljoner kronor, räntebärande placeringar. Aktieavkastningen har tyngts av det stora innehavet i Swedbank och uppgick, trots stark generell börsutveckling, till endast 1,6 procent, motsvarande 89 miljoner kronor. En fortsatt god utveckling på fastighetsmarknaden gav en avkastning för fastigheter på 5,1 (6,4) procent, motsvarande 192 (231) miljoner kronor.

#### Totalavkastningstabell, moderföretaget

	Ingående marknadsvärde 2019 1 jan	Utgående marknadsvärde 2019 30 jun	Totalavkastning 2019 30 jun	Totalavkastning %	Totalavkastning %
				2019 30 jun	2018 30 jun
<b>Mkr</b>					
Räntebärande värdepapper	30 256	30 917	590	1,9	1,0
Aktier	6 147	6 304	89	1,6	8,9
Specialplaceringar	1 863	1 804	-67	-3,7	11,6
Fastigheter	3 727	3 856	192	5,1	6,4
Bolagsstrategiska innehav	770	2 402	63	2,6	3,3
<b>Summa</b>	<b>42 763</b>	<b>45 284</b>	<b>867</b>	<b>2,0</b>	<b>3,3</b>

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

#### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Sak bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. 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 riskaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Sak 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 mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 2018 under not 2 Upplysningar om risker. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2019. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

## Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2018. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har dock valt att tillämpa det tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2021. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2022. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. För att bemöta en del av de frågeställningar som standarden har väckt har IASB nu under sommaren 2019 gett ut en Exposure Draft med förslag till ändringar i IFRS 17. I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler kring redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 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 genomfört en förstudie kring IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. Detta föreskriftsarbete väntas inledas under 2020. Finansinspektionen har emellertid under juni månad kommit med ett uttalande där Finansinspektionen anger att man överväger att införa en två-årig implementeringstid av redovisningsföreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Detta skulle innebära att Finansinspektionens föreskrifter skulle börja tillämpas senast för räkenskapsår som inleds 1 januari 2024. Finansinspektionen anger i samma uttalande att man även kommer att ompröva kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkringsföretag. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen i Folksam är därför ännu inte klart. Folksam Sak arbetar för närvarande med en förstudie som syftar till att analysera effekterna av den nya standarden och följer utvecklingen inom detta område.

## Nyckeltal

	2019	2018	2018
Koncernen, Mkr	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Resultat av skadeförsäkringsrörelsen</b>			
Skadeprocent	84	83	79
Driftskostnadsprocent	16	22	20
Totalkostnadsprocent	100	105	99
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	1,1	1,0	1,5
Totalavkastning, procent <sup>1)</sup>	1,9	3,4	3,5
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringsgrad, procent	144	145	143
Konsolideringskapital <sup>2)</sup>	20 203	20 095	19 944
<b>Solvens II</b>			
Kapitalbas	19 469	18 802	19 775
Solvenskapitalkrav	8 594	8 689	8 260

<sup>1)</sup>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.

<sup>2)</sup> Från och med 2018 har beräkningen avseende konsolideringskapitalet ändrats.

	2019	2018	2018
Moderföretaget, Mkr	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Resultat av skadeförsäkringsrörelsen</b>			
Skadeprocent	85	83	79
Driftskostnadsprocent	15	21	19
Totalkostnadsprocent	100	104	98
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	1	0,9	1,1
Totalavkastning, procent <sup>1)</sup>	2,0	3,3	4,1
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringsgrad, procent	175	174	177
Konsolideringskapital	22 211	20 875	21 565
<b>Solvens II</b>			
Kapitalbas	19 494	18 709	19 778
varav primärkapital	19 494	18 709	19 778
Minimikapitalkrav	2 947	2 902	2 871
Solvenskapitalkrav	8 782	8 327	8 119

<sup>1)</sup>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.



## Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
<b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse</b>						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	6 888	6 853	14 086	6 352	5 981	12 379
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	52	70	135	50	68	131
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-5 785	-5 660	-11 138	-5 383	-4 994	-9 831
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-4	-44	-341	-4	-44	-341
Driftskostnader	-1 133	-1 508	-2 806	-965	-1 236	-2 289
Övrigt	-9	36	30	-8	38	33
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>9</b>	<b>-252</b>	<b>-36</b>	<b>41</b>	<b>-187</b>	<b>81</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>						
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9	-252	-36	41	-187	81
Kapitalavkastning, netto	640	1 000	1 242	832	749	1 268
Övrigt	-1	34	-48	-	-	-
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>648</b>	<b>783</b>	<b>1 158</b>	<b>873</b>	<b>562</b>	<b>1 349</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	266	-331	-1 113
<b>Resultat före skatt</b>	<b>648</b>	<b>783</b>	<b>1 158</b>	<b>1 140</b>	<b>232</b>	<b>236</b>
Skatt	-176	-275	70	123	-202	-95
<b>Periodens resultat</b>	<b>472</b>	<b>508</b>	<b>1 229</b>	<b>1 263</b>	<b>30</b>	<b>141</b>
<b>Hänförligt till:</b>						
Försäkringstagarna	472	510	1 239	-	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-2	-11	-	-	-

## Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>472</b>	<b>508</b>	<b>1 229</b>	<b>1 263</b>	<b>30</b>	<b>141</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-572	-368	-410	-	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	118	76	84	-	-	-
<b>Poster som kan omföras till periodens resultat</b>						
Omräkningsdifferenser hänförliga till intresseföretag med utlandsverksamhet	6	40	-72	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-449</b>	<b>-252</b>	<b>-397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>23</b>	<b>256</b>	<b>831</b>	<b>1 263</b>	<b>30</b>	<b>141</b>
<b>Hänförligt till:</b>						
Försäkringstagarna	23	241	842	1 263	30	141
Innehav utan bestämmande inflytande	-	15	-11	-	-	-

## Balansräkning i sammandrag

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec
<b>Tillgångar</b>						
Immateriella tillgångar	204	187	111	122	-	-
Placeringstillgångar	44 130	44 825	41 345	43 608	42 857	40 826
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
	272	364	165	269	262	165
Fordringar	6 159	6 640	5 397	5 648	5 912	4 906
Andra tillgångar	3 977	3 564	5 317	2 237	1 783	3 598
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	374	339	284	359	304	257
<b>Summa tillgångar</b>	<b>55 115</b>	<b>55 919</b>	<b>52 619</b>	<b>52 243</b>	<b>51 119</b>	<b>49 752</b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>						
Eget kapital	16 992	16 545	16 969	9 472	8 098	8 209
Obeskattade reserver	-	-	-	10 841	10 325	11 108
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	30 817	32 121	29 061	29 365	29 235	27 702
Avsättningar för andra risker och kostnader	4 880	4 523	4 397	989	1 234	943
Depåer från återförsäkrare	13	37	23	13	37	23
Skulder	1 394	1 783	1 298	971	1 591	1 219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 020	910	870	591	599	548
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>55 115</b>	<b>55 919</b>	<b>52 619</b>	<b>52 243</b>	<b>51 119</b>	<b>49 752</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförlig till försäkrings-tagarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>15 115</b>	<b>161</b>	<b>15 276</b>
Beståndsöverlåtelse	1 025	-	1 025
Avyttring av företag	-13	-151	-164
Årets totalresultat	842	-11	832
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>16 969</b>	<b>-</b>	<b>16 969</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>15 115</b>	<b>161</b>	<b>15 276</b>
Beståndsöverlåtelse	1 013	-	1 013
Periodens totalresultat	241	15	256
<b>Utgående balans 2018-06-30</b>	<b>16 369</b>	<b>176</b>	<b>16 545</b>
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>16 969</b>	<b>-</b>	<b>16 969</b>
Periodens totalresultat	23	-	23
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>16 992</b>	<b>-</b>	<b>16 992</b>

Moderföretaget, Mkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>-</b>	<b>7 056</b>	<b>7 056</b>
Beståndsöverlåtelse <sup>1)</sup>	-	1 013	1 013
Årets totalresultat	-	141	141
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>-</b>	<b>8 209</b>	<b>8 209</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>-</b>	<b>7 056</b>	<b>7 056</b>
Beståndsöverlåtelse <sup>1)</sup>	-	1 013	1 013
Periodens totalresultat	-	30	30
<b>Utgående balans 2018-06-30</b>	<b>-</b>	<b>8 098</b>	<b>8 098</b>
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>-</b>	<b>8 209</b>	<b>8 209</b>
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	117	-117	-
Periodens totalresultat	-	1 263	1 263
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>118</b>	<b>9 354</b>	<b>9 472</b>

<sup>1)</sup> Överlåtelse av försäkringsbestånd från Förenade Liv per den 1 juni 2018

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före bokslutsdispositioner	648	783	873	562
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	475	256	210	242
Betald skatt	-216	-236	-203	-216
Förändring av övriga rörelsefordringar	277	-44	273	12
Förändring av övriga rörelseskulder	-21	29	-3	59
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 164</b>	<b>788</b>	<b>1 150</b>	<b>659</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förändring av placeringstillgångar	-2 634	-361	-934	-343
Förändring av placeringstillgångar som inte används direkt i rörelsen	-271	318	-230	95
Effekter av beståndsöverlåtelse	-	123	-	123
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 905</b>	<b>80</b>	<b>-1 164</b>	<b>-125</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Koncernbidrag, netto	-	-	-1 616	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 616</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 741</b>	<b>868</b>	<b>-1 630</b>	<b>534</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 713</b>	<b>1 440</b>	<b>3 406</b>	<b>1 016</b>
Kursdifferens i likvida medel	-5	22	-5	22
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 967</b>	<b>2 330</b>	<b>1 771</b>	<b>1 572</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 741</b>	<b>868</b>	<b>-1 630</b>	<b>534</b>

# Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

## Not 1. Redovisningsprinciper

### Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2019 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2019 för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) som är ett ömsesidigt försäkringsföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1619. Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

Reglerna i standarden IAS 34 Delårsrapportering har följts vid upprättande av denna delårsrapport och samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

### 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.

### Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

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

### 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](http://www.folksam.se).

### Ändrade redovisningsprinciper

#### IFRS 16 Leasingavtal

I koncernredovisningen tillämpas från och med den 1 januari 2019 ny standard IFRS 16 Leasingavtal, som ersatt IAS 17. Den nya leasingstandardens innebär att leasetagaren redovisar alla leasingavtal som en tillgång (nyttjanderätt) och som en finansiell skuld i balansräkningen, undantag finns för leasingavtal av mindre värde och kortfristiga avtal. I koncernens resultaträkning har kostnadsförd leasingavgift i juridisk person ersatts med en avskrivningskostnad som beräknas linjär och av räntekostnader på leasingskulden. Den slutliga leasingkostnaden förändras inte och ingen skillnad kommer att föreligga mellan koncern och juridisk person när avtalet har löpt ut, skillnad i kostnader under löpande period mellan koncern och juridisk person består av periodiseringseffekter. Möjlighet har tillämpats att inte räkna om jämförelsetal. Ingen ackumulerad effekt har uppstått på ingående balanserade vinstmedel med hänsyn till att på första tillämpningsdagen värderas nyttjanderätten till 325 miljoner kronor, hänförbart till rörelsefastigheter, det motsvarar belopp för leasingskulld justerat för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. IFRS 16 kommer inte att tillämpas i juridisk person, vilket innebär att erhållna leasingavgifter fortsätter att kostnadsföras i den period de avser. Koncernens finansiella rapporter påverkas i form av nya upplysningar som kommer att lämnas i årsredovisning för 2019, i övrigt föreligger inga väsentliga effekter på finansiella rapporter.

### *Immateriella tillgångar*

Från och med den 1 januari 2019 redovisar företaget en egenutvecklad immateriell tillgång i balansräkningen när kriterierna för en tillgång är uppfyllda. Tidigare har egenutvecklade immateriella tillgångar kostnadsförts i enlighet med RFR 2 IAS 38 p 4. Eftersom tidigare kostnadsförd utveckling inte får aktiveras ger bytet av redovisningsprincip inte någon effekt retroaktivt. Ovanstående innebär inte någon ändrad princip på koncernnivå. Mer information om immateriella tillgångar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisningen. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

### **Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas**

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2020 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. Immateriella tillgångar**

Folksam Sak redovisar en internt utarbetad immateriell tillgång om 117 miljoner kronor som uppstått genom utveckling av ett nytt riskförsäkringssystem. Den immateriella tillgångens nyttjandeperiod uppskattas till 5 respektive 10 år. Tillgången kommer att skrivas av linjärt. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden kommer att omprövas i slutet av varje räkenskapsår. En överföring har skett om 117 miljoner kronor från fritt eget kapital till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital.

Folksam Sak redovisar även en separat förvärvad immateriell tillgång om 4 miljoner kronor. Tillgången avser aktiverade kostnader för IT-stöd och licenser och bedöms ha en nyttjandeperiod om 5 år med linjär avskrivningsmetod. Avskrivningen kommer att påbörjas år 2020.

## Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen							Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>												
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncern- och intresseföretag	-	-	91	-	-	91	91	-	-	-	-	91
Aktier och andelar	8 922	-	-	-	-	8 922	8 922	6 330	-	910	-	8 922
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 567	-	-	-	-	31 567	31 567	31 558	9	-	-	31 567
Derivat	-	79	-	-	-	79	79	-	79	-	-	79
Övriga finansiella tillgångar	274	-	2 716	2	-	2 992	2 992	168	-	107	1 344	1 648
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>40 764</b>	<b>79</b>	<b>2 807</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>43 651</b>	<b>43 651</b>	<b>38 056</b>	<b>89</b>	<b>1 017</b>	<b>1 345</b>	<b>42 307</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	11 463	11 463	-	-	2 458	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>40 764</b>	<b>79</b>	<b>2 807</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>55 115</b>	<b>55 115</b>	<b>38 056</b>	<b>89</b>	<b>3 475</b>		
<b>Skulder</b>												
Derivat	-	28	-	-	-	28	28	2	26	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	1 031	1 031	1 031	-	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 428</b>	<b>1 456</b>	<b>1 456</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	-	36 667	36 667	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 428</b>	<b>38 123</b>	<b>38 123</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.



### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2018-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	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	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncern- och intresseföretag	-	-	62	-	62	62	-	-	-	-	62
Aktier och andelar	8 408	-	-	-	8 408	8 408	6 563	-	1 842	-	8 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 198	-	-	-	32 198	32 198	32 138	58	-	-	32 198
Derivat	-	23	-	-	23	23	-	23	-	-	23
Övriga finansiella tillgångar	615	598	3 382	-	4 596	4 596	169	599	63	1 917	2 679
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>41 221</b>	<b>621</b>	<b>3 444</b>	<b>-</b>	<b>45 287</b>	<b>45 287</b>	<b>38 870</b>	<b>680</b>	<b>1 905</b>	<b>1 917</b>	<b>43 370</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 632	14 285	-	-	2 364		
<b>Summa tillgångar</b>	<b>41 221</b>	<b>621</b>	<b>3 444</b>	<b>-</b>	<b>55 919</b>	<b>59 572</b>	<b>38 870</b>	<b>680</b>	<b>4 269</b>		
<b>Skulder</b>											
Derivat	-	57	-	-	57	57	2	56	-		
Övriga finansiella skulder	-	599	-	1 781	2 380	2 380	-	600	-		
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>1 781</b>	<b>2 437</b>	<b>2 437</b>	<b>2</b>	<b>656</b>	<b>-</b>		
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	36 937	36 937	-	-	-		
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>1 781</b>	<b>39 374</b>	<b>39 374</b>	<b>2</b>	<b>656</b>	<b>-</b>		

Repor har flyttats från "Innehav som bestämts tillhöra kategorin" på tillgångssidan och "Övriga finansiella skulder" på skuldsidan till "Innehav för handelsändamål" verkligt värde via resultaträkningen med 599 Mkr. Ingen omklassificering har gjorts.

<sup>1)</sup> 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. Klassificering av tillgångar har ändrats jämfört med motsvarande period föregående år p g a annan bedömning av tillämpade affärsmodeller.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

## Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	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	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncern- och intresseföretag	-	-	236	-	236	236	-	-	-	-	236
Aktier och andelar	7 192	-	-	-	7 192	7 192	6 282	-	910	-	7 192
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 965	-	-	-	29 965	29 965	29 955	9	-	-	29 965
Derivat	-	79	-	-	79	79	-	79	-	-	79
Övriga finansiella tillgångar	268	-	2 515	-	2 783	2 783	161	-	107	1 259	1 524
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>37 425</b>	<b>79</b>	<b>2 752</b>	<b>-</b>	<b>40 256</b>	<b>40 256</b>	<b>36 399</b>	<b>89</b>	<b>1 017</b>	<b>1 259</b>	<b>38 997</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 986	12 895	-	-	1 831	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 425</b>	<b>79</b>	<b>2 752</b>	<b>-</b>	<b>52 243</b>	<b>53 151</b>	<b>36 399</b>	<b>89</b>	<b>2 848</b>		
<b>Skulder</b>											
Derivat	-	28	-	-	28	28	2	26	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	678	678	678	-	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>705</b>	<b>705</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	31 224	31 224	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>31 929</b>	<b>31 929</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2018-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	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	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncern- och intresseföretag	-	-	207	-	207	207	-	-	-	-	207
Aktier och andelar	8 220	-	-	-	8 220	8 220	6 378	-	1 842	-	8 220
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 023	-	-	-	29 023	29 023	28 965	58	-	-	29 023
Derivat	-	23	-	-	23	23	-	23	-	-	23
Övriga finansiella tillgångar	209	598	2 535	-	3 343	3 343	146	599	63	1 086	2 258
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>37 452</b>	<b>621</b>	<b>2 742</b>	<b>-</b>	<b>40 816</b>	<b>40 816</b>	<b>35 489</b>	<b>680</b>	<b>1 905</b>	<b>1 086</b>	<b>39 731</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 474	11 717	-	-	1 588	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 452</b>	<b>621</b>	<b>2 742</b>	<b>-</b>	<b>51 290</b>	<b>52 533</b>	<b>35 489</b>	<b>680</b>	<b>3 493</b>		
<b>Skulder</b>											
Derivat	-	57	-	-	57	57	2	55	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	599	-	997	1 597	1 597	-	599	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>997</b>	<b>1 654</b>	<b>1 654</b>	<b>2</b>	<b>654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	31 042	31 042	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>997</b>	<b>32 696</b>	<b>32 696</b>	<b>2</b>	<b>654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Repor har flyttats från "Innehav som bestämts tillhöra kategorin" på tillgångssidan och "Övriga finansiella skulder" på skuldsidan till "Innehav för handelsändamål" verkligt värde via resultaträkningen med 599 Mkr. Ingen omklassificering har gjorts.

<sup>1)</sup> 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. Klassificering av tillgångar har ändrats jämfört med motsvarande period föregående år p g a annan bedömning av tillämpade affärsmodeller.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

#### 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 ränteintäkter, övriga upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och övriga 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

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

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

[www.folksam.se](http://www.folksam.se).

#### 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 (det vill säga de poster som i tabellen ovan redovisas i kategorierna Innehav som bestämts tillhöra kategorin och Innehav för handelsändamål) med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar				Övriga finansiella tillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun
<b>Ingående balans</b>	<b>1 990</b>	<b>1 706</b>	<b>1 990</b>	<b>1 706</b>	<b>71</b>	<b>24</b>	<b>71</b>	<b>24</b>
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat <sup>1)</sup>	-1 163	76	-1 163	75	3	2	3	2
Anskaffningsvärde förvärv	108	80	108	80	33	37	33	37
Försäljningslikvid	-25	-21	-25	-19	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>910</b>	<b>1 842</b>	<b>910</b>	<b>1 842</b>	<b>107</b>	<b>63</b>	<b>107</b>	<b>63</b>
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen <sup>1)</sup>	-1 163	76	-1 163	75	3	2	3	2

<sup>1)</sup> Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

### Not 4. Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec
Ställda säkerheter	43 997	41 914	42 943	44 272	42 429	41 437
Eventualförpliktelser	343	334	412	449	445	521
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	703	785	765	703	774	765

## 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 Sak och dess närstående företag i Folksam. Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2018. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

Folksam Sak har under det första halvåret lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott om 1,6 miljarder kronor till Förenade Liv. Tre Kronor Försäkring AB har återbetalat villkorat aktieägartillskott om 45 miljoner kronor till Folksam Sak.

Folksam Sak redovisar under det första halvåret utdelningar från Folksam Cruise Holding AB om 170 miljoner kronor och Katsan AB om 40 miljoner kronor.

## Not 6. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagens eller koncernens finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp. Om det i något fall skulle röra större belopp görs regelmässigt en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

## Not 7. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

## Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den     augusti 2019

---

Jens Henriksson  
Verkställande direktör