

Delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

Januari – Juni 2023



2023

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	10
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	17
Delårsrapportens undertecknande	18

Kommentarer till delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006–1585, avger härmed delårsrapport för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-koncernen. Folksam Liv-koncernen består främst av följande företag:

- Det helägda försäkringsdotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring).
- Det helägda ej vinstutdelande tjänstepensionsdotterföretaget Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension).
- Det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) samt det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension). Företagen är verksamma under varumärket KPA Pension där holdingföretaget KPA AB är moderföretag och är delägt av Folksam Liv. KPA Pension omfattar även KPA Pensionservice AB.
- Det delägda tjänstepensionsföretaget Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (fd Folksam LO Fondförsäkring) som är verksamt under varumärket Folksam LO Pension.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår i årsredovisningen för 2022 i not 18 Aktier i koncernföretag, not 19 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt not 20 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 48 upplysningar om närstående. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

Verksamhet Folksam Liv med dotter- och intresseföretag

Folksam Liv bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Företaget erbjuder personriskförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag. Via dotterföretaget Folksam Tjänstepension erbjuds kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring, med traditionell förvaltning.

KPA-företagen bedriver verksamheten under det gemensamma varumärket KPA Pension och erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. KPA Pension är marknadsledande inom pensionsområdet i kommun- och regionsektorn, kunderna är både arbetsgivare och anställda.

Folksam Liv och KPA Pension erbjuder bland annat traditionell livförsäkring till kunderna. Traditionell livförsäkring lämpar sig för långsiktigt pensionssparande och innebär att kunden ger Folksam förtroendet att förvalta kapitalet. Folksams kapitalförvaltning investerar kapitalet ansvarsfullt i en väl sammansatt portfölj bestående av räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och specialplaceringar.

Folksam LO Pension är inriktat mot kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar i huvudsak administration och förvaltning av pensionsmedel som avsätts enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder.

Eftersom Folksam Liv är kundägt går allt överskott tillbaka till kunderna. Överskottet fördelas löpande till kunder med traditionell försäkring och för merparten av kunderna sker detta genom återbäringsrätten, men det fördelade överskottet är dock inte garanterat. Överskottshanteringen innebär att Folksam Liv inte fördelar allt överskott till kunderna utan behåller en buffert (kollektiv konsolidering) i syfte att jämna ut svängningarna på de finansiella marknaderna och för att kunna ge kunderna en stabil återbäringsränta över tid. Överskott som uppstår inom personriskförsäkring kan bland annat tilldelas genom avsättning till Fonden för tilldelad återbärning, för att sedan betalas ut i form av premierabatter eller kontantutbetalningar.

Folksam erbjuder även sparande i fondförsäkring inom Folksam Liv, Folksam Fondförsäkring, KPA Tjänstepensionsförsäkring och Folksam LO Tjänstepension. Fondförsäkring innebär att kunden själv bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska investeras i.

Väsentliga händelser under första halvåret 2023

Verksamhet och affär

Folksam Livs dotterföretag Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (tidigare benämnd Folksam LO Fondförsäkring (publ)) omvandlades 1 januari 2023 från ett fondförsäkringsföretag till ett tjänstepensionsföretag. Från det datumet följer företaget rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag. I samband med omvandlingen bytte företaget namn till Folksam LO Tjänstepension AB (publ).

Med måldatum den 1 november 2023 planeras en fusion att genomföras av de två tillståndspliktiga företagen KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring. Fusionen sker genom så kallad omvänd fusion vilket innebär att moderföretaget KPA Tjänstepension fusioneras in i dotterföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring. Genom fusionen upphör KPA Tjänstepension att existera och KPA AB blir direkt ägare av aktierna i KPA Tjänstepensionsförsäkring. KPA AB är moderföretag i KPA-koncernen och ägs till 60 procent av Folksam Liv. Resterande 40 procent ägs av SKR. Bolagsstämman i KPA Tjänstepension fattade beslut på stämman den 23 maj om att godkänna fusionsplanen. Styrelserna i KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring skickade därefter in en gemensam ansökan till Finansinspektionen om tillstånd att verkställa fusionsplanen. När Finansinspektionen ger tillstånd att verkställa fusionen ska erhållit tillstånd ges in till Bolagsverket för registrering. Genom registrering upplöses KPA Tjänstepension och tillgångar och skulder övergår till KPA Tjänstepensionsförsäkring. Ytterligare information gällande fusionen finns att läsa i KPA Tjänstepensions samt KPA Tjänstepensionsförsäkrings delårsrapporter.

Folksam och Riksbyggen har inlett ett nytt samarbete som möjliggör för Riksbyggens Förturskunder att teckna ett förmånligt, tryggt och långsiktigt bosparande genom Folksam. Genom erbjudandet Folksam Bospar kan Riksbyggens kunder teckna ett sparande digitalt. Folksam Bospar är en trygg sparandeform i Folksam kapitalförsäkring med traditionell förvaltning. Sparandet sker i en portfölj som är sammansatt av många olika tillgångsslag, vilket gör att kunden inte behöver oroa sig över tvåra kast på till exempel aktiemarknaden. Sparandet innebär att kunden får en välbalanserad risk, samtidigt som det historiskt sett gett en jämn och god avkastning.

Ledande befattningshavare

I samband med publicering av Folksamgruppens årsredovisningar, meddelades det att Folksam CFO Linn Edström Larsson sagt upp sig. Malin Rylander-Leijon har därmed utsetts till ny CFO och chef för Ekonomi och finans och tar plats i koncernledningen. Hon tillträdde rollen den 15 augusti 2023. Malin kommer närmast från Länsförsäkringar AB där hon haft flera ledande roller, bland annat som CFO. Då Linn lämnade Folksam i maj, utsågs Michael Kjeller från den 1 maj till tillförordnad CFO och chef för Ekonomi och finans, parallellt med sin tjänst som vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet för att säkra kontinuitet fram till dess att Malin tillträdde i augusti.

Återbäringsräntan

Den 1 januari 2023 höjde Folksam Liv återbäringsräntan från tre till fyra procent, för att därefter höjas till sex procent den 1 mars. Den 1 april justerades återbäringsräntan från sex procent till fem procent.

Hållbara obligationer

Folksam Liv fortsatte under perioden att investera i hållbara obligationer, totalt 0,8 miljarder kronor, vilket innebär att totalt 5,4 miljarder kronor är investerade i hållbara obligationer vid periodens slut. Folksam Liv investerade exempelvis 0,5 miljarder kronor i en obligation från Världsbanken. Obligationen är den första emitterade i sitt slag och syftar bland annat till att finansiera hållbara projekt i utvecklingsländer med inriktning på trafiksäkerhet. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer att bidra till att stötta projekt för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet för att förebygga trafikskador i utvecklingsländer, men också till projekt inom akutsjukvård och rehabiliteringstjänster för vård efter trafikolyckor.

Säkerställt lån med Swedbank

Folksam Liv har investerat 0,3 miljarder kronor i ett säkerställt lån sida vid sida med Swedbank. Låntagare är Delcore Fastigheter AB som ägs till 50 procent vardera av ICA Holding AB och AMF Pension. Hyresgäst är ICA Fastigheter AB med hyresavtal på en löptid om 11 till 15 år. Ett 30-tal butiksfastigheter som i huvudsak inrymmer ICA Maxi och ICA Kvantum utgör säkerhet för lånet. Lånet Folksam Liv har investerat i är uppdelat på två löptider, till hälften vardera på 3 respektive 4 år.

Ekonomisk översikt

Under första halvåret 2023 betalade kunderna in 31,6 (32,4) miljarder kronor i premier inom liv- och fondförsäkring till Folksam Liv med dotterföretag. Inbetalda premier ökade i KPA Tjänstepensionsförsäkring samt Folksam LO Tjänstepension medan de minskade i Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring.

Koncernen

Folksam Liv-koncernen består av moderföretaget Folksam Liv, de helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam Tjänstepension samt de delägda företagen KPA AB med tillhörande dotterföretag och Folksam LO Tjänstepension. Se även avsnittet Ägarförhållanden och koncernstruktur. Folksam Tjänstepension samt KPA konsolideras ej.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 5 871 (-4 422) miljoner kronor.

Premieinkomsten och premieintäkten sammantaget i den konsoliderade koncernen uppgick till 3 852 (9 818) miljoner kronor. Minskningen förklaras främst av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension som skedde den 1 november 2022, men även av en mer utmanande miljö för sparandemarknaden. Kapitalavkastning var högre under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 26 854 (-63 584) miljoner kronor och var den största förklaringen till det högre resultatet. Försäkringsärsättningarna uppgick till -3 392 (-4 366) miljoner kronor, där avvikelsen förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Förändring av livförsäkringsavsättning uppgick till -21 199 (53 636) miljoner kronor. Skillnaden i avsättning beror framför allt på en högre räntekurva under föregående år vilket minskade livförsäkringsavsättningen kraftigt. Utfall för driftskostnaderna uppgick till -872 (-1 006) miljoner kronor. De lägre driftkostnaderna förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Rensat för beståndsöverlåtelsen ökar driftkostnaderna på grund av högre pensionskostnader till följd av inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner.

Placeringsstillgångarna i den konsoliderade koncernen minskade till 113 388 (214 868) miljoner kronor, till följd av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension och fondförsäkringstillgångarna ökade till 224 222 (190 407) miljoner kronor.

Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 5 327 (-6 527) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras främst av högre kapitalavkastning vilket till viss del motverkas av högre avsättning till FTA till följd av en lägre räntekurva.

Premieinkomst och premieintäkt

Premieinkomsten och premieintäkten uppgick sammantaget till 3 713 (9 705) miljoner kronor. Minskningen förklaras framför allt av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension men även av en utmanande miljö för sparandeförsäkring samt en lägre återbäringsränta.

Försäkringsärsättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till -3 195 (-4 059) miljoner kronor. De lägre försäkringsärsättningarna förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension.

Livförsäkringsavsättningar

Förändring av livförsäkringsavsättningar uppgick till 506 (10 740) miljoner kronor.

Förändring i livförsäkringsavsättningar är lägre jämfört mot föregående år vilket förklaras av att räntekurvan minskat jämfört med föregående år då den gick upp kraftigt. En lägre ränta resulterar i högre avsättning till FTA. Även inbetalda premier ökar FTA.

Driftskostnader

Driftskostnaderna minskade och uppgick till -479 (-613) miljoner kronor. Minskningen förklaras framför allt av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Rensat för beståndsöverlåtelsen ökar kostnaderna på grund av högre pensionskostnader till följd av inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner. Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,7 (0,5) procent.

Solvensgrad, kollektiv konsolidering och återbärning

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget Folksam Liv minskade jämfört med motsvarande period föregående år till 191 (193) procent. Minskningen förklaras framför allt av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Solvensgraden beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Folksam Livs starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltad kapital.

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen i moderföretaget Folksam Liv uppgick för premiebestämda försäkringar till 112,6 (109,4) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom företaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring.

Inom premiebestämd sparförsäkring allokeras överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills det betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet. Till och med juni 2023 betalades 1 330 (1 952) miljoner kronor ut som tilläggsbelopp i moderföretaget Folksam Liv.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för tilldelad återbäring. Efter beslut av styrelsen kan utbetalning göras i form av premiereduceringar eller kontantutbetalningar. Förändringar i fond för tilldelad återbäring påverkar resultat- och balansräkning (vid utbetalning påverkas endast balansräkning genom motsvarande minskning av fond för tilldelad återbäring). Under perioden betalades 112 (243) miljoner kronor ut i moderföretaget Folksam Liv.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Livs 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 alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterföretag.

Folksam Liv 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.

Inflationen, som steg kraftigt under hela 2022, var alltjämt i fokus under första halvåret då prisökningstakten legat kvar på historiskt höga om än fallande nivåer. Centralbanker världen över har svarat med höjda styrräntor i syfte att få ner inflationen. Höga räntor i kombination med det starka inflationstrycket har påverkat hushållens köpkraft och företagets investeringsvilja negativt. Data visar också att den svenska ekonomin har bromsat in även om ekonomins motståndskraft varit förvånansvärt god och arbetslösheten ligger också kvar på en förhållandevis låg nivå. Trots ett försämrat konjunkturläge och marknadsturbulens inom vissa sektorer som en följd av ränteuppstället har breda aktieindex stigit stadigt under perioden. Även ränteindex har utvecklats positivt men det har varit ett volatilt halvår. Kriget i Ukraina är ingalunda över och den geopolitiska risken är fortsatt hög även om det inte har haft lika stor direkt påverkan på finansiella marknader under perioden.

Folksam Liv förvaltar ett kapital som vid utgången av första halvåret 2023 uppgick till 118 417 (217 470) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 46 (46) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 29 (31) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 10 (11) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 9 (9) procent av det förvaltade kapitalet. Bolagsstrategiska innehav består av dotterföretag och utgjorde cirka 6 (3) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret ca 8 (12) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2023 på företagens tillgångar uppgick till 4,1 (-8,9) procent, motsvarande 4 673 (-21 390) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier, men även övriga tillgångsslag har bidragit positivt under perioden.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget						
	Ingående marknadsvärde 2023 1 jan	Utgående marknadsvärde 2023 30 jun	Totalavkastning 2023 30 jun	Totalavkastning % 2023 30 jun	Totalavkastning % 2022 30 jun	
Mkr						
Räntebärande placeringar	55 959	54 755	-374	-0,7	-8,3	
Aktier	30 362	34 252	4 760	15,9	-17,4	
Alternativa placeringar	9 785	10 274	156	1,6	7,2	
Fastigheter	11 893	11 499	-222	-1,9	8,7	
Bolagsstrategiska innehav	7 286	7 639	352	4,8	-12,1	
Summa	115 286	118 417	4 673	4,1	-8,9	

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

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Liv 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 kategorierna affärsrisker och operativa risker.

Inom Folksam Liv ska risk tas medvetet och risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen genom den formaliserade struktur som ges av riskhanteringssystemet. 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 värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Liv ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet för att hantera riskerna.

Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen, vilken finns på www.folksam.se, är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2023. En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen under not 2 Upplysningar om risker. Det första halvåret 2023 har präglats av hög inflation och stigande styr- och marknadsräntor. Geopolitik är alltjämt en betydande risk samtidigt som marknaden också präglats av risker till följd av ränteuppgången. Såväl aktie- som räntemarknaden har varit volatil men avkastningen har trots allt utvecklats positivt. Företaget följer löpande utvecklingen. Företaget har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv för att trygga åtagandena även vid en fortsatt turbulens på finansmarknaderna.

Kommande regelverksförändringar

2020-översyn Solvens II

Översyn av Solvens II direktivet pågår inom EU och enighet om slutlig utformning av lagförslag väntas tidigast komma under andra halvåret 2023. I anslutning till ändringar i direktivet väntas även ändringar i övriga delar av Solvens II regelverket, där både Kommissionen och EIOPA väntas komplettera regelverket med ytterligare regler och riktlinjer. De mer omfattande ändringarna i solvenslagstiftningen kommer också att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt. Tidplanen för när detta sker är i nuläget högst oklart, men slutarbetade lagförslag väntas träda i kraft tidigast mot slutet av 2025. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de ändringar som föreslås för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II.

En närmare beskrivning av 2020-översynen av Solvens II-regelverket och Folksams arbete med dessa regelverksförändringar framgår i årsredovisningen för 2022 i förvaltningsberättelsens avsnitt "Framtida utveckling: Kommande Regelverksförändringar".

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå om max 2 grader och helst max 1,5 grader. Finansbranschen har en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. För det krävs en omfattande förändring av det finansiella systemet och EU-kommissionen har tagit fram en handlingsplan i syfte att ställa om finansiella flöden i en mer hållbar riktning.

Folksamgruppen har arbetat långsiktigt med dessa frågor i decennier och välkomnar den utökade regleringen på hållbarhetsområdet. Handlingsplanens implementeringsperiod startade 2021 och Folksamgruppen har anpassat sin verksamhet till bland annat; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation), Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (EU Taxonomin) samt förändringar i IDD och Solvens II regelverken. Under 2023 fortsätter arbetet med att implementera regelverken och även ytterligare anpassningar för att möta kraven i det nya direktivet för hållbarhetsredovisning (CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive).

Digital operativ motståndskraft (DORA)

I slutet av 2022 antogs förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, kontinuitetshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025 och under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av till exempel tekniska standarder. Folksam analyserar förordningen, förbereder organisationen och bevakar utvecklingen av kompletterande regelverk.

Global minimiskatt för koncerner

Under december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2, direktivet innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt. Minimiskatten om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR ska gälla för såväl globala som inhemska bolagsgrupper. Mer detaljer och förtydliganden kring undantag förväntas komma under 2023 och enligt tillgänglig information ska regelverket träda i kraft den 1 januari 2024.

Nyckeltal ¹⁾

Mkr	Koncernen		
	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,4	0,8	1,2
Totalavkastning, procent	4,0	-8,8	-7,0
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	393	401	401
Konsolideringskapital	63 780	114 728	59 499
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	8 727	7 975	8 168
varav uppskjuten skatt	798	991	698
Solvens II ²⁾			
Kapitalbas för gruppen	106 757	126 735	94 774
Solvenskapitalkrav för gruppen	85 107	53 531	73 185

¹⁾ Uppgift om skadeprocent, driftskostnadsprocent, totalkostnadsprocent och förvaltningskostnadsprocent lämnas ej för koncern då förändringen från motsvarande nyckeltal i moderföretaget bedöms som marginell.

²⁾ I Folksam Liv koncernen bedrivs verksamhet i både försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Solvensuppgifter hänförliga till försäkringsföretagens verksamhet beräknas enligt Solvens II-regleringen. Fram till utgången av 2022 påverkades dessa beräkningar av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet. För verksamhet i tjänstepensionsföretag beräknas solvensuppgifter ingående i gruppsoolvensberäkningar enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II). Folksam Livs gruppsoolvensberäkningar som lämnas i de solvensrelaterade uppgifterna utgör en kombination av dessa regelverk.

Nyckeltal ¹⁾ forts.

Mkr	Moderföretaget		
	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	103,7	97,5	96,9
Driftskostnadsprocent	16,0	13,1	14,2
Totalkostnadsprocent	119,7	110,7	111,1
Livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,5	0,6
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,1	1,1	2,1
Totalavkastning, procent ¹⁾	4,1	-8,9	-7,0
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	393	401	401
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, premiebestämd försäkring ²⁾	112,6	109,4	110,0
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, förmånsbestämd försäkring ³⁾	-	165,2	-
Konsolideringskapital	56 652	105 405	52 986
varav övervärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	8 516	15 014	6 007
varav uppskjuten skatt	540	363	421
Kollektivt konsolideringskapital	11 013	26 092	8 697
Solvens II ⁴⁾			
Kapitalbas	52 157	99 749	47 356
varav primärkapital	52 157	99 749	47 356
Minimikapitalkrav	6 886	6 200	6 145
Solvenskapitalkrav	27 543	24 799	24 579

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

²⁾Enligt retrospektivreservmetoden

³⁾Enligt pensionstilläggsmetoden. Per den 1 november 2022 beståndsöverläts all förmånsbestämd försäkring till Folksam Tjänstepension AB.

⁴⁾Folksam Livs solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. Fram till utgången av 2022 påverkades dessa beräkningar av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	687	741	687	741
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-328	-360	-328	-360
Summa	359	381	359	381
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-402	-401	-402	-401
Förändring i Avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-17	12	-17	12
Återförsäkrarens andel	0	0	0	0
Driftskostnader	-64	-53	-64	-53
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-123	-62	-123	-62
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	3 499	9 451	3 360	9 339
Premier för avgiven återförsäkring	-6	-15	-6	-15
Summa	3 493	9 437	3 354	9 324
Intäkter från investeringsavtal	145	153	7	7
Kapitalavkastning, intäkter	2 281	5 972	2 181	5 159
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	22 358	-	133	-
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	3 308	1 943	3 308	592
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	531	682	3	4
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 999	-4 014	-2 802	-3 707
Återförsäkrarens andel	1	2	1	2
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	29	47	29	47
Återförsäkrarens andel	-4	-12	-4	-12
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring	678	10 463	678	10 463
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring	-41	87	-41	87
Fondförsäkringsåtagande	-21 836	43 086	-131	190

Resultaträkning forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-9	-12	-9	-12
Driftskostnader	-808	-953	-415	-560
Kapitalavkastning, kostnader	-851	-1 131	-792	-1 013
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-42 865	-	-189
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-561	-26 798	-218	-26 484
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	0	0	-	-
Andel i intresseföretags resultat	-40	262	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	5 676	-3 653	5 281	-6 102
Icke-teknisk redovisning				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-123	-62	-123	-62
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	5 676	-3 653	5 281	-6 102
Kapitalavkastning, intäkter	148	119	83	108
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	222	18	126	18
Kapitalavkastning, kostnader	-40	-38	-31	-23
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-9	-804	-8	-466
Övriga kostnader	-1	-4	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	5 871	-4 422	5 327	-6 527
Bokslutsdispositioner	-	-	172	4
Resultat före skatt	5 871	-4 422	5 499	-6 523
Skatt på årets resultat	-979	-56	-459	177
Årets resultat	4 892	-4 478	5 040	-6 346
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	4 782	-4 690	5 040	-6 346
Innehav utan bestämmande inflytande	110	212	-	-

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun
Årets resultat	4 892	-4 478	5 040	-6 346
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	62	667	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	-5	-50	-	-
Periodens resultat	0	0	-	-
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Övrigt totalresultat för året efter skatt	57	617	-	-
Årets totalresultat	4 949	-3 861	5 040	-6 346
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	4 836	-4 096	5 040	-6 346
Innehav utan bestämmande inflytande	113	235	-	-

Balansräkning²⁾

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Immateriella tillgångar							
Andra immateriella tillgångar		249	320	236	126	190	108
Summa		249	320	236	126	190	108
Placeringstillgångar							
Byggnader och mark		10 402	26 218	10 790	5 473	7 896	5 677
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i							
Aktier och andelar i koncernföretag		11	11	11	5 097	10 247	5 094
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	-	1 080	2 895	1 087
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		1 488	2 066	1 524	621	955	596
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag		896	887	872	896	887	872
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾		260	472	258	260	472	258
Summa		2 655	3 436	2 665	7 954	15 456	7 907
Andra finansiella placeringstillgångar							
Aktier och andelar		40 278	80 155	36 346	38 469	74 788	34 554
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		56 321	98 585	55 775	53 538	96 027	53 216
Övriga lån		2 157	2 908	1 699	2 157	2 908	1 699
Utlåning till kreditinstitut		1 563	3 524	1 100	1 563	3 524	1 100
Derivat		13	43	770	13	43	770
Summa		100 331	185 215	95 690	95 739	177 289	91 340
Summa placeringstillgångar		113 388	214 868	109 145	109 165	200 642	104 923
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk							
Fondförsäkringstillgångar		224 222	190 407	198 669	1 207	1 032	1 080
Summa		224 222	190 407	198 669	1 207	1 032	1 080
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar							
Oreglerade skador		23	21	27	23	21	27
Summa		23	21	27	23	21	27
Fordringar							
Fordringar avseende direkt försäkring		331	389	4	329	388	2
Fordringar avseende återförsäkring		0	0	1	-	-	-
Aktuell skattefordran		71	315	215	61	295	201
Uppskjuten skattefordran		21	33	19	-	-	-
Övriga fordringar		2 274	4 284	589	1 918	806	278
Pensioner och liknande förpliktelser		120	-	5	-	-	-
Summa		2 817	5 022	832	2 308	1 489	480
Andra tillgångar							
Materiella tillgångar		1	1	1	-	-	-
Kassa och bank		7 345	10 672	8 304	3 243	6 663	4 686
Summa		7 346	10 673	8 304	3 243	6 663	4 686
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							
Upplupna ränte- och hyresintäkter		326	589	280	326	590	279
Förutbetalda anskaffningskostnader		111	174	140	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		266	325	238	16	26	15
Summa		702	1 089	658	343	616	294
Summa tillgångar		348 747	422 400	317 871	116 415	210 654	111 598

¹⁾ 2022-12-31 omklassificerades innehavet i AIPP Folksam Europe II KB från Aktier och andelar till Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. Jämförelsetalen per 2022-06-30 har därmed justerats.

Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eget kapital							
Konsolideringsfond		42 333	96 048	45 552	41 805	95 400	44 898
Andra fonder		1 074	1 381	1 117	126	190	108
Balanserad vinst/förlust		4 448	8 698	2 162	-	-	-
Årets resultat		4 782	-4 690	297	5 040	-6 346	-1 747
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		52 636	101 438	49 128	46 971	89 244	43 259
Innehav utan bestämmande inflytande		1 618	4 324	1 505	-	-	-
Summa eget kapital		54 254	105 762	50 633	46 971	89 244	43 259
Obeskattade reserver		-	-	-	626	783	798
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		328	360	0	328	360	0
Livförsäkringsavsättning		56 574	107 172	57 252	56 574	107 172	57 252
Oreglerade skador		2 369	2 491	2 283	2 149	2 238	2 161
Återbäring och rabatter		2 912	3 300	3 017	2 912	3 300	3 017
Summa		62 183	113 323	62 553	61 963	113 071	62 431
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)							
Villkorad återbäring		508	478	482	508	478	482
Fondförsäkringsåtaganden		224 484	190 673	198 784	1 210	1 036	1 080
Summa		224 991	191 151	199 265	1 718	1 514	1 561
Andra avsättningar							
Pensioner och liknande förpliktelser		-	149	-	-	-	-
Aktuell skatteskuld		494	175	92	18	-	-
Uppskjuten skatteskuld		819	1 024	717	540	363	421
Övriga avsättningar		17	28	17	-	-	-
Summa		1 330	1 375	825	558	363	421
Skulder							
Skulder avseende direkt försäkring		52	89	33	36	45	24
Skulder avseende återförsäkring		3	5	12	3	5	12
Skulder till kreditinstitut		-	14	642	-	14	642
Derivat		1 321	3 609	1 092	1 321	3 609	1 092
Övriga skulder		4 287	6 518	2 416	2 957	1 657	1 022
Summa		5 664	10 235	4 194	4 318	5 331	2 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		325	554	400	261	347	336
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		348 747	422 400	317 871	116 415	210 654	111 598

²⁾ Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen och moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, och dess ändringsföreskrifter. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Vid upprättande av både koncernredovisning och moderföretagets delårsrapport tillämpas så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Den lagbegränsade IFRS som gäller för koncernredovisningen är till största delen identisk med den som tillämpas i moderföretaget.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

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

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Folksam Liv har från och med 1 januari 2023 ändrat det ränteantagande som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Bytet innebär att tillämpade räntekurvor inte längre kommer att ta sin utgångspunkt i Finansinspektionens tidigare solvensföreskrifter FFFS 2013:23 utan i stället utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att den räntekurva som används i den finansiella rapporteringen ska vara betryggande. Förändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning och minskar försäkringstekniska avsättningar med 700 miljoner kronor samt påverkar årets resultat positivt med motsvarande belopp.

För de försäkringsavtal som klassificeras som tjänstepensionsförsäkringar inom Folksam Liv kommer den betryggande räntekurvan enligt ovan från och med 1 januari 2023 att tillämpas i stället för tidigare aktsam räntekurva som använts vid värdering av de försäkringstekniska avsättningarna. Företaget ändrar även övriga antaganden för tjänstepensionsverksamheten från aktsamma till betryggande vid beräkning av livförsäkringsavsättning. Övergången från aktsamma till betryggande antaganden utgör en ändrad redovisningsprincip. I Folksam Livs finansiella rapporter hanteras ändringen framåtriktat utan retroaktiv omräkning av jämförelsevärden och ingående värden. Detta motiveras av att beloppen i fråga inte utgör väsentliga belopp. Ändringen medför att de försäkringstekniska avsättningarna ökar med cirka 100 miljoner kronor samt påverkar årets resultat negativt med motsvarande belopp.

Utöver detta, har det inte skett några väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar samt antaganden vid upprättandet av delårsrapporten, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2022. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Övriga ändringar för delåret 2023

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Företagsledningen har bedömt att de årliga förbättringarna av befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Livs finansiella rapportering.

Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2024 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2022. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den augusti 2023

Ylva Wessén
Verkställande direktör