

Årsredovisning

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)

2021

Folksam

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Resultatanalys	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Årsredovisningens undertecknande	63
Definitioner och begrepp	64
Bolagsbenämningar	66

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	15	Not 20	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	50
Not 2	Upplysningar om risker	26	Not 21	Förutbetalda anskaffningskostnader	51
Not 3	Premieinkomst	40	Not 22	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51
Not 4	Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	40	Not 23	Aktiekapital	51
Not 5	Intäkter från avtal med kunder	41	Not 24	Disposition av företagets vinst eller förlust	51
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	41	Not 25	Oreglerade skador	52
Not 7	Driftkostnader	42	Not 26	Fondförsäkringsåtaganden	52
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	42	Not 27	Uppskjuten skatt	52
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	43	Not 28	Övriga avsättningar	53
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	43	Not 29	Övriga skulder	53
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	43	Not 30	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	44	Not 31	Ställda säkerheter	53
Not 13	Skatter	45	Not 32	Eventualförpliktelser	53
Not 14	Andra Immateriella tillgångar	46	Not 33	Upplysningar om närstående	54
Not 15	Aktier och andelar	46	Not 34	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	58
Not 16	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46	Not 35	Tvister	61
Not 17	Fondförsäkringstillgångar	47	Not 36	Väsentliga händelser efter balansdagen	61
Not 18	Övriga fordringar	47	Not 37	Effekter av ändrade redovisningsprinciper	62
Not 19	Finansiella tillgångar och skulder	48			

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 avger härmed årsredovisning för 2021, företagets 26:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585. I not 33 "Upplysningar om närstående", ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående företagen. Folksam Liv upprättar koncernredovisning.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka av de fonder som är tillgängliga genom Folksam Fondförsäkrings utbud. För den verksamhet i företaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används det särskilda företagsnamnet Folksam Tjänstemannapension. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksam egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare, men också genom digital försäljning.

Väsentliga händelser under året

Coronapandemin

Även under 2021 satte pandemin avtryck hos svenskarna och i samhället i form av restriktioner av olika slag, även om vissa lättnader kom under sensvåren. Under våren deltog Folksamgruppen tillsammans med näringslivet i möten arrangerade av landshövdingen i Stockholms län. Syfte var att belysa den roll som näringslivet har för att förhindra smittspridning. Företaget har under hela pandemin noga följt utvecklingen och konsekvent anpassat verksamheten utefter de restriktioner och råd från myndigheter, som har gällt. Under 2021 har Folksamgruppen deltagit i Beredskapslyftet, där anställda med relevant sjukvårdsbakgrund kan få tjänstledighet med full lön för att avlasta vården inom Region Stockholm.

Under hösten påbörjades en stegvis återgång till arbete på kontoren, vilket välkomnades av många medarbetare.

Då smittspridningen ökade och efter att myndigheterna i december gått ut med skärpta restriktioner, fick det till följd att medarbetare återigen uppmanades att så långt det är möjligt arbeta hemifrån. Företaget har under pandemin erbjudit alla medarbetare att låna kontorsutrustning för att underlätta arbete hemifrån. Med omtanke om de medarbetare som behöver utföra arbete från kontoren har vi utökat städning, tillhandahållit handsprit, munskydd och uppmanat till att hålla avstånd.

Lika som för år 2020 har Folksam Fondförsäkring inte ansökt om omställningsstöd relaterat till Covid-19 under 2021. Företaget fortsätter att noggrant följa utvecklingen.

Verksamhet och affär

Folksam Fondförsäkrings riskkvoter ligger stadigt inom företagets målnivåer och nyförsäljningen av fondsparande ökar. Under året har nyteckningen inom övrig liv ökat, samtidigt som övrig liv har ett stort utflöde, vilket främst beror på återköp av kapitalförsäkringar.

Under hösten har Folksam Fondförsäkring ökat kundernas möjlighet att välja hållbara fonder, genom att lägga in en särskild flik med hållbarhetsinformation i fondlistan på folksam.se samt att införa en filtreringsmöjlighet i denna. Under året har Folksam Fondförsäkring fortsatt arbetet med att föra över handel av fonder till Allfunds handelsplattform. Flera fondbolag har efterfrågat smidigare handel, vilket kan erbjudas med stöd av plattformen. Arbetet med att få in samtliga fonder till plattformen kommer att fortgå även under 2022.

Regelverk

Förändrade flytträttsregler

Under 2021 har reglerna för flytt av fondförsäkring skärpts och det är inte möjligt för försäkringsgivare att ta ut kvarvarande anskaffningskostnad samt den administrativa avgiften begränsas för försäkringsavtal tecknade efter 2007. Under 2021 har arbetet med att ta fram ytterligare regler för retroaktiv flytträtt fortsatt. Från juli 2022 utökas rätten till flytt av fondförsäkring till att gälla även för försäkringar tecknade före 2007.

Övergångsregler för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla vid årsskiftet 2022/2023

De övergångsregler som Folksam Fondförsäkring följer idag för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla den 31 december 2022. Vid utgången av övergångsreglerna måste Folksam Fondförsäkring antingen fullt ut anpassa sin verksamhet till reglerna gällande för försäkringsföretag (Solvens II), eller separera på övrig livförsäkringsverksamhet samt tjänstepensionsverksamheten där den sistnämnda placeras i ett tjänstepensionsföretag. Folksam Fondförsäkring avser att anpassa sin verksamhet fullt ut till reglerna för försäkringsföretag (Solvens II).

Ekonomisk översikt

Fondförsäkringstillgångar

Fondförmögenheten för kundernas räkning vid årets slut uppgick till 56 912 (47 118) miljoner kronor. Under 2021 har börsen utvecklats starkt, vilket för helåret skapat en positiv värdeutveckling på 11 426 (2 281) miljoner kronor.

Premieinbetalningar och utbetalningar

Folksam Fondförsäkring erbjuder i sin roll som försäkringsgivare sparande i fondförsäkring med fokus på kapitalförsäkring, individuell tjänstepension och kollektivavtalad tjänstepension. Under 2021 betalade kunderna in 3 455 (3 180) miljoner kronor i premieinbetalningar. Ökningen av premieinbetalningar beror sammantaget på ett stort inflöde av premier inom övrig liv-affären under året, som bryter trenden från 2020 års nedgång inom affären samtidigt som att premieinbetalningarna har fortsatt öka inom den individuella tjänstepensionen. Under 2021 var företagets totala utbetalda ersättningar 4 757 (4 095) miljoner kronor. Ökningen av utbetalda ersättningar beror till stor del av ökade flyttar inom individuell tjänstepension.

Driftskostnader

Driftskostnaderna minskade under året och uppgick till 387 (453) miljoner kronor. Driftkostnaderna minskade främst till följd av lägre avskrivningar av förutbetalda anskaffningskostnader tillsammans med att det gjorts en delupplösning av en reserv och att utvecklingskostnaderna under året har varit lägre än föregående år.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Totalavkastningen för företaget uppgick till 21,2 (4,7) procent. Den positiva avkastningen härrör sig från aktiemarknadens positiva utveckling under större delen av året.

Resultat

Resultatet för 2021 uppgick till 187 (59) miljoner kronor. Det ökade resultatet är hänförligt till ökade intäkter, kopplat till den positiva utvecklingen av fondförsäkringskapital under året. Samt fortsatt minskade driftkostnader, främst påverkat av lägre avskrivningar av förutbetalda anskaffningskostnader och ett stort fokus på att minska löpande driftkostnader.

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

Folksam Fondförsäkrings ägare har starka traditioner vad gäller främjandet av en hållbar utveckling och har därför höga ambitioner för Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete. Folksams vision, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet som bedrivs.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030.

Folksam Fondförsäkring anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i fonderbudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Företaget eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder, försäkrade, ägare, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, effektiv resursanvändning, klimatpåverkan och anständiga arbetsvillkor. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

Folksam Fondförsäkring, liksom samtliga företag inom Folksamgruppen, har en hållbarhetspolicy som antagits av styrelsen. Hållbarhetspolicyn anger vad som ska gälla för Folksam Fondförsäkrings arbete för en hållbar utveckling. Policyn ses över en gång per år och styrelsen får kontinuerlig avrapportering om hållbarhetsarbetet.

Samtliga styrelser inom Folksamgruppen har antagit mätbara hållbarhetsmål. Några av målen gäller för samtliga företag inom Folksamgruppen, som målet om att ha nettonoll-utsläpp från egen verksamhet 2030, att minska koldioxidavtrycket i aktieportföljen, att ha jämställd könsfördelning bland såväl medarbetare som chefer och ledning samt att ha lika lön för lika arbete. Flera av företagen har också verksamhetsspecifika mål och satsningar.

Ansvarsfullt fondutbud

Folksam Fondförsäkring har inget eget fondbolag inom Folksamgruppen utan erbjuder särskilt utvalda externa fonder. I utvärderingsprocessen finns tydliga hållbarhetskrav som alla externa fonder ska leva upp till. Samtliga utvalda fonder ska inte bara ha en välintegrerad hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser utan ska även engagera sig i bolagen som de investerar i till ett mer hållbart beteende. Det kan gälla miljö- och klimatfrågor eller arbetsrättsliga villkor för de anställda, att inte tillåta barnarbete och att bolagen ska arbeta aktivt för en transparent företagskultur som motverkar korruption. Alla fonder efterlever idag Folksams uteslutningskriterier, vilket innebär att ingen av fonderna har investeringar i bolag inom branscher såsom tobak, pornografi eller kontroversiella vapen. Två gånger om året granskas alla innehav i samtliga fonder som finns i Folksams plattform. Folksam arbetar vidare för att ytterligare förfina och höja hållbarhetskraven för externa fonder.

Enklare sökväg för att hitta hållbara fonder

Folksam Fondförsäkring har sedan länge hållbarhet i fokus vid val av fonder. Under hösten 2021 lanserades möjligheten att filtrera bort fonder med innehav i t.ex. fossila bränslen eller spel. En ny flik lades in där fondens hållbarhetsarbete visas. Under hållbarhetsfliken visas hur fonden arbetar med hållbarhet. Där finns information om fonden främjar hållbarhet (ljusgrön) eller har hållbarhet som mål (mörkgrön). Precis som vi gör med alla våra fonder, kommer vi regelbundet att utvärdera att fonderna håller vad de lovar.

Folksam Fondförsäkringars hållbarhetsarbete är en del av Folksam Livs koncernens hållbarhetsarbete, för närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Livs årsredovisning för 2021 i enlighet med ÅRFL 6 Kap. För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet och aktiviteter under året läs gärna Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2021 (<http://ir.folksam.se>).

Medarbetare

Folksam Fondförsäkring ingår i Folksamgruppen där tillikaanställning tillämpas, vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 4 000 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden. 2021 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 82 (80) procent positiva svar i genomsnitt och 86 (86) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2021 nyanställdes 358 (391) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksams sjuktal för helåret 2021 uppgick till 4,1 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 4,6 procent. Under året har Folksam fortsatt arbetet för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Särskilt fokus har varit att hålla smittspridningen nere under coronapandemin genom bland annat utökat hemarbete. Under hösten påbörjades en stegvis återgång till kontoren utifrån Folksams återgångsplan. Respektive verksamhet har tagit fram planer för en trygg återgång samt riskbedömt återgången i samverkan med fackliga representanter och skyddsombud. Med anledning av nya restriktioner från myndigheter i slutet av året pausades den stegvisa återgången och ökad möjlighet till hemarbete återinfördes.

Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande inom ramen för processen Pretera och utveckla.

Folksam mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt satsningen på att stärka det agila arbetssättet inom utveckling och livscykelhantering för att snabbare kunna möta kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot digitala arbetssätt stärkts ytterligare. Under året infördes en mätning av medarbetarnas upplevelse av den digitala arbetsplatsen på Folksam. Syftet med mätningen är att kunna följa förflyttningen av den digitala upplevelsen och kontinuerligt genomföra förbättringar.

Lärande och utveckling

Vi vill vara ett Folksam med en gemensam kultur där vi jobbar tillsammans för att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Under 2021 har en satsning på Folksams medarbetarskap och ledarskap gjorts för att skapa engagemang och kraft framåt så att vi tillsammans kan nå våra mål och möta de utmaningar vi ställs inför. Under hösten har Folksams uppdaterade medarbetarskap och ledarskap lanserats i verksamheten genom workshops, dialogmaterial, webinarier och en live-sänd paneldiskussion med koncernledningen.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2021 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat etik och intressekonflikter, hållbarhet i kundmötet, tjänstepensionsföretag, cybersäkerhet samt konsten att lära ut på distans. Introduktionen för nya medarbetare har skett digitalt på grund av pandemin.

Medarbetare och chefer som berörs av FDL (Försäkringsdistributionslagen) har genomgått externa certifieringar, interna utbildningar med kunskapstest samt kontinuerlig fortbildning.

Folksams ledarprogram har genomförts digitalt under pandemin. Det digitala formatet har i vissa fall möjliggjort ett högre deltagarantal eller fler tillfällen. Med nya lärdomar om digitalisering har programmen utvärderats och anpassats till ett flexiblere arbetsliv.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams ersättningspolicy ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. För att minimera överdrivet risktagande, samt undvika intressekonflikter där kundernas intressen inte tas tillvara med tillbörlig omsorg, utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram.

Folksams belöningsprogram syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål – att ha branschens mest nöjda kunder. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och cheferna för internrevision. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av målpuppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 34.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Företagets affär påverkas av börs- och valutakursers utveckling liksom av förändringar av det allmänna ränteläget och kundbeteenden. Dessa beror i sin tur av förändringar av makroekonomiska faktorer såsom tillväxt, inflation och arbetslöshet. Den pågående pandemin påverkar företaget huvudsakligen genom dessa makroekonomiska faktorer. Risker och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmågan att nå företagets mål. Styrelsens formulerade riskaptit är vägledande för hur risker ska hanteras och begränsas, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns i not 2 Upplysningar om risker.

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och så effektivt sätt som möjligt. En övergripande målsättning med företagets bolagsstyrning, förutom att den ska överensstämma med övergripande vision, mål om nöjda kunder och etiska principer, är att säkerställa en god avkastning för ägarna.

Bolagsstyrningen av Folksam Fondförsäkring följer de regelverk som gäller inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning, och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderföretaget Folksam Liv tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns interna regelverk, klassificerade som övergripande, som fastställts av stämman, styrelse eller vd. Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderföretagets styrelse och som har bäring på Folksam Fondförsäkring tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Folksam Fondförsäkrings styrelse. De interna regelverken ses över regelbundet och fastställs minst årligen, oavsett om de förändras eller inte.

Varje kvartal redovisas den ekonomiska ställningen i form av de kvartalsbokslut som upprättas, för styrelsen.

Framtida utveckling

Verksamheten

Folksam Fondförsäkring har de senaste åren haft en tillväxt inom tjänstepensionsförsäkring och under 2021 även inom övrig liv. Arbete med att utveckla rutiner, processer och rapportering är ett fortlöpande arbete, liksom arbete med administration. Under 2022 ska Folksam Fondförsäkring anpassa tjänstepensionsverksamheten till Solvens II regelverket, då de övergångsregler som nyttjats för tjänstepensionsverksamheten upphör att gälla den 31 december 2022.

Folksam Fondförsäkring kommer att fokusera på att erbjuda fonder som uppfyller kraven enligt Sustainable Finance-regelverket för att vara ljusgröna eller mörkgröna.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Fondförsäkrings verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget är 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2022 eller senare som ger påverkan på Folksam Fondförsäkrings redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

Solvens II började gälla den 1 januari 2016. Solvens II är ett harmoniserat EU-rörelseregelverk gällande för försäkringsföretag verksamma inom EU och EEA-området. Det syftar bl.a. till att stärka konsumentskyddet och att skapa en bättre konkurrens mellan försäkringsföretagen, genom att reglerna blir lika i alla länder. Regelverket innebär riskbaserat kapitalkrav för försäkringsföretag samt behandlar intern styrning och kontroll, rapportering och offentliggörande av information, samt en mer harmoniserad och proaktiv tillsyn.

Under perioden 2019–2021 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket pågått, vilket föranleds av att det i Solvens II-regleringen finns bestämmelser om att reglerna ska följas upp och ses över av EU Kommissionen. 2020-översynen omfattar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen. Förutom att Kommissionen genomfört egna konsultationer har de inom ramen för översynen också begärt att EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, ska lämna tekniska råd på ett stort antal olika områden inom regelverket, genom att lämna ett s.k. "yttrande" eller "Opinion". Särskilt prioriterat i 2020-översynen för Folksam har bedömts vara de förändringar som föreslås i utformningen av solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, grupp-solvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen; områden där översynen indikerat att större ändringar är att vänta. EIOPA har i slutet på december 2020 lämnat sitt slutliga yttrande till Kommissionen. Deras arbete med översynen har under perioden 2019–2020 bestått av ett antal omfattande konsultationer samt tre kvantitativa datainsamlingsexerciser.

Under slutet på det tredje kvartalet 2021 har Kommissionen lagt fram sina lagförslag, till att börja med för Solvens II-direktivet, men de väntas under första halvåret 2022 följa upp detta med förslag också till de mer detaljerade reglerna som framgår av Solvens II-förordningen. Kommissionen har i många hänseenden valt att utgå från EIOPAs rekommendationer vid utformningen av sina lagförslag. Utöver översynen av gällande regler inom Solvens II-regelverket, har Kommissionen till följd av detta också valt att komplettera Solvens II-regelverket med helt ny reglering gällande för försäkringsföretag och försäkringsgrupper, makrotillsynsregler samt regler om försäkringsföretags och försäkringsgruppers återhämtning och resolution. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de nya regelverken för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II.

Kommissionen måste enas i sina förslag till ändringarna med EU Rådet och EU Parlamentet, vilket är ett arbete som kommit igång under hösten 2021 via den s.k. "trilog"-processen. Enighet om den slutliga utformningen av de nya lagförslagen väntas tidigast kunna uppnås inom triloggen mot slutet av det första halvåret 2022. De mer omfattande ändringarna i lagstiftningen kommer också i detta sammanhang att behöva behandlas av de nationella medlemsstaterna då många av lagförslagen kommer att behöva införlivas i svensk rätt, exempelvis via tillägg i försäkringsrörelselagen. Detta är också en förutsättning för att förslagen i Solvens II-förordningen ska kunna bli gällande. Givet detta, kan slutarbetade lagförslag väntas träda i kraft tidigast åren 2024 – 2025, dock påverkas tidplanen av om politisk enighet uppnås i triloggen för slutlig utformning av den nya lagstiftningen.

Folksams arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via eget deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. Under det andra halvåret 2021 har dessa intresseorganisationer arbetat proaktivt med att försöka påverka den slutliga utformningen av de lagförslag som Kommissionens lagt fram för Solvens II-direktivet och väntas lägga fram för Solvens II-förordningen.

Utöver Kommissionens förslag till Solvens II 2020-översynen ovan, har EIOPA också sommaren 2021 lyft ut en del av förslagen i 2020-översynen som berör den kvantitativa tillsynsrapporteringen och publicerat dessa i en särskild konsultation för syftet, med innebörden att genomförandet av dessa förslag tidigareläggs. Konsultationen avslutades under det tredje kvartalet. EIOPA har i december 2021 angett att flertalet av de ändringar som föreslagits, med beaktande av remissvaren, ska genomföras i början på 2022 men först bli tillämpliga i den tillsynsrapportering som ska lämnas för kvartal 4 2023 samt verksamhetsåret 2023. Då flera av förslagen är väsentliga, utvärderar Folksam effekterna för dess kvantitativa tillsynsrapportering för de grupper och företag som regleras av Solvens II. Detta arbete fortsätter under det första halvåret 2022.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå på max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att nå målen. Finansbranschen har därför 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. Folksam förbereder för att genomföra de förändringar som kommer under 2022, den så kallade Taxonomiförordningen samt även hållbarhetsrelaterade förändringar i IDD och Solvens II regelverken. De förändringar som är först ut avser övergångsregler kopplat Taxonomiförordningen och ska lämnas i den lagstadgade års- och hållbarhetsrapporten. Upplysningar utgörs i huvudsak av nyckeltal kopplade till våra investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Folksam har en helhetssyn för implementering av EU-kommissionens handlingsplan och följer aktivt kommissionens och de europeiska tillsynsmyndigheternas arbete. Många är engagerade i arbetet och Folksam arbetar tvärfunktionellt för att implementera regelverken. Eftersom ambitionen med regelverken till stora delar handlar om att göra det lättare för kunderna att fatta mer välinformerade beslut kopplat till hållbara investeringar är det Folksams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2021	2020	2019	2018	2017
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	29 935	17 002	18 375	22 176	20 456
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	11 425 735	2 280 790	8 611 294	-1 956 767	3 340 410
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-51 920	-41 865	-37 689	-35 037	-25 530
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	185 626	60 385	91 560	81 836	44 881
Årets resultat	187 475	59 326	89 323	72 949	53 849
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	57 590 579	47 290 093	46 593 083	39 564 007	42 761 679
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	57 029 196	47 239 531	46 169 815	39 401 150	42 644 168
Konsolideringskapital	2 260 421	2 071 309	2 016 885	1 923 801	1 906 719
varav uppskjuten skatt	30	-1 607	3 295	-465	402
Solvens¹⁾					
Kapitalbas	2 942 472	2 220 010	2 087 714	1 717 875	1 760 725
varav primärkapital	2 942 472	2 220 010	2 087 714	1 717 875	1 760 725
varav tilläggskapital	-	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	460 730	360 614	321 437	287 233	377 756
Solvenskapitalkrav	1 842 920	1 442 455	1 285 747	1 148 930	1 511 024
Kapitalbas för gruppen ²⁾	112 936 557	87 545 160	84 470 043	74 070 875	73 999 347
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	34 257 072	27 397 836	26 214 148	22 648 715	23 383 584
Nyckeltal, procent³⁾					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,9	1,0	1,2	1,3
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	21,2	4,7	19,4	-4,6	7,9

1) Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Fondförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. De solvensrelaterade uppgifterna omfattar båda verksamheterna. Verksamhet med övrig livförsäkring beräknas enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet beräknas enligt Solvens I. Solvensuppgifterna är således en kombination av båda regelverken.

2) Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam Fondförsäkring ingår i.

3) Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår stämman att 2 160 811 331 kronor balanseras i ny räkning.

Balanserat resultat	1 973 336 176
Årets resultat	187 475 155
Totalt, kronor	2 160 811 331

Resultaträkning

Tkr	Not	2021	2020
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst		32 019	19 953
Premier för avgiven återförsäkring		-2 084	-2 952
Summa	3	29 935	17 002
Intäkter från investeringsavtal	5	263 896	256 336
Kapitalavkastning, intäkter	8	24	24
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		11 425 711	2 280 766
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	4, 5	330 805	281 990
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	6		
Före avgiven återförsäkring		-54 167	-44 058
Återförsäkrarens andel		2 312	2 079
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		862	773
Återförsäkrarens andel		-927	-659
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		-11 339 674	-2 192 369
Driftskostnader	7	-387 114	-453 088
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		-	-12
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-86 037	-88 397
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		185 626	60 385
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		185 626	60 385
Kapitalavkastning, intäkter	8	9 881	15 503
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	35	2 657
Kapitalavkastning, kostnader	10	-1 943	-9 851
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-4 084	-13 914
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		86 037	88 397
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		275 552	143 177
Resultat före skatt		275 552	143 177
Skatt på årets resultat	13	-88 077	-83 851
Årets resultat		187 475	59 326

Rapport över totalresultatet

Tkr	2021	2020
Årets resultat	187 475	59 326
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	187 475	59 326

Resultatanalys

Tkr	Totalt	Fondförsäkring	Premiebefrielseförsäkring
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	29 935	29 806	129
Premieinkomst	32 019	31 309	710
Premier för avgiven återförsäkring	-2 084	-1 503	-581
Intäkter avseende investeringsavtal	263 896	263 896	-
Kapitalavkastning, intäkter	24	-	24
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11 425 711	11 425 711	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	330 805	330 805	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	-54 167	-52 167	-2 000
Återförsäkrarens andel	2 312	776	1 536
Förändring i oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	862	-	862
Återförsäkrarens andel	-927	-	-927
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-11 339 674	-11 339 674	-
Driftskostnader	-387 114	-387 158	43
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-86 037	-86 037	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	185 626	185 959	-333
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-183	-	-183
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring			
Oreglerade skador	91 841	86 940	4 901
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	56 937 355	56 937 355	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	-4 010	-	-4 010

Resultatanalysen avser enbart svenska risker

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	19 579	15 681
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	15	17 128	18 338
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	661 402	153 279
Summa		678 530	171 617
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	17	56 912 049	47 118 476
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	4 010	4 937
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		2 026	7 780
Fordringar avseende återförsäkring		591	-
Aktuell skattefordran		17 098	14 813
Uppskjuten skattefordran	27	-	1 607
Övriga fordringar	18	140 687	138 807
Summa		160 401	163 006
Andra tillgångar			
Kassa och bank		1 428 680	1 718 857
Summa		1 428 680	1 718 857
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	21	207 895	293 257
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	56 903	44 804
Summa		264 797	338 061
Summa tillgångar		59 468 046	49 530 633

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	23	40 000	40 000
Reservfond		40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter		19 579	12 381
Balanserat resultat		1 973 336	1 921 209
Årets resultat	24	187 475	59 326
Summa		2 260 390	2 072 915
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	25	91 841	96 392
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	26	56 937 355	47 143 139
Andra avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	27	30	-
Övriga avsättningar	28	27 538	49 792
Summa		27 568	49 792
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		3 981	7 556
Skulder avseende återförsäkring		-	91
Övriga skulder	29	137 136	150 359
Summa		141 118	158 006
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	9 773	10 389
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		59 468 046	49 530 633

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	40 000	40 000	2 025	1 842 241	89 323	2 013 589
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	89 323	-89 323	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	10 356	-10 356	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	59 326	59 326
Utgående balans 2020-12-31	40 000	40 000	12 381	1 921 209	59 326	2 072 915
Ingående balans 2021-01-01	40 000	40 000	12 381	1 921 209	59 326	2 072 915
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	59 326	-59 326	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	7 198	-7 198	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	187 475	187 475
Utgående balans 2021-12-31	40 000	40 000	19 579	1 973 336	187 475	2 260 390

Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2022 eller senare
 - 2.6 Utländsk valuta
 - 2.7 Försäkringsavtal och investeringsavtal
- 3 Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Intäkter från investeringsavtal
 - 3.3 Kapitalavkastning
 - 3.4 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.5 Driftskostnader
 - 3.6 Leasing
 - 3.7 Skatter
- 4 Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.3 Förutbetalda anskaffningskostnader
 - 4.4 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.5 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk
 - 4.6 Andra avsättningar
 - 4.7 Eventualförpliktelser
 - 4.8 Koncernbidrag

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2021 och avser räkenskapsåret 2021 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 med säte i Stockholm. Folksam Fondförsäkring ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam Fondförsäkring den 18 mars 2022. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 7 april 2022.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Folksam Fondförsäkrings årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Folksam Fondförsäkring 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.

2.2 Föresättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

Folksam Fondförsäkrings funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad 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 nedan.

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.7.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.4 och 4.5 i not 1 Redovisningsprinciper. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 19 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.3 Pensioner och liknande förpliktelser

Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt 4.6.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.1.4 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.1.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkrings- respektive investeringsavtal

Klassificering av avtal återfinns i avsnitt 2.7 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.2 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Andra immateriella tillgångar

Bedömningar som används för att bestämma andra immateriella tillgångars ekonomiska värde samt tillgångarnas avskrivningstid, återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2021

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021

2.4.1.1 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes.

Huvudsaklig förändring för Folksam Fondförsäkring avser förändring av klassificering av finansiella instrument. Klassificering ändras för de största tillgångsposterna aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt fondförsäkringstillgångar, från identifierad vid första redovisningstillfället till verkligt värde via resultaträkningen till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificering ändras vidare för fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring, från identifierad vid första redovisningstillfället till verkligt värde via resultaträkningen till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen. Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring motsvarar värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken. Resultat, eget kapital och solvenskvot har inte påverkats av byte av redovisningsprinciper.

Upplysningar för år 2021 presenteras i enlighet med IFRS 9, jämförelsetal för år 2020 har inte räknats om, det innebär att upplysningar för jämförelseåret presenteras i enlighet med standarden IAS 39. Upplysningar om övergång till IFRS 9 lämnas not 37 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9.

2.4.1.2 Årliga förbättringar av befintliga IFRS

Företagsledningen i Folksam Fondförsäkring har bedömt att övriga ändringar i befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Fondförsäkrings rapportering.

2.4.2 Övriga ändringar

2.4.2.1 Närståendetransaktioner

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe (hemvist). Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnad belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Från och med 1 januari 2021 har Folksam ändrat princip för redovisning av personalkostnaderna i not 33 Upplysningar om närstående och i not 34 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Jämförelseperioden har ändrats i enlighet med den nya principen.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2022 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2022 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

2.5.1 IFRS 17 Försäkringsavtal

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2023. Standarden är antagen i EU.

Med anledning av införandet av IFRS 17 har Finansinspektionen under hösten 2021 presenterat ett förslag på nya redovisningsföreskrifter där bestämmelser avseende redovisning av försäkringsavtal framgår. Enligt detta förslag bör onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag inte tillämpa IFRS 17. De regler som föreslås gälla när nuvarande standard för redovisning av försäkringsavtal IFRS 4 har fasats ut, liknar istället i stort den redovisning som tillämpas idag. Folksam Fondförsäkrings bedömning är därför att Finansinspektionens förslag inte kommer att innebära någon väsentlig påverkan på företagets finansiella rapporter. De nya bestämmelserna föreslås träda ikraft 1 januari 2023.

2.5.2 Övriga ändringar

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar som är godkända av EU inte kommer att få någon väsentlig påverkan på Folksam Fondförsäkrings finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta används balansdagens stängningskurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

2.7 Försäkringsavtal och investeringsavtal

2.7.1 Försäkringsavtal

Folksam Fondförsäkring har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för företaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Är ekonomisk påverkan försumbar räknas avtalet som ett finansiellt instrument, så kallade investeringsavtal. Avtal som består av delar som kan värderas och redovisas separat delas upp i en försäkringsdel och en finansiell del. Enligt IFRS 4 tillåts fondförsäkringsavtal att redovisas genom en uppdelning på försäkringsriskdel och finansiell del om avtalet i grunden är ett försäkringsavtal. De senare ska redovisas som finansiella avtal enligt IFRS 9, Finansiella instrument. Det innebär att för de avtal som delats upp på en försäkringsdel och en finansiell del redovisas inbetalningar och utbetalningar från försäkringstagare som insättningar under fondförsäkringstillgångar respektive minskning av fondförsäkringsåtaganden i balansräkningen och inkluderas därmed inte i premieintäkter respektive försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premiebefrielseförsäkring och avgiven återförsäkring klassificeras som försäkringsavtal, eftersom de innehåller betydande försäkringsrisk.

2.7.2 Investeringsavtal

För fondförsäkring delas varje avtal upp i en försäkringsdel och en finansiell del. Uppdelning inom försäkringsavtalet ger en tydlig redovisning som visar hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. Avtal med negativ risksumma delas upp och frigjord risksumma redovisas som premie för att kunna ge arvsvinst. För avtal med positiv risksumma gäller på motsvarande sätt att riskpremie erläggs för att risksumma ska kunna tillskjutas vid dödsfall. Anledningen till denna uppdelning är att det ger ökad transparens och att alla fondförsäkringar behandlas på samma sätt oavsett om de innehåller betydande eller försumbar försäkringsrisk.

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

För dödsfalls- och sjukfallsrisker tas premier ut genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital en gång per månad. För långlevnadsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet/försäkringskapitalet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

3.2 Intäkter från investeringsavtal

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, exempelvis fondbyte, flytt till annan försäkringsgivare eller återköp, intäktsförs i samband med händelsen. Belastning för avkastningsskatt görs genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital och redovisas som en förändring i försäkringstekniska avsättningar.

3.3 Kapitalavkastning

Kapitalavkastningen består av posterna Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar samt Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Kapitalavkastning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på fondförsäkringstillgångar redovisas under värdeökning alternativt värdeminskning på fondförsäkringstillgångar. Kapitalavkastning på övriga placeringstillgångar redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

3.3.1 Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalavkastning, intäkter består av utdelning på aktier och andelar, ränteutgifter, valutakursvinster såväl realiserade som orealiserade (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag. Den del av intäkterna som avser premiebefrielse redovisas i det tekniska resultatet, övriga intäkter redovisas i det icke-tekniska resultatet.

3.3.2 Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalavkastning, kostnader består av räntekostnader, valutakursförluster såväl realiserade som orealiserade (netto), av- och nedskrivningar samt realisationsförluster (netto) per tillgångsslag.

3.3.3 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i post Kapitalavkastning.

3.3.4 Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.4 Utbetalda försäkringsersättningar

För premiebefrielse vid sjukdom betalas försäkringsersättning ut genom att Folksam Fondförsäkring i försäkringstagarens ställe gör inbetalningar till det avtal som premiebefrielsebeloppet avses täcka. För dödsfallsförsäkring betalas försäkringsersättning ut genom att företaget vid behov skjuter till kapital till det värde som enligt avtalet ska gälla strax efter dödsfall. För livsfallsförsäkring har företaget månadsvis tillskjutit ett belopp som motsvarar den risk kunden har stått. I posten utbetalda försäkringsersättningar redovisas också skaderegleringskostnader.

3.5 Driftskostnader

Med driftskostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader och planerliga avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Driftskostnaderna delas in i följande funktioner; anskaffning, administration och skadereglering. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader. Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar. Kostnaderna redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

3.6 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnaderna avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden.

3.7 Skatter

3.7.1 Inkomstskatt

Med inkomstskatter avses aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

3.7.1.1 Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

3.7.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

3.7.2 Avkastningsskatt

Livförsäkringsföretag betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden Skatt på årets resultat medan intäkterna från avgiftsuttaget redovisas under posten Förändring i försäkringstekniska avsättningar. Beräkning av underlag för avkastningsskatt, avseende pensionsförsäkring, utgår från ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlag multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock minst 0,5 procent. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 15 procent. För kapitalförsäkringar multipliceras kapitalunderlaget med statslåneräntan per den 30 november för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 0,75 procentenheter, dock till minst 1,25 procent. Kapitalunderlaget för kapitalförsäkringar uppdateras med periodens premier. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 30 procent.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara icke monetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Fondförsäkring består av separat förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.1.1 Nedskrivning av immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

4.2 Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst aktier och andra egetkapitalinstrument, räntebärande värdepapper, fondförsäkringstillgångar samt kassa och bank. Bland finansiella skulder återfinns t ex fondförsäkringsåtaganden och övriga skulder.

4.2.1 Tidpunkt för redovisning, bortbokning och kvittning

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar och skulder på aktiemarknaden, penning- och obligationsmarknaden och valutamarknaden, redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången eller skulden. Andra finansiella tillgångar och skulder redovisas på likviddagen.

En finansiell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphört eller när i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts till annan part. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen i löpande verksamhet och vid konkurs, samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

4.2.2 Klassificering och värdering

4.2.2.1 Värderingskategorier

Vid klassificering och värdering föreligger ett tydligt samband med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar.

Följande värderingskategorier tillämpas av företaget:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt verkligt värde
 - Innehav för handelsändamål
 - Andra affärsmodeller

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Upplupet anskaffningsvärde, huvudregel med undantag för:
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt verkligt värde
 - Innehav för handelsändamål
 - Andra innehav obligatoriskt verkligt värde

4.2.2.2 Värdering vid första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och skulder redovisas initialt till verkligt värde. För finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas transaktionskostnader vid anskaffningstillfället via resultaträkningen. För finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde inkluderas transaktionskostnader i anskaffningsvärdet.

4.2.2.3 Affärsmodell

De affärsmodeller som tillämpas för finansiella tillgångar har betydelse för klassificering och värdering. Affärsmodeller identifieras och fastställs på portföljnivå. Vid bedömning av affärsmodell beaktas hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, i det omfattas bedömning av hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och beaktande av orsak till köp- och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

För skuldinstrument görs bedömning utifrån avtalsvillkor om tillgångarnas kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet på den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för tidsvärdet på pengar, kreditrisk och andra utlåningsrisker som likviditetsrisker och vinstmarginal. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. Om affärsmodellen innebär att tillgången även kan säljas värderas innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Den sistnämnda kategorin är inte aktuell för företaget.

Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel. Oberoende av affärsmodell kan företaget vid första redovisningstillfället identifiera en finansiell tillgång till verkligt värde, det avser egetkapitalinstrument och kan även tillämpas för skuldinstrument i de fall syftet är att eliminera inkonsekvenser i värdering mellan tillgångar och skulder. Denna kategori tillämpas inte av företaget.

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på typ av tillgång: skuldinstrument som utgörs av obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument som avser aktier och andra egetkapitalinstrument samt derivatinstrument.

4.2.2.4 Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. Finansiella tillgångar som klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde.

Finansiella tillgångar klassificerade i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde, redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärdet utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta, värdet motsvarar det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv. Effektivräntemetoden är den metod som används för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och för fördelning och redovisning av ränteintäkter eller räntekostnader i resultatet under den relevanta perioden. Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter.

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Företaget utför inte beräkning av förväntade kreditförluster, posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde, samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran

4.2.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Skuldinstrument som inte uppfyller kraven för att klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde, eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument och egetkapitalinstrument klassificeras till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen om affärsmodellen innebär att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden, vilket avser den huvudsakliga delen av företagets placeringstillgångar eftersom företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel. Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar som klassificeras till obligatoriskt verkligt värde avser i huvudsak skuld- och egetkapitalinstrument hänförliga till balansräkningens rad aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Utdelningar, ränteintäkter och realiserade och realiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen

4.2.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, enligt motsvarande metod beskriven ovan för Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, dock beaktas inte affärsmodell eller eventuell förlustreserv. Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga skulder som t ex leverantörsskulder. Räntekostnader redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, kostnader.

4.2.2.7 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar för företaget finansiella skulder som innehas för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat. Andra finansiella skulder till verkligt värde via resultatet avser fondförsäkringsåtaganden, verkligt värde ska motsvara det verkliga värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

4.2.2.8 Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder

Omklassificering av finansiella tillgångar kan göras i undantagsfall om företaget skulle byta affärsmodell, finansiella skulder kan inte omklassificeras.

4.2.3 Redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisning till och med 31 december 2020 - Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, räntebärande värdepapper, övriga finansiella placeringstillgångar samt fondförsäkringstillgångar. Bland skulder återfinns fondförsäkringsåtaganden, leverantörsskulder samt utgivna skuldinstrument.

Värderingskategorier – till och med år 2020

Vid klassificering och värdering i enlighet med IAS 39 förelåg följande värderingskategorier för finansiella tillgångar tillämpade av företaget:

- Lån och andra fordringar
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Innehav för handelsändamål
 - Finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig denna kategori

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Innehav för handelsändamål
 - Finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig denna kategori
- Övriga skulder

Tillägg till IFRS 4 Försäkringskontrakt – tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument – till och med år 2020

Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018–2020 som medges via tillägg till IFRS 4. Företaget bedriver i huvudsak försäkringsverksamhet vilket innebär att företaget får tillämpa undantaget från IFRS 9. Som grund för uttalande att företagets verksamhet huvudsakligen är relaterat till försäkring har följande bedömning gjorts 31 december 2015: att andel försäkringsskulder som avser försäkringsavtal och som omfattas av standarden IFRS 4, är signifikant jämfört med totala skulder och, att den procentuella andelen av redovisat värde, hänförligt till försäkring, är större än 90 procent. Inga förändringar av företagets huvudsakliga verksamhet har skett under efterföljande perioder. Avseende år 2018 till 2020 lämnas upplysningar i årsredovisningen som avser att efterlikna de grupperingar av finansiella tillgångar som görs i enlighet med IFRS 9. Dock ändras inte redovisade värden utan endast värden för upplysningsändamål, se not 2 Upplysningar om risker i avsnitt kreditkvalitet samt not 19 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

Klassificering, värdering och redovisning – till och med år 2020

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Med anskaffningsvärde avses upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida betalningarna. Det gäller för samtliga finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde. Värdeökningar respektive värdeminskningar samt i förekommande fall betald och upplupen ränta på derivat redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En finansiell tillgång tas bort från Rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen – till och med år 2020

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde. I undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande placeringstillgångar: aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Företaget har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen därför att företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

Lån och andra fordringar – till och med år 2020

Lån och andra fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Till denna kategori hänförs lån med säkerhet i fast egendom, övriga lån, lån lämnade till koncern- och intresseföretag, övriga fordringar inklusive likvida medel samt upplupna räntetäckter. Dessa tillgångar värderas till nominellt belopp plus upplupen ränta. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen – till och med år 2020

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella skulder som innehas för handel och finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori. I den förstnämnda delkategorin ingår derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Företaget har som princip att hänföra samtliga fondförsäkringsåtaganden till värderingskategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen därför att detta eliminerar den mismatch i redovisningen som annars skulle uppstå till följd av att de kopplade tillgångarna värderas till verkligt värde.

Andra finansiella skulder – till och med år 2020

Upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

4.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

Med anskaffningskostnader avses de kostnader som företaget har haft för att anskaffa nya försäkringsavtal. Direkta och rörliga kostnader aktiveras om rätta förutsättningar föreligger. Med direkta och rörliga kostnader avses förskotts- och engångsprovisioner som betalas till försäljningspersonal, förmedlare och andra distributörer. Med anledning av att Folksam Fondförsäkring har ändrat provisionerna till interna och externa säljare och förmedlare, aktiveras inga kostnader från och med 1 januari 2018. Se not 21.

4.4 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna utgörs av Oreglerade skador. Se även not 25, Oreglerade skador.

4.4.1 Oreglerade skador

Avsättningar för oreglerade skador utgörs av uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Periodens förändring i oreglerade skador redovisas i resultaträkningen.

4.5 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagare bär risk

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk består av fondförsäkringsåtaganden. Se även not 26, Fondförsäkringsåtaganden.

4.5.1 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtagande är försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken. Skulder avseende den finansiella delen i fondförsäkring redovisas under denna post. Skulderna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. Värdeförändringar inklusive utdelning redovisas över resultaträkningen. Om de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade kostnaderna ska en avsättning göras för differensen.

4.6 Andra avsättningar

En avsättning är en skuld som är ovisst vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. En avsättning redovisas i balansräkningen när det uppstår en förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. En förpliktelse kan vara formell och informell. En avsättning redovisas enligt IAS 37. Om dessa villkor inte är uppfyllda redovisas ingen avsättning i balansräkningen, istället uppstår en eventalförpliktelse om kriterierna är uppfyllda för en eventalförpliktelse. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

4.6.1 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Folksam Fondförsäkring omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal, samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

4.6.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksam Fondförsäkrings förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsföretag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

4.6.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

I juridisk person tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Folksam Fondförsäkring följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter, FFFS 2019:23 med tillhörande ändringsföreskrifter, eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Innebörden av detta är att de förmånsbestämda pensionsplanerna i redovisningen i juridisk person hanteras på ett konsekvent sätt med Folksam Fondförsäkrings avgiftsbestämda pensionsplaner, se ovan avsnitt 4.6.1.1. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

4.7 Eventalförpliktelser

Under eventalförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att en kostnad kommer att uppstå och/eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

4.8 Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i Eget kapital. Skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med koncernbidrag redovisas med utgångspunkt från den underliggande transaktionen, det innebär att skatt hänförliga till erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

Not 2. Upplysningar om risker

Denna not beskriver Folksam Fondförsäkrings riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Företagets riskhanteringssystem

Folksam Fondförsäkrings riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, värderas/mätas, hanteras, övervakas, följas upp och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner.

Riskstrategi i sammandrag

Folksam Fondförsäkrings riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Risker som inte bedöms addera något värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk.

Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Fondförsäkring kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

Riskapitramverket

Företagets riskapitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskapitramverket är riskapitit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. Riskapititen uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig att acceptera. Företagets riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer. Riskapitramverket binder samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, stäms av med gällande riskapitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskapitramverkets utformning.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Folksam Fondförsäkrings riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, analyseras och hanteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Den samlade effekten som Folksam Fondförsäkrings övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskapititen genom en egen risk- och solvensbedömning. Styrelsen ges information om huruvida de långsiktiga mål och strategier samt affärsplaner och aktiviteter som föreslås, är förenliga med företagets riskapitit och kapitalbehov både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen den egna risk- och solvensbedömningen.

Riskhanteringsprocessen

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och består av de olika steg som beskrivs nedan.



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter görs en bedömning av de identifierade riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan samt påverkan på regelefterlevnad.

Företagets riskkaptit är vägledande för beslut om hantering och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen stödjer första linjen i dess arbete med riskhantering. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

Risk- och kontrollorganisation

Styrelsen i Folksam Fondförsäkring har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, analysera, värdera, hantera och dokumentera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att de processer och rutiner som används möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom implementerade effektiva kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering.

Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera incidenter såväl som väsentliga brister, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ska stödja, övervaka och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner har fastställts i styrande regelverk. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvalitén i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse finns en riskkommitté, där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras. I riskkommittén är första och andra ansvarslinjen representerade.

Tredje ansvarslinjen

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen som arbetar på styrelsens uppdrag. Internrevisionen granskar och utvärderar riskhanteringssystemet, samt första och andra ansvarslinjens arbete med intern styrning och kontroll inklusive riskhantering. Ansvar och uppgifter för internrevisionen fastställs av styrelsen i styrande regelverk.

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskkaptit och risktolerans och säkerställer att riskkaptiten och principerna för riskhantering ligger i linje med företagets långsiktiga mål, strategier och affärsplaner. Styrelsen ska även säkerställa att den får tillgång till information om och har förståelse för de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Slutligen ska styrelsen säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därutöver fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering.

Väsentliga risker i Folksam Fondförsäkring

Folksam Fondförsäkring definierar risk som osäkerhet om framtida händelser och deras effekter på företagets möjligheter att nå sina mål. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser som kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål kallas försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå till följd av omvärldshändelser, internt beslutsfattande eller icke ändamålsenliga interna processer, system och bemanning, dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam Fondförsäkrings försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisk

Folksam Fondförsäkring ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna. En sund prissättning bidrar till Folksam Fondförsäkrings långsiktiga lönsamhet.

Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av premiebefrielseförsäkring. Verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av risker.

Den övergripande styrningen av försäkringsriskerna fastställs i de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller bland annat principer för hur premier bestäms och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjerna beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av vd, anges vilka antaganden och beräkningsmetoder som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas. Aktuarietfunktionen föreslår förändringar av försäkringstekniska riktlinjer, medan chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsföretag.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och avgifter fastställs och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riskerna i avsättningarna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler.

Samtliga försäkringsrisker inom Folksam Fondförsäkring beskrivs nedan, men endast options- och driftskostnadsrisken bedöms vara väsentliga.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en förändrad dödlighet bland de försäkrade. Det förekommer en viss risk både för ökad och minskad dödlighet. Konsekvensen av felaktiga antaganden blir förluster då premien inte täcker försäkringens skadekostnader.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. För individuellt tecknad försäkring sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktillstånd.

Risken hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. För individuellt tecknad försäkring sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad sjuklighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv av premiebefrielseförsäkring.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker driftskostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas.

Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premie-betalningen. En del av optionsrisken är annullationsrisk, med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premieinbetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps. Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Fondförsäkring inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat. Hänsyn tas till optionsrisken vid lönsamhetsberäkningar och värdering av försäkringsavtal.

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring tas en avgift ut.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisk kan uppstå om riskeexponeringen inom Folksam Fondförsäkring är koncentrerad till ett fåtal försäkrade, ett enskilt avtalsområde eller viss geografisk plats. Risken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna mäts enligt legala krav samt enligt egen bedömning (internt kapitalkrav).

Driftskostnadsrisk och optionsrisk är de risker som bedöms vara de största försäkringsriskerna i företaget. Samtliga åtaganden är exponerade mot driftskostnadsrisk och en övervägande del även mot optionsrisk. Dessa risker påverkar dock enbart avsättningarnas storlek om framtida förväntade kostnader för gällande försäkringar överstiger motsvarande framtida förväntade intäkter för dessa försäkringar.

Företaget har även åtaganden som är exponerade mot långlevnadsrisk och risk för förhöjd dödlighet. Riskerna är dock mycket begränsade då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden.

De försäkringstekniska avsättningarna för premiebefrielseförsäkring påverkas av ändrade antaganden och känsligheten i dessa visas under rubriken "Känslighetsanalys".

Under rubriken "Koncentrationer av försäkringsrisk" visas fördelningen i beståndet av avtal med risk för förhöjd dödlighet.

Känslighetsanalys

Antaganden om grad av arbetsförmåga samt sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att arbetsförmågan för sjuk minskas med 10 procent respektive sannolikheten att sjukfall upphör minskas med 10 procent. Se nedanstående tabell.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

2021	Tjänstepension			Övrig liv		
	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Tkr						
Försäkringstekniska avsättningar	3 851	-	-	1 050	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	3 923	-72	-57	1 071	-21	-17
Sjuklighet - avveckling	3 976	-125	-99	1 064	-14	-11

2020	Tjänstepension			Övrig liv		
	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Tkr						
Försäkringstekniska avsättningar	4 345	-	-	1 419	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	4 376	-31	-25	1 443	-24	-19
Sjuklighet - avveckling	4 402	-57	-45	1 423	-4	-3

Koncentrationer av försäkringsrisk

Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade, ett enskilt avtalsområde eller viss geografisk plats. En andel av Folksam Fondförsäkrings åtaganden avser åtaganden med risk för förhöjd dödlighet. Dessa risker är dock mycket begränsade då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Dödsfallsriskerna är geografiskt spridda i Sverige och de är också spridda på ett stort antal olika försäkringar. Detta framgår av nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp vid dödsfall i olika beloppintervall. Netto avser Folksam Fondförsäkringars andel av försäkrat belopp och brutto avser totalt försäkrat belopp inklusive återförsäkrarens andel.

2021	Totalt			Varav tjänstepension			Varav övrig livförsäkring		
	Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto
Mindre än 20 prisbasbelopp	146 275	253 306	25 331	11 832	36 542	3 654	134 443	216 764	21 676
20-30 prisbasbelopp	11	12 601	1 260	5	5 912	591	6	6 689	669
30-45 prisbasbelopp	3	5 578	558	3	5 578	558	-	-	-
Summa	146 289	271 485	27 148	11 840	48 031	4 803	134 449	223 454	22 345

2020	Totalt			Varav tjänstepension			Varav övrig livförsäkring		
	Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto
Mindre än 20 prisbasbelopp	156 478	276 328	27 633	12 551	38 858	3 886	143 927	237 470	23 747
20-30 prisbasbelopp	11	12 747	1 275	5	5 938	594	6	6 809	681
30-45 prisbasbelopp	3	5 351	535	3	5 351	535	-	-	-
45-60 prisbasbelopp	1	2 156	216	1	2 156	216	-	-	-
Summa	156 493	296 582	29 658	12 560	52 304	5 230	143 933	244 278	24 428

Rapportering av försäkringsrisk

Som ett led i Folksam Fondförsäkrings interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsriskerna.

I riskrapporten, riskhanteringsfunktionens rapport om risker till vd och styrelse, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker. I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av bland annat försäkringsrisk i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar, liksom förändringar av parametrar. Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen, i den kompletterande rapporteringen till FI, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftresultat. I Folksam Fondförsäkrings egna risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som företaget är, eller kommer att bli, exponerad för under den treåriga affärsplaneringsperioden 2022-2024. För affärsplaneringsperioden 2022-2024 kommer prognosåren 2023 och 2024 reflektera full anpassning till Solvens II.

Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Företaget tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten från och med 1 januari 2016, och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. Detta innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring, såväl externt som internt, rapporterar kapitalkrav beräknade i enlighet med Solvens I och Finansinspektionens trafikljus för tjänstepensionsverksamheten respektive kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II för övrig livförsäkringsverksamhet. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav enligt egen bedömning.

Finansiella risker

Finansiell risk definieras som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor.

För att underlätta fondadministrationen för försäkringstagarnas räkning håller företaget ett handelslager med fondandelar för vilka företaget bär den finansiella risken. Utöver dessa tillgångar har företaget placeringstillgångar och dessa ska sammantaget hållas inom de ramar som placeringspolicyn och riktlinjer anger. Dessutom tillkommer restriktioner för företagets placeringstillgångar som en följd av skuldtäckningskrav för tjänstepensionsverksamheten. Även kapitalkrav i trafikljuset (för tjänstepensionsverksamhet) och kapitalkrav i Solvens II (för övrig liv-verksamhet) utgör begränsningar i tillgångsallokeringen av företagets placeringstillgångar.

Företaget är indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna är beroende av storleken på kundernas förvaltade kapital. Värdet på kundernas fondinnehav påverkas av de marknadsriskerna som fonderna är exponerade mot. Företaget säkrar inte risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de risker som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt riktlinjer för verksamheten. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen givit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Företagets tillgångar är fördelade i följande tillgångsportföljer:

- Placeringstillgångar för vilka försäkringstagare/försäkrade står den finansiella risken.
- Handelslager, egna placeringstillgångar för att underlätta fondadministrationen.
- Företagets egna placeringstillgångar utöver handelslagret.

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Placeringarna stäms löpande av mot de begränsningar som ges av placeringsriktlinjerna.
- Handelslagrets storlek och fördelning stäms löpande av mot de nivåer som är fastställda av vd.
- Riskfunktionen ansvarar för en självständig uppföljning av de finansiella riskerna och rapporterar omgående eventuella överträdelser till styrelsen och vd samt löpande utvecklingen av de finansiella riskerna.

Hantering av finansiella risker

Merparten av tillgångarna finns i tillgångsportföljen där försäkringstagarna står den finansiella risken. För övriga tillgångsportföljer anger placeringsriktlinjerna godkända tillgångsslag, instrument och motparter.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Fondförsäkring och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk samt valutarisk. Dessa risker mäts dels m h a SCR beräkningar (övrig livförsäkringsverksamhet) och dels m h a trafikljusberäkningar (tjänstepensionsverksamhet). Dessutom mäts marknadsrisken m h a ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive risktyp.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. I tabellen nedan redovisas en känslighetsanalys av effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på företagets aktieinnehav.

Tkr	2021		2020	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Investeringsfonder aktier	21 402	-2 140	27 835	-2 783
Nettopåverkan på resultat före skatt		-2 140		-2 783
Nettopåverkan på eget kapital		-1 699		-2 188

Känslighetsanalys av ränterisk

Folksam Fondförsäkring mäter räntekänslighet för tillgångar och skulder där försäkringstagarna inte bär marknadsrisken.

Räntekänslighet mäts som förändringar av tillgångarnas och avsättningarnas storlek vid en parallellförskjutning med + 1 procentenhet av den nominella marknadsräntan.

Känslighetsanalys ränterisk, Tkr	2021		2020	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Riskparametrar				
Investeringsfonder räntebärande	1 525 752	-9 536	1 475 503	-2 310
Minskning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	3 501	272	-	-
Nettopåverkan resultat före skatt		-9 264		-2 310
Nettopåverkan eget kapital		-7 356		-1 806

Ränterisk kassaflödesrisk

I tabellen nedan framgår hur en ökning eller sänkning av marknadsräntan på 0,5 % påverkar ränteintäkter respektive räntekostnader för tillgångar och skulder med räntebindingstid på upp till ett år.

Ränterisk kassaflödesrisk, Tkr	2021	2020
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	7 143	8 594
Räntekostnader för övriga skulder	-	-
Summa	7 143	8 594
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-7 143	-8 594
Räntekostnader för övriga skulder	-	-
Summa	-7 143	-8 594

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. I de fall tillgångar eller skulder är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk.

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i aktier. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel. Företagets försäkringsåtaganden är enbart fastställda i svenska kronor.

Kreditrisk

Med kredit-, motparts- och emittentrisker avses risker för att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kredit- och motpartsriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara små. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även inom återförsäkring.

Mätning av kreditrisk

Den kreditriskexponering (efter avdrag för förlustreserver, kvittning och efter värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan (maximal kreditexponering). Kredit- och motpartsriskerna bedöms vara små.

Tkr	2021			2020		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Maximal kreditriskexponering						
Tillgångsklass						
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	4 010	-	4 010	4 937	-	4 937
Fordringar ²⁾	125 004	-	125 004	135 338	-	135 338
Kassa och bank	1 428 680	-	1 428 680	1 718 857	-	1 718 857
Övriga upplupna intäkter	56 100	-	56 100	44 200	-	44 200
Summa i balansräkningen	1 613 794	-	1 613 794	1 903 332	-	1 903 332

¹⁾ Avser oreglerade skador.

²⁾ Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

2021

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	<u>Låg kreditrisk</u>			<u>Normal rating</u>		<u>Hög kreditrisk</u>		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning & förlust-reserveringar		
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating			B-CCC	Utan rating
Tillgångsklass											
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	77 639	-	44 748	-	-	-	122 387
Kassa och bank	-	-	1 428 680	-	-	-	-	-	-	-	1 428 680
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	56 100	-	-	-	56 100
Summa i balansräkningen	-	-	1 428 680	-	77 639	-	100 848	-	-	-	1 607 167
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 428 680	-	39 614	-	44 748	-	-	-	1 513 042
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	44 748	-	-	-	44 748

¹⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

²⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

2020

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk ¹⁾	Låg kreditrisk					Normal rating	Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förlust-reserveringar	
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC			Utan rating
Tillgångsklass											
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	119 628	-	897	-	-	-	120 525
Kassa och bank	-	-	1 718 857	-	-	-	-	-	-	-	1 718 857
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	44 200	-	-	-	44 200
Summa i balansräkningen	-	-	1 718 857	-	119 628	-	45 097	-	-	-	1 883 582
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>	-	-	<i>1 718 857</i>	-	<i>119 628</i>	-	<i>45 097</i>	-	-	-	<i>1 883 582</i>
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	-	-	-	-	-	-	<i>45 097</i>	-	-	-	<i>45 097</i>

¹⁾Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes. Upplysningar för år 2020 lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för 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.

²⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

³⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Försäkringsföretagets återförsäkringspolicy för extern återförsäkring innebär att avtal normalt endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre. De externa återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk	Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar	
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC			Utan rating
2021											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	-	-	-	-	-	4 010	-	-	-	4 010
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	591	-	-	-	591
Summa	-	-	-	-	-	-	4 600	-	-	-	4 600
2020											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	4 937	-	-	-	-	-	4 937
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	91	-	-	-	-	-	91
Summa	-	-	-	-	5 028	-	-	-	-	-	5 028

¹⁾ Avser oreglerade skador.

Företaget återförsäkras även hos moderföretaget Folksam Liv.

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter.

Företagets egna placeringstillgångar, handelslager och banktillgodohavanden kan ge upphov till en finansiell koncentrationsrisk. De egna placeringstillgångarna består per årsskiftet av två räntefonder. Dessa räntefonder placerar i penningmarknadsinstrument och obligationer med kort löptid utfärdade i svenska kronor av svenska staten, bostadsinstitut, svenska banker och företag. Placeringarna sker så att en god riskspridning uppnås. I företagets handelslager finns normalt ett mindre antal fondandelar men under kortare perioder kan större poster förekomma vilket kan medföra viss koncentrationsrisk. Sammantaget bedöms dock koncentrationsrisken vara låg.

Mätning av finansiella koncentrationsrisker

Den finansiella koncentrationsrisken mäts och följs upp för stora koncentrationer av riskexponeringar.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Tkr	2021	2020
Swedbank	1 430 106	1 718 768
Nordea	85	89

Likviditetsrisker

Företaget definierar likviditetsrisk som risken att företaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser eller att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar risken att inte kunna infria betalningar med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov. Företaget hanterar risken för att inte kunna genomföra finansiella transaktioner genom att tillgångarna placeras i fondandelar i de fonder som de försäkrade/försäkringstagarna erbjuds eller fonder med god likviditet som kan avyttras utan föregående avisering. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Återstående löptider**2021**

Likviditetsrisk, Tkr	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	56 937 355	-	-	-	-	56 937 355
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	121 350	-	-	-	121 350
Summa balansräkning	56 937 355	121 350	-	-	-	57 058 705
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	56 937 355	121 350	-	-	-	57 058 705

2020

Likviditetsrisk, Tkr	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	47 143 139	-	-	-	-	47 143 139
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	139 619	-	-	-	139 619
Summa balansräkning	47 143 139	139 619	-	-	-	47 282 758
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	47 143 139	139 619	-	-	-	47 282 758

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

Med verksamhetsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i företagets omvärld, interna miljö eller till följd av strategiska, affärsrelaterade eller operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in i underkategorierna affärsrisk och operativ risk.

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska och affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll) och beslutsrisk (att strategiska och affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, som uppstår till följd av processer, system eller människor.

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt inför beslut väsentliga förändringar. Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden.

Riskhanteringsprocessen för verksamhetsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av verksamhetsrisker sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

Kontinuitetsplanering

Om händelser inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvensen av dessa händelser med hjälp av kontinuitetsplaner och krisberedskap. Kris- och kontinuitetsplaner är upprättade inom företaget och övas i syfte att kunna hantera en eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser. Styrelsens övergripande mål och krav när det gäller kontinuitetshantering tydliggörs i interna regelverk.

Incidenthantering

Incidenter rapporteras av alla medarbetare. Incidenterna kategoriseras och värderas och vidtagna åtgärder dokumenteras och följs upp. Till stöd för detta finns riktlinjer och instruktioner.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapitalhantering och likviditetshantering i Folksam Fondförsäkring. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget med avseende på härledning och hantering av kapitalmål, kapitalbas och likviditetsriskhantering.

Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam Fondförsäkrings affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhantering. Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav.

Med ändamålsenlig kapitalisering avses den storlek på kapitalbas och dess poster som vid var tidpunkt möjliggör att klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten samt möjliggöra god avkastning.

Folksam Fondförsäkring har fastställt ett kapitalmål för kapitalbasen, vid vilken kapitaliseringen långsiktigt anses vara ändamålsenlig.

Kapitalbas

I företagets kapitalbas ska ingå aktiekapital, överkursfond, uppskjutna skattefordringar (netto), och den avstämningsreserv som tillkommer genom att värdering av posterna i Solvens II-balansräkningen respektive den finansiella rapporteringen skiljer sig åt.

Aktuell kapitalsituation

Företaget har under 2021 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2022 till 2024. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen är att utifrån företagets strategier, affärsplaner och exponeringar bedöma företagets solvensbehov samt säkerställa att företaget klarar att möta riskerna och det regulatoriska kapitalkravet.

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam Fondförsäkring har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt.

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2021	2020
Inbetalda och tillgodoförda premier	2 466	3 403
Frigjord risksumma	29 554	16 551
Premier för avgiven återförsäkring	-2 084	-2 952
Summa	29 935	17 002

Not 4. Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)

Tkr	2021	2020
Fondrabatt från fondförvaltare	329 554	280 952
Övrigt	1 251	1 038
Summa	330 805	281 990

Not 5. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Fondförsäkrings fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument. Folksam Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är fonrabatter från fondförvaltare, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter.

Fonrabatter från fondförvaltare

För köp av fondandelar erhåller Folksam Fondförsäkring fonrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförvaltningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift och viss administrativ avgift minskat med avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsavgifter. Förvaltningsavgiften kan variera från fond till fond. Fonrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnaderna täcks av avgifter som tas ut genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Administrationsavgift som belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar, kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flytt- och återköpsavgift

Vid utflytt eller återköp tas en fast avgift ut i samband med utflytt- respektive återköpstillfället. Avgiften avser att täcka administrationskostnader för flytten/återköpet. Inom vissa kollektivavtalsområden dras en avgift som vidarefaktureras till valcentralerna.

Övriga avgifter

Det finns även andra typer av avgifter som tas ut av fondvärdet, bland annat ändringsavgift och faktureringsavgift som tas ut i samband med att ändringen eller faktureringen sker.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst

Tkr	2021	2020
Typ av tjänst		
Provisioner	330 805	281 990
Administrationsavgift	258 436	243 812
Flytt- och återköpsavgifter	5 168	12 203
Övriga avgifter	292	321
Summa intäkter från avtal med kunder	594 701	538 326

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2021	2020
Utbetalda försäkringsersättningar	-2 598	-2 355
Arvsvinst	-26 684	-20 402
Skadebehandlingskostnader	-311	-390
Rabatter till försäkringstagarna	-24 574	2 079
Återförsäkrarens andel	2 312	-20 911
Summa	-51 855	-41 979

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2021	2020
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-133 334	-136 471
Förändringar i förutbetalda anskaffningskostnader	-85 362	-100 793
Administrationskostnader	-167 096	-214 407
Overheadkostnader	-1 683	-2 196
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	360	780
Summa	-387 114	-453 088
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-311	-390
Summa	-311	-390
1) Varav provisioner i direktförsäkring	-65 667	-62 698
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Personalkostnader ²⁾	-176 424	-205 114
Lokalkostnader	-16 355	-18 131
Av- och nedskrivningar	-7 375	-4 586
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-187 272	-225 648
Summa	-387 426	-453 478
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ³⁾	-400	-377
Summa	-400	-377
KPMG AB		
Revisionsuppdrag ³⁾	-	-93
Andra uppdrag	-364	-
Summa	-364	-93
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-764	-469

²⁾Personalkostnader för 2021 inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19.

³⁾Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränsats av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2021	2020
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	546	513
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	7 762	15 014
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 597	-
Summa	9 904	15 527

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2021	2020
Aktier och andelar	35	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 657
Summa	35	2 657

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2021	2020
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-1 669	-607
Valutakursförlust netto	-231	-9 188
Realisationsförlust netto		
Övriga finansiella kostnader	-43	-55
Summa	-1 943	-9 851

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2021	2020
Aktier och andelar	-	-13 914
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4 084	-
Summa	-4 084	-13 914

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	Summa
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa		
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	7 754	-	7 754	-	7 754
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-2 510	-2 510	-	-2 510
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	11 425 711	11 425 711	-	11 425 711
Övriga fordringar	-	-	-	-50	-50
Kassa och bank	-	-	-	-73	-73
Summa	7 754	11 423 201	11 430 955	-123	11 430 831
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-11 425 711	-11 425 711	-	-11 425 711
Övriga skulder	-	-	-	-1 567	-1 567
Summa	-	-11 425 711	-11 425 711	-1 567	-11 427 279
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	7 754	-2 510	5 244	-1 690	3 552
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				-75	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-1 567	

Tkr, 2020	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels- ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	-4	-	-4
Aktier och andelar	-	-8 266	-	-	-8 266
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 633	-	-	-	2 633
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	2 280 766	-	-	-	2 280 766
Övriga fordringar	-	-	-3	-	-3
Kassa och bank	-	-	-126	-	-126
Summa	2 283 399	-8 266	-133	-	2 275 000
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka ft bär risk	-2 280 766	-	-	-	-2 280 766
Övriga skulder	-	-	-	-466	-466
Summa	-2 280 766	-	-	-466	-2 281 231
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	2 633	-8 266	-133	-466	-6 231

Not 13. Skatter

Tkr	2021	2020
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-86 440	-88 753
varav avkastningsskatt	-86 424	-88 753
varav inkomstskatt	-16	-
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	-1 637	4 902
Summa	-88 077	-83 851
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Periodens skattekostnad	-86 425	-88 726
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	0	-27
Summa	-86 424	-88 753
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-16	-
Summa	-16	-
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	850	2 505
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	-	-74
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	-2 487	2 471
Summa	-1 637	4 902
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-16	-
Uppskjuten skatt	-1 637	4 902
Summa	-1 653	4 902
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	275 552	143 177
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-271 996	-149 856
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	3 556	-6 679
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6% (21,4%)	-733	1 429
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-571	-339
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag	-349	3 886
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser ¹⁾	-	-74
Summa	-1 653	4 902
Effektiv skatt	-46,5%	-73,4%

¹⁾ I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 sänktes bolagsskatten till 21,4 procent och från och med 2021 och framåt är bolagsskatten sänkt till 20,6 procent.

Not 14. Andra immateriella tillgångar

Tkr	Internt	Separat	Internt	Separat	Summa immateriella tillgångar	
	upparbetat ¹⁾	förvärvat ²⁾	upparbetat ¹⁾	förvärvat ²⁾	2021	2020
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	12 392	63 000	2 025	63 000	75 392	65 025
Investeringar	10 494	-	10 367	-	10 494	10 367
Utgående balans	22 886	63 000	12 392	63 000	85 886	75 392
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-11	-59 700	-	-56 400	-59 711	-56 400
Årets avskrivningar	-174	-3 300	-11	-3 300	-3 474	-3 311
Årets nedskrivningar	-3 122	-			-3 122	
Utgående balans	-3 307	-63 000	-11	-59 700	-66 307	-59 711
Redovisade värden	19 579	-	12 381	3 300	19 579	15 681
Årets avskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-3 296	-3 300	-11	-3 300	-6 596	-3 311

Avskrivningstid

¹⁾ De internt upparbetade immateriella tillgångarna avser utveckling av livförsäkringssystem samt utveckling av processen för tjänstepensionsregleringen. Nyttjandeperioden är 7 år respektive 5 år och skrivs av linjärt.

²⁾ Den separat förvärvade immateriella tillgången avser övervärden i kundavtal. Nyttjandeperioden är 10 år och skrivs av linjärt.

Under 2021 har 3 828 (578) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 10 145 (14 012) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Not 15. Aktier och andelar

Tkr	2021	2020
Bokfört värde	17 128	18 338
Anskaffningsvärde	17 013	18 260
Verkligt värde	17 128	18 338
varav:		
Noterade aktier	17 128	18 338

Not 16. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2021	2020
Anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	661 371	149 161
Summa	661 371	149 161
varav:		
Noterade	661 371	149 161
Verkligt värde		
Svenska räntefonder	661 402	153 279
Summa bokfört värde	661 402	153 279
varav:		
Noterade	661 402	153 279
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden.	31	4 118

Not 17. Fondförsäkringstillgångar

Tkr	2021	2020
Bokfört värde	56 912 049	47 118 476
Verkligt värde	56 912 049	47 118 476

Not 18. Övriga fordringar

Tkr	2021	2020
Fordringar på koncernföretag	59 676	71 547
Fordringar på koncernföretag som inte konsolideras	-	2
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	17 963	22 908
Övriga fordringar	63 048	44 352
Summa	140 687	138 807

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2021	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa						
Tillgångar									
Aktier och andelar	17 128	-	17 128	-	17 128	17 128	17 128	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 370	660 032	661 402	-	661 402	661 402	661 402	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	56 912 049	56 912 049	-	56 912 049	56 912 049	56 912 049	-	-
Övriga fordringar	20 062	17 963	38 025	84 362	122 387	122 387	38 025	-	-
Kassa och bank	-	-	-	1 428 680	1 428 680	1 428 680	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	56 100	56 100	-	56 100	56 100	56 100	-	-
Summa finansiella tillgångar	38 560	57 646 143	57 684 703	1 513 043	59 197 746	59 197 746	57 684 703	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	270 300	270 300	-	-	-
Summa tillgångar	38 560	57 646 143	57 684 703	1 513 043	59 468 046	59 468 046	57 684 703	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	56 937 355	56 937 355	-	56 937 355	56 937 355	-	56 937 355	-
Övriga skulder	40 308	-	40 308	71 574	111 882	111 882	40 308	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	9 468	9 468	9 468	-	-	-
Summa finansiella skulder	40 308	56 937 355	56 977 663	81 042	57 058 705	57 058 705	40 308	56 937 355	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	148 951	148 951	-	-	-
Summa skulder	40 308	56 937 355	56 977 663	81 042	57 207 656	57 207 656	40 308	56 937 355	-

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Aktier och andelar	-	18 338	-	-	18 338	18 338	18 338	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	150 886	2 393	-	-	153 279	153 279	153 279	-	-
Fondförsäkringstillgångar	47 118 476	-	-	-	47 118 476	47 118 476	47 118 476	-	-
Övriga fordringar	-	-	120 525	-	120 525	120 525	-	-	-
Kassa och bank	-	-	1 718 857	-	1 718 857	1 718 857	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	44 200	-	44 200	44 200	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	47 269 362	20 731	1 883 582	-	49 173 674	49 173 674	47 290 093	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	356 959	356 959	-	-	-
Summa tillgångar	47 269 362	20 731	1 883 582	-	49 530 633	49 530 633	47 290 093	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	47 143 139	-	-	-	47 143 139	47 143 139	-	47 143 139	-
Övriga skulder	-	34 680	-	94 802	129 482	129 482	34 680	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	10 137	10 137	10 137	-	-	-
Summa finansiella skulder	47 143 139	34 680	-	104 940	47 282 759	47 282 759	34 680	47 143 139	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	174 960	174 960	-	-	-
Summa skulder	47 143 139	34 680	-	104 940	47 457 718	47 457 718	34 680	47 143 139	-

Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument, verkligt värde¹⁾

Tkr	2020	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar		
Aktier och andelar	-	18 338
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	153 279
Fondförsäkringstillgångar	-	47 118 476
Övriga fordringar	120 525	-
Kassa och bank	1 718 857	-
Övriga upplupna intäkter	44 200	-
Summa finansiella tillgångar	1 883 582	47 290 093

¹⁾ Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet 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.

³⁾ 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 19. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I ovanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Ingen betydande överföring har skett mellan nivå 1, 2 och 3 under året.

Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder.

Not 20. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2021			2020		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	3 474	16 105	19 579	3 311	12 370	15 681
Aktier och andelar	17 128	-	17 128	18 338	-	18 338
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 370	660 032	661 402	2 393	150 886	153 279
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	1 954 902	54 957 146	56 912 049	1 666 271	45 452 204	47 118 476
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	826	3 184	4 010	697	4 240	4 937
Fordringar avseende direkförsäkringar	2 026	-	2 026	7 780	-	7 780
Aktuell skattefordran	17 098	-	17 098	14 813	-	14 813
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	1 607	-	1 607
Övriga fordringar	140 687	-	140 687	138 807	-	138 807
Andra tillgångar	1 428 680	-	1 428 680	1 718 857	-	1 718 857
Förutbetalda anskaffningskostnader	67 769	140 125	207 895	85 362	207 895	293 257
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56 903	-	56 903	44 804	-	44 804
Summa tillgångar	3 691 454	55 776 592	59 468 046	3 703 039	45 827 594	49 530 635
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Oreglerade skador	87 950	3 892	91 841	91 442	4 950	96 392
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	1 955 087	54 962 334	56 917 421	1 666 484	45 458 015	47 124 499
Skuld till försäkringstagarna	19 934	-	19 934	18 640	-	18 640
Andra avsättningar						
Skatteskuld	-	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	30	-	30	-	-	-
Övriga avsättningar	826	26 712	27 538	1 494	48 298	49 792
Skulder avseende direkförsäkring	3 981	-	3 981	7 556	-	7 556
Skulder avseende återförsäkring	-	-	-	91	-	91
Övriga skulder	137 136	-	137 136	150 359	-	150 359
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 773	-	9 773	10 389	-	10 389
Summa skulder och avsättningar	2 214 717	54 992 938	57 207 655	1 946 455	45 511 263	47 457 718

Not 21. Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2021	2020
Ingående balans	293 257	394 050
Årets avskrivning	-85 362	-100 793
	207 895	293 257

Not 22. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2021	2020
Förutbetalda driftskostnader	803	604
Upplupna provisionsintäkter	56 100	44 200
	56 903	44 804

Not 23. Aktiekapital

	2021	2020
Antal aktier	40 000	40 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 24. Disposition av företagets vinst eller förlust**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen och vd föreslår stämman att för år 2021 redovisade balanserade vinstmedel samt årets vinst om totalt 2 160 811 331 kronor balanseras i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står:

- balanserat resultat	1 973 336 176
- årets resultat	187 475 155
Totalt, kronor	2 160 811 331

Not 25. Oreglerade skador

Tkr	2021	2020
Avsättningar avseende premiefrielser		
Ingående balans brutto	5 764	6 534
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	494	985
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 707	-1 536
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	183	-165
Effekt av ändrade antaganden	-	-16
Övrigt	167	-38
Utgående balans brutto	4 901	5 764
Återförsäkrares andel	-4 010	-4 937
Utgående balans netto	891	827
Avsättningar avseende investeringsavtal		
Ingående balans	90 628	62 770
Inlösta fondvärden för utbetalning	4 038 591	3 812 346
Utbetalningar under året	-4 042 279	-3 784 485
Nedskrivning	-	-3
Övrigt	-	-
Utgående balans brutto	86 940	90 628
Total utgående balans brutto	91 841	96 392

Not 26. Fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2021	2020
Ingående balans	47 143 139	46 100 512
Inbetalda premier	3 455 541	3 179 689
Utbetalda ersättningar	-4 757 193	-4 095 403
Värdeförändring på placeringstillgångar	11 425 711	2 280 766
Rabatter till försäkringstagarna	24 574	20 911
Avgifter	-264 622	-257 703
Avkastningsskatt	-86 037	-88 397
Riskresultat	-3 734	2 784
Övrigt	-24	-18
Utgående balans	56 937 355	47 143 139

Not 27. Uppskjuten skatt

Tkr	2021	2020
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	24	16
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7	848
Underskottsavdrag	-	-2 471
Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	30	-1 607

Årets förändringar av uppskjuten skatt i temporära skillnader har redovisats över resultaträkningen. Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0) miljoner kronor.

Not 28. Övriga avsättningar

Tkr	2021	2020
Ingående balans	49 792	49 792
Upplösning	-22 254	-
Utgående balans	27 538	49 792

Avsättningen avser kompensation till kunder. Upplösningen avser omvärdering av reserven och ingen kompensation har utbetalats under 2021.

Not 29. Övriga skulder

Tkr	2021	2020
Skulder till koncernföretag	11 632	11 754
Skulder till koncernföretag som ej konsolideras	1	-
Skulder till övriga närstående företag	12 492	18 823
Leverantörsskulder	-	44
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	8 884	-
Övrigt	104 127	119 739
Summa	137 136	150 359

Not 30. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2021	2020
Upplupna personalkostnader	661	558
Förutbetalda intäkter	8 618	8 504
Övriga upplupna kostnader	494	1 327
Summa	9 773	10 389

Not 31. Ställda säkerheter

Tkr	2021	2020
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
Företagets egna tillgångar	1 276 417	1 558 120
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	56 912 049	47 118 476
Summa	58 188 465	48 676 596

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Fondförsäkring har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. Den totala försäkringstekniska avsättningen uppgår för året till 57 029 196 (47 239 531) tusen kronor.

Not 32. Eventualförpliktelser

Tkr	2021	2020
Eventualförpliktelser	-	-

Not 33. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam Fondförsäkring och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

Folksam Fondförsäkring betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

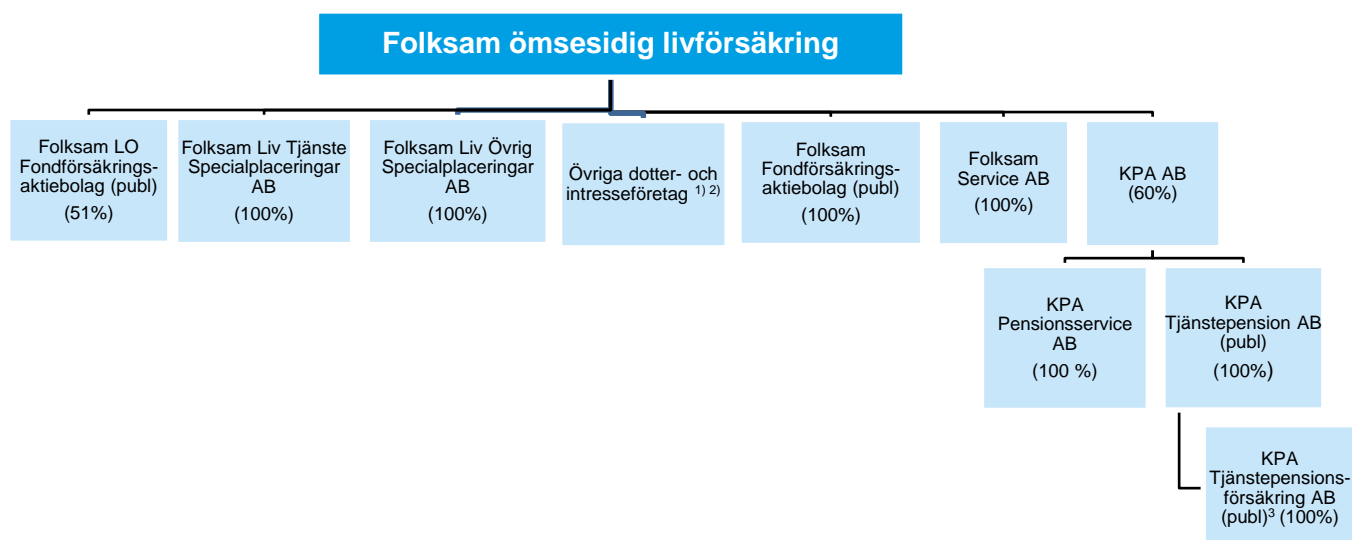
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension¹⁾)
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

- 1) Detaljerad beskrivning av varumärket KPA Pensions bolagsstruktur finns i förvaltningsberättelse, ägarförhållanden och koncernstruktur, i årsredovisning för Folksam Liv.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring och samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig livförsäkring. Årsredovisningarna finns på www.folksam.se



¹Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag i Folksam koncernen finns i not 19-20 i årsredovisning för Folksam Liv.

²Detaljerad redovisning av dotterföretag i Folksam koncernen finns i not 18 i årsredovisning för Folksam Liv.

³Detaljerad redovisning av dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (fd. KPA Pensionsförsäkring AB (publ)).

Not 33. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om hur transaktioner, mellanhavanden samt åtaganden ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver ekonomiska mål och nyttjandet av gemensamma resurser. Vid ska regelbundet under året informera styrelsen om prognos och utfall av affärsplan. Principiella avvikelser från beslutad affärsplan ska godkännas av styrelsen. I samband med årsbokslutet ska den slutliga fördelningen av kostnader mellan företagen beslutas av styrelsen.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en till stor del gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier med mera). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak koncernen är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Även Konsumentkooperationens pensionsstiftelse har tillikaanställd personal. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Pensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal. Vid inköp som uppgår till högst 20 miljoner kronor får dock Folksam Sak vara inköpsföretag för hela Folksamgruppen. Härutöver kan undantag få förekomma om det föreligger särskilda omständigheter som motiverar ett avsteg från huvudregeln.

Kostnader för gemensamma inköp lyder under de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Grundprincipen vid kostnadsfördelningen är att respektive företag ska belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Den kostnadsfördelning som överenskommit på övergripande nivå operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, inventarier, marknadsförings- och försäljningskostnader, IT-kostnader såsom datautrustning, drift samt utveckling av system. Dessutom fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkten och kostnaden redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Liv och Folksam Sak samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppförsäkringar. Som en del av det gemensamma varumärket sker gemensam avisering av försäkringarna och försäkringstagarnas premieinbetalningar för dessa försäkringar till ett konto i Folksam Livs namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna antingen via OCR eller genom autogiro. Därefter fördelas Folksam Liv premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person.

Betalning av premier sker således från försäkringstagare i något bolag i Folksamgruppen till ett konto i Folksam Livs namn, som ett led i en gemensam försäkringsadministration. Syftet med den gemensamma hanteringen är bland annat att underlätta för försäkringstagarna. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

Återförsäkring

Återförsäkring för företagen inom Folksam sker huvudsakligen gentemot extern part. Folksam Liv har mottagit intern återförsäkring genom att Folksam Fondförsäkring har återförsäkrat sig hos Folksam Liv.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Fondförsäkring och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen				Folksam Sak-koncernen				Övriga närstående
	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	
2021, Tkr									
Fördelade kostnader	1 438	1 016	289						
Mottagna kostnader	-132 982	-362	-412		-118 105				
Administrativa kostnader			-129						
Ränteintäkter	-3	0							
Räntekostnader	24	3							
Premier avgiven återförsäkring	2 082								
Försäkringsersättningar avgiven återförsäkring	-1 385								
Provision/vinstandel avgiven återförsäkring	-360								
Summa	-131 187	658	-252	-	-118 105	-	-	-	-

Upplysningar om Folksam Fondförsäkrings utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen				Folksam Sak-koncernen				Övriga närstående
	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	
2021, Tkr									
Fordringar	57 520	2 156							
Skulder		11 631	1		12 492				
Fordringar avgiven återförsäkring	591								
Oreglerade skador avgiven återförsäkring	4 010								
Summa	62 121	13 787	1	-	12 492	-	-	-	-

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Fondförsäkring och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen				Folksam Sak-koncernen				Övriga närstående
	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	
2020, Tkr									
Fördelade kostnader	1 600	957	391						
Mottagna kostnader	-143 339	-232	-202		-139 227				
Ränteintäkter	7	0							
Räntekostnader	13	2							
Premier avgiven återförsäkring	2 950								
Försäkringsersättningar avgiven återförsäkring	1 420								
Provision/vinstandel avgiven återförsäkring	780								
Summa	-136 569	727	189	-	-139 227	-	-	-	-

Upplysningar om Folksam Fondförsäkrings utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen				Folksam Sak-koncernen				Övriga närstående
	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	Moder-företag	Konsolid-erade koncern-företag	Ej konsolid-erade koncern-företag	Intresse-företag	
2020, Tkr									
Fordringar	68 924	2 624	2						
Skulder		11 754			18 823				
Skulder avgiven återförsäkring	91								
Oreglerade skador avgiven återförsäkring	4 937								
Summa	73 952	14 378	2	-	18 823	-	-	-	-

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick till 5 (5). Andelen män uppgick till 25 (20) procent och andelen kvinnor till 75 (80) procent.

Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställnings-modellen är medelantalet anställda 195 (221) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2021		2020	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	3	2	3	3
Vd	1	-	1	-
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	4	2	4	3

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2021	2020
Styrelse	-392	-290
Vd	-1 608	-1 403
Summa ledande befattningshavare	-2 000	-1 693
Tjänstemän	-112 386	-132 102
Totalt	-114 386	-133 795
Sociala kostnader	-61 557	-68 326
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt.	-463	-570
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt.	-22 403	-26 342

Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats p g a ändrade redovisningsprinciper gällande beräkning av personalkostnader från och med 1 januari 2021. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Se Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.2.1.

Ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är gemensam för samtliga företag i Folksam och utgår från de grundläggande värderingarna inom Folksam samt har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Fondförsäkring når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Fondförsäkring. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Folksam Fondförsäkring har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam Fondförsäkring utöver kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelserna för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag. För verkställande direktör och chefen internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Fondförsäkrings styrelse.

Ersättningsutskott

Inom Folksam Fondförsäkring har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Anställda som kan påverka risknivån i Folksam Fondförsäkring**

Folksam Fondförsäkring har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka risknivån i företaget. Denna grupp av anställda utvärderas löpande och kan ändras beroende på den påverkan de har från tid till annan. Anställda som kan påverka risknivån i Folksam Fondförsäkring är vd samt tillikaanställd chef för internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksam inklusive dotterföretag utom vd, koncern-ledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2021 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebansrens mest nöjda kunder samt en ökad digital förflyttning. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås.

Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Ersättning Styrelse, Tkr ¹⁾

2021	Styrelsearvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Styrelsens ordförande				
Maria Liljedahl ⁴⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-133	-	-14	-147
Bettina Kashefi	-125	-	-39	-165
Matz Glenhage	-133	-	-42	-175
Magnus Karlsson ^{4,6)}	-	-	-	-
Kartrin Röcklinger ^{4,7)}	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-392	-	-95	-487
2020				
Styrelsens ordförande				
Anna-Karin Laurell ^{4,8)}	-	-	-	-
Maria Liljedahl ^{4,5)}	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-108	-	-11	-119
Bettina Kashefi	-100	-	-31	-131
Matz Glenhage	-83	-	-26	-109
Magnus Karlsson ⁴⁾	-	-	-	-
Anna-Karin Laurell ^{3,4)}	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-290	-	-68	-359

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Ledamot fr o m okt 2020

⁴⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

⁵⁾ Ordförande fr o m okt 2020

⁶⁾ Ledamot t o m mars 2021

⁷⁾ Ledamot fr o m april 2021

⁸⁾ Ordförande t o m okt 2020

Arvodesnivåer styrelsen, Tkr

	2021	2020
Övriga exklusive Vd, fast arvode	-60	-60
Sammanträdesarvode per tillfälle	-8	-8

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr

2021	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Rörlig ersättning, ²⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Charlotta Carlberg	-1 601	-8	-463	-2 071	-	-
Andra ledande befattningshavare,¹⁾						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 194 personer varav 194 personer med rörlig ersättning	-110 899	-1 486	-22 403	-134 788	-3 616	-3 588
Summa	-112 500	-1 494	-22 866	-136 859	-3 616	-3 588
2020						
Vd						
Charlotta Carlberg	-1 391	-12	-570	-1 973	-	-
Andra ledande befattningshavare,¹⁾						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 220 personer varav 220 personer med rörlig ersättning	-132 102	-1 966	-26 342	-160 410	-2 906	-3 124
Summa	-133 493	-1 978	-26 912	-162 382	-2 906	-3 124

¹⁾ I posten "Andra ledande befattningshavare" ingår ersättning som betalats av annat koncernföretag 0 (0) tusen kronor.

²⁾ Rörlig ersättning avser Folksam belöningsprogram.

Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats p g a ändrade redovisningsprinciper gällande beräkning av personalkostnader från och med 1 januari 2021. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Se Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.2.1.

Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare**Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive personalrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Styrelsens externa ledamöter har ett fast årsarvode på 60 000 (60 000) kronor samt ett sammanträdesarvode på 8 000 (8 000) kronor.

Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till vd. För övriga ledande befattningshavare utgår inga rörliga ersättningar utöver Folksam belöningsprogram. Med andra ledande befattningshavare avses de personer 0 (0) som tillsammans med vd utgör företagets ledningsgrupp.

Pension

För vd och ledande befattningshavare tillämpas den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Not 34. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Avgångsvederlag och liknande förmåner

Vd samt övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid enligt kollektivavtal.

Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23

Under 2021 har det utbetalats 3 378 tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2020. För räkenskapsåret 2021 har det avsatts 4 655 tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2022. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 1 667 tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 1 150 tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 4 897 tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår en tidigare anställd i ledande position.

Not 35. Tvister

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

Not 36. Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av kriget i Ukraina

Första kvartalet 2022 har präglats av Rysslands invasion av Ukraina och de oroligheter och geopolitiska spänningar som detta gett upphov till. Folksam följer löpande utvecklingen och den effekt det rådande läget har på internationella relationer och i förlängningen de finansiella marknaderna.

Folksam med dotterföretag står fortsatt finansiellt starkt med starka nyckeltal. Folksams finansiella styrka möjliggör, även vid turbulens på finansmarknaderna, fokus på att med ett långsiktigt perspektiv fortsätta skapa värden för kunderna. Folksam med dotterföretag har inget eget direkt ägande i företag som är noterade i Ryssland. Däremot finns ett indirekt ägande via fonder och terminer som omfattar alla utvecklingsmarknader där Ryssland utgör en del. Folksams exponering mot Ryssland och ryska tillgångar är därmed mycket begränsad.

På grund av den finansiella oron i Ryssland påverkas handeln i fonder med Rysslandsexponering. För Folksam Fondförsäkring är två fonder handelsstoppade. För kunder som valt dessa fonder sker placeringar stället i andra fonder som finns i fondutbudet, på liknande sätt som vid normala fondbyten.

Folksam med dotterföretag har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kris- och kontinuitetsplaner är aktuella och anpassade för en situation med ökad säkerhetspolitisk oro i närområdet.

Not 37. Effekter av ändrade redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9

Tkr	Klassificering	Klassificering	Utgående balans	Ingående balans
	IAS 39 2020-12-31	IFRS 2021-01-01	IAS 39 2020-12-31	IFRS 2021-01-01
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	Innehav för handelsändamål	Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd	18 338	18 338
Obl och andra ränteb värdep	Identif verkligt värde via RR	Verkligt värde via RR, Obligatoriskt	150 886	150 886
Obl och andra ränteb värdep	Innehav för handelsändamål	Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd	2 393	2 393
Plac livförsäkr.tagare bär risk	Identif verkligt värde via RR	Verkligt värde via RR, Obligatoriskt	47 118 476	47 118 476
Övriga fordringar	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	120 525	120 525
Kassa och bank	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 718 857	1 718 857
Övriga upplupna intäkter	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	44 200	44 200
Summa			49 173 675	49 173 675
Finansiella skulder				
FTA livförsäkr.tagare bär risk	Identif verkligt värde via RR	Verkligt värde via RR, Obligatoriskt	47 143 139	47 143 139
Övriga skulder	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	94 802	94 802
Övriga skulder	Innehav för handelsändamål	Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd	34 680	34 680
Övriga upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	10 137	10 137
Summa			47 282 758	47 282 758

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Maria Liljedahl
Styrelsens ordförande

Bettina Kashefi

Jack Junel

Matz Glenhage

Katrin Niklasson Röcklinger

Charlotta Carlberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas

Kapital basen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Konsolideringskapitalet

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premieinkomst

Med premieinkomst avses ersättning till försäkringsbolag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretagets övrig liv-verksamhet med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och legalt solvenskrav. I de fall försäkringsföretag inom Folksam Liv-gruppen driver tjänstepensionsverksamhet, gäller det under övergångsregleringen att solvensregler, enligt Solvens II, tillämpas för övrig livförsäkringsverksamhet medan Solvens I tillämpas för tjänstepensionsverksamhet. Detta innebär att solvenskravet är SCR för företagets försäkringsverksamhet samt erforderlig solvensmarginal för dess tjänstepensionsverksamhet. Vid utgången av 2022 upphör övergångsreglerna, vilket innebär att efter det datumet ska Solvens II-regleringen fullt ut tillämpas för all försäkringsverksamhet som drivs i försäkringsföretag.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna. Det som skiljer mellan Folksam Sak-koncern (finansiella rapporter) och Folksam Sak-gruppen (Solvens II) är hur vissa företag konsolideras. Ett företag kan t ex klassificeras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men i Solvens II ingår de inte i gruppen då regelverket i Solvens II innebär en strikt gräns på att innehav mindre än 20 procent inte ingår i gruppen.

Sicklaön Bygg Invest konsolideras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men ingår inte i gruppen enligt Solvens II utan tas upp som ett externt innehav.