

Årsredovisning

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)

2022

Folksam

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Resultatanalys	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Årsredovisningens undertecknande	65
Definitioner och begrepp	66
Bolagsbenämningar	68

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	15	Not 20	Finansiella tillgångar och skulder	49
Not 2	Upplysninger om risker	25	Not 21	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	52
Not 3	Premieinkomst	40	Not 22	Förutbetalda anskaffningskostnader	53
Not 4	Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	40	Not 23	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53
Not 5	Intäkter från avtal med kunder	41	Not 24	Aktiekapital	53
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	41	Not 25	Oreglerade skador	54
Not 7	Driftskostnader	42	Not 26	Fondförsäkringsåtaganden	54
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	42	Not 27	Övriga avsättningar	55
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	43	Not 28	Övriga skulder	55
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	43	Not 29	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	43	Not 30	Ställda säkerheter	55
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	44	Not 31	Eventualförpliktelser	55
Not 13	Bokslutsdispositioner	45	Not 32	Upplysninger om närstående	56
Not 14	Skatter	46	Not 33	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	61
Not 15	Andra Immateriella tillgångar	47	Not 34	Tvister	64
Not 16	Aktier och andelar	47	Not 35	Disposition av företagets vinst eller förlust	64
Not 17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47	Not 36	Väsentliga händelser efter balansdagen	64
Not 18	Fondförsäkringstillgångar	48			
Not 19	Övriga fordringar	48			

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 avger härmed årsredovisning för 2022, företagets 27: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 32 "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. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksams egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare, men också genom digital försäljning.

Väsentliga händelser under året

Med anledning av kriget i Ukraina

År 2022 har präglats stort av Rysslands invasion av Ukraina och de oroligheter samt geopolitiska spänningar som detta gett upphov till.

Folksam följer löpande utvecklingen och den effekt det rådande läget har på internationella relationer och de finansiella marknaderna. Folksam Fondförsäkring står fortsatt finansiellt starkt med starka nyckeltal. Företagets finansiella styrka möjliggör, även vid turbulens på finansmarknaderna, att med ett långsiktigt perspektiv fortsätta skapa värden för kunderna. Folksam har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kris- och kontinuitetsplaner är aktuella och anpassade för en situation med ökad säkerhetspolitisk oro i närområdet.

Verksamhet och affär

Folksam Fondförsäkring står finansiellt starkt och företagets riskvoter ligger stadigt inom uppsatta målnivåer trots ett finansiellt utmanande år med krig, inflationsoro och nedåtgående marknader.

Regelverk

Förändrade flytträttsregler

Under 2021 skärptes reglerna för flytt av fondförsäkring och det var inte längre möjligt för försäkringsgivare att ta ut kvarvarande anskaffningskostnad. Dessutom begränsades den administrativa avgiften för försäkringsavtal tecknade efter 2007. Från juli 2022 utökades 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 följt för tjänstepensionsverksamhet upphörde att gälla den 31 december 2022. Från och med den 1 januari 2023 följer Folksam Fondförsäkring fullt ut reglerna för försäkringsföretag (Solvens II). Mer information om innebörden av detta finns att tillgå under förvaltningsberättelsens avsnitt: Framtida utveckling; Kommande regelverksförändringar.

Ekonomisk översikt

Fondförsäkringstillgångar

Fondförmögenheten för kundernas räkning vid årets slut uppgick till 47 697 (56 912) miljoner kronor. Under 2022 har börsen utvecklats negativt, vilket för helåret skapat en negativ värdeutveckling på -8 080 (11 426) 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 2022 betalade kunderna in 2 875 (3 455) miljoner kronor i premieinbetalningar. Minskningen av premieinbetalningar är främst kopplat till övrig liv-affären som under föregående år hade några större premieinbetalningar av engångskaraktär. En omvärld med höjda räntor, minskat sparutrymme för våra kunder och negativ marknadsutveckling har också bidragit till nedgång i premieinbetalningar. Under 2022 var företagets totala utbetalda ersättningar 3 698 (4 757) miljoner kronor, vilket är lägre än föregående år och beror på att antalet utflyttar och återköpta avtal har minskat.

Driftskostnader

Driftskostnaderna minskade under året och uppgick till 372 (387) miljoner kronor. Driftkostnaderna minskade främst till följd av lägre avskrivningar av förutbetalda anskaffningskostnader tillsammans med lägre provisionskostnader kopplat till lägre försäljning än föregående år.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Totalavkastningen för företaget uppgick till -14,9 (21,2) procent. Den negativa avkastningen härrör sig från aktiemarknadens negativa utveckling under större delen av året.

Resultat

Resultatet för 2022 uppgick till 105 (187) miljoner kronor. Det minskade resultatet jämfört med föregående år är hänförligt till lägre intäkter, kopplat till den negativa utvecklingen av fondförsäkringskapital under året. Fortsatt minskade driftkostnader påverkar resultatet positivt men har inte kunnat väga upp för intäktsminskningen.

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 fonderbjudanden 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. Hållbarhetspolicy 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 om 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.

Folksam Fondförsäkring hållbarhetsarbete är en del av Folksam Livs koncernens hållbarhetsarbete, för närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Livs årsredovisning för 2022 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 2022 (<http://ir.folksam.se>).

Medarbetare

Folksam Fondförsäkring ingår i Folksamgruppen där tillskakanställning tillämpas, vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 800 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. 2022 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 83 (82) procent positiva svar i genomsnitt och 88 (86) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2022 nyanställdes 679 (358) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksams sjuktal för helåret 2022 uppgick till 4,9 procent, vilket är högre än föregående års utfall på 4,1 procent. Ökningen beror främst på en kraftigt ökad smittspridning av Covid-19 i början av året. När smittspridningen minskade under våren genomförde Folksam en stegvis återgång till arbete på kontoren, som fullföljdes i april. För att skapa flexibilitet för medarbetarna infördes därefter möjligheten att arbeta hemifrån ett par dagar i veckan, utifrån verksamhetens behov.

Under året har Folksam fortsatt arbetet för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Förstärkande insatser kring belastningsergonomi har gjorts för att förebygga risker för ohälsa, exempelvis genom ett nytt e-lärande för samtliga medarbetare. Syftet är att öka kunskapen om riskerna för ohälsa vid långvarigt stillasittande samt hur rörelse, ett aktivitetsbaserat arbetssätt och olika arbetsmiljöer kan förebygga dessa risker. Utöver det har Folksam även infört ett obligatoriskt e-lärande för chefer om systematiskt arbetsmiljöarbete.

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

Folksams mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt 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 genomfördes mätningar av medarbetarnas upplevelse av den digitala arbetsplatsen på Folksam. Syftet är att kunna följa förflyttningen av den digitala upplevelsen och kontinuerligt genomföra förbättringar. Resultatet låg i genomsnitt på 3,9 på en 5-gradig skala.

Lärande och utveckling

Folksam vill ha en gemensam kultur där man jobbar tillsammans för att kunderna ska känna sig trygga i en hållbar värld. Under 2022 har fördjupning i Folksams medarbetarskap och ledarskap erbjudits för att skapa engagemang och kraft framåt, så att Folksam kan nå uppsatta mål. Under våren arrangerades en chefsdag för att stärka Folksam som lag och möta de möjligheter och utmaningar som den gemensamma riktningen mot 2026 innebär.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2022 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat GDPR, vidareförmedling, arbetsmiljö, ömsesidighet och tillståndspliktig verksamhet, kommunikation och kundbemötande samt agila arbetssätt. De har även fått inspiration och kunskap om ständigt lärande som ett verktyg för att hantera hög förändringstakt. Introduktionsdagen för nya medarbetare har under året återgått till att ske på plats i Stockholm efter att ha genomförts digitalt under pandemin.

Medarbetare och chefer som berörs av Försäkringsdistributionslagen samt Lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

Folksams chefs- och ledarprogram har vidareutvecklats utifrån nya behov där utvalda avsnitt genomförs digitalt. Programmet för nya ledare har utökats med ytterligare kursstarter för att tillgängliggöras för fler.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Frelia 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 förutom Folksams vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Sak respektive Folksam Liv. 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 måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 33.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Företagets affär påverkas av aktie- och valutakursers utveckling liksom av förändringar av det allmänna ränteläget och kundbeteenden. Redan under pandemin började inflationen stiga. Rysslands krig i Ukraina har ytterligare förstärkt uppgången i inflation, framför allt i och med högre priser på energi och spannmål. Detta har sammantaget lett till snabbt stigande styrräntor. 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 kommer fokusera på att öka nyförsäljning genom egna rådgivare och försäkringsförmedlare, samtidigt som man driver ett antal aktiviteter för att öka sin digitala försäljning.

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 framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2023 eller senare som ger påverkan på Folksam Fondförsäkrings redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Redovisningsprinciper.

Övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet upphör

De särskilda övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet vid beräkning och rapportering av solvens, som gällt sedan Solvens II-regelverkets genomförande den 1 januari 2016, upphör den 31 december 2022. Övergångsreglerna, som berör Folksam Livs försäkringsgrupp samt flera av försäkringsföretagen inom gruppen som regleras av Solvens II, inklusive Folksam Fondförsäkring, har inneburit att företag som bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet har kunnat tillämpa äldre solvensregler på tjänstepensionsverksamheten och solvensregler enligt Solvens II-regelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten. Övergångsreglernas upphörande har inneburit att Folksam Fondförsäkring vid inledningen av 2023 fullt ut anpassat företagets beräkning och rapportering av solvens till solvensreglerna enligt Solvens II-regelverket.

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 bland annat 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 2019–2022 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket pågått inom EU, 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.

Under slutet på det tredje kvartalet 2021 har Kommissionen lagt fram sina lagförslag, till att börja med för Solvens II-direktivet. Kommissionen måste enas om ändringarna med EU Rådet och EU Parlamentet. Enighet om slutlig utformning av lagförslag väntas tidigast komma mot slutet av första halvåret 2023. I anslutning till detta väntas också Kommissionen följa upp med förslag till de mer detaljerade reglerna som framgår av Solvens II-förordningen. EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, väntas också komplettera regelverket med ytterligare riktlinjer. De mer omfattande ändringarna i solvenslagstiftningen på direktivnivå kommer att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt. Tidplanen för när detta sker är i nuläget högst oklart, men slutarbetade lagförslag väntas kunna träda i kraft tidigast i början av 2025.

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. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de ändringar som föreslås för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II. Folksams arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via deltagande i EIOPAs datainsamlingsexerciser.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att 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 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 Folksam ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2022 har Folksamgruppens bolag anpassat sig till de nya regleringarna. Bland annat har nya processer införts i rådgivningen där hållbarhet har blivit ett ännu tydligare moment. Även produktutvecklingsprocessen har utvecklats där hållbarhetsfaktorer integrerats som en del av målmarknad, tester och övervakning. Genom uppdateringar i Solvens II har vi vidare integrerat hållbarhetsaspekter i aktsamhetsprincipen och anpassat vår definition av hållbarhetsrisker till definitionen i Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Under 2022 har Folksamgruppen även gjort en beredskapsanalys för att förbereda gruppen inför hållbarhetsrapportering enligt CSRD-direktivet samt genomfört taxonomiredovisningar enligt de så kallade övergångsreglerna.

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	26 694	29 935	17 002	18 375	22 176
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-8 080 464	11 425 735	2 280 790	8 611 294	-1 956 767
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-53 307	-51 920	-41 865	-37 689	-35 037
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	155 690	185 626	60 385	91 560	81 836
Årets resultat	105 080	187 475	59 326	89 323	72 949
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	48 315 896	57 590 579	47 290 093	46 593 083	39 564 007
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	47 804 537	57 029 196	47 239 531	46 169 815	39 401 150
Konsolideringskapital	2 353 060	2 260 421	2 071 309	2 016 885	1 923 801
varav uppskjuten skatt	-12 410	30	-1 607	3 295	-465
Solvens¹⁾					
Kapitalbas	2 866 520	2 942 472	2 220 010	2 087 714	1 717 875
varav primärkapital	2 866 520	2 942 472	2 220 010	2 087 714	1 717 875
Minimikapitalkrav	328 084	460 730	360 614	321 437	287 233
Solvenskapitalkrav	1 211 757	1 842 920	1 442 455	1 285 747	1 148 930
Kapitalbas för gruppen ²⁾	94 774 007	112 936 557	87 545 160	84 470 043	74 070 875
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	73 184 764	34 257 072	27 397 836	26 214 148	22 648 715
Nyckeltal, procent³⁾					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,7	0,9	1,0	1,2
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	-14,9	21,2	4,7	19,4	-4,6

1) Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Fondförsäkring tillämpar sedan den 1 januari 2016 och till utgången av 2022 övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten 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. Fr.o.m. 1 januari 2023 omfattas all verksamhet i företaget av Solvens II, inklusive beräkning av solvens.

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 2 259 777 435 kronor balanseras i ny räkning.

Balanserat resultat	2 154 697 663
Årets resultat	105 079 772
Totalt, kronor	2 259 777 435

Resultaträkning

Tkr	Not	2022	2021
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst		28 498	32 019
Premier för avgiven återförsäkring		-1 804	-2 084
Summa	3	26 694	29 935
Intäkter från investeringsavtal	5	242 887	263 896
Kapitalavkastning, intäkter	8	22	24
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		29 295	11 425 711
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	4, 5	311 030	330 805
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	6		
Före avgiven återförsäkring		-55 911	-54 167
Återförsäkrarens andel		2 440	2 312
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		899	862
Återförsäkrarens andel		-735	-927
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		8 177 891	-11 339 674
Driftskostnader	7	-371 635	-387 114
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar		-8 109 781	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-97 405	-86 037
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		155 690	185 626
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		155 690	185 626
Kapitalavkastning, intäkter	8	14 106	9 881
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	-	35
Kapitalavkastning, kostnader	10	-15 608	-1 943
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-60 391	-4 084
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		97 405	86 037
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		191 202	275 552
Bokslutsdispositioner	13	-473	-
Resultat före skatt		190 729	275 552
Skatt på årets resultat	14	-85 649	-88 077
Årets resultat		105 080	187 475

Rapport över totalresultatet

Tkr	2022	2021
Årets resultat	105 080	187 475
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	105 080	187 475

Resultatanalys

Tkr	Totalt	Fondförsäkring	Premiebefrielseförsäkring
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	26 694	26 589	105
Premieinkomst	28 498	27 921	577
Premier för avgiven återförsäkring	-1 804	-1 332	-472
Intäkter avseende investeringsavtal	242 887	242 887	-
Kapitalavkastning, intäkter	22	-	22
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	29 295	29 295	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	311 030	311 030	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	-55 912	-54 023	-1 889
Återförsäkrarens andel	2 439	969	1 470
Förändring i oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	899	-	899
Återförsäkrarens andel	-735	-	-735
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	8 177 891	8 177 891	-
Driftskostnader	-371 635	-371 590	-45
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-8 109 781	-8 109 781	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-97 405	-97 405	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	155 690	155 862	-173
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-190	-	-190
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring			
Oreglerade skador	85 416	81 414	4 002
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	47 719 121	47 719 121	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	-3 274	-	-3 274

Resultatanalysen avser enbart svenska risker

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	15	25 693	19 579
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	16 006	17 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	602 662	661 402
Summa		618 668	678 530
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	18	47 697 228	56 912 049
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	3 274	4 010
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		2 061	2 026
Fordringar avseende återförsäkring		695	591
Aktuell skattefordran		5 449	17 098
Uppskjuten skattefordran	14	12 410	-
Övriga fordringar	19	95 589	140 687
Summa		116 205	160 401
Andra tillgångar			
Kassa och bank		1 627 255	1 428 680
Summa		1 627 255	1 428 680
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	140 125	207 895
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	57 586	56 903
Summa		197 711	264 797
Summa tillgångar		50 286 033	59 468 046

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	24	40 000	40 000
Reservfond		40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter		25 693	19 579
Balanserat resultat		2 154 698	1 973 336
Årets resultat	35	105 080	187 475
Summa		2 365 470	2 260 390
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	13	473	-
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	25	85 416	91 841
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	26	47 719 121	56 937 355
Andra avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	14	-	30
Övriga avsättningar	27	16 935	27 538
Summa		16 935	27 568
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		8 743	3 981
Övriga skulder	28	84 929	137 136
Summa		93 672	141 118
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	4 945	9 773
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		50 286 033	59 468 046

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 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
Ingående balans 2022-01-01	40 000	40 000	19 579	1 973 336	187 475	2 260 390
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	187 475	-187 475	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	6 114	-6 114	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	105 080	105 080
Utgående balans 2022-12-31	40 000	40 000	25 693	2 154 698	105 080	2 365 470

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 samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 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 2022 och avser räkenskapsåret 2022 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 21 mars 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 12 april 2023.

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 ÅRFL, 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 Förutsättningar 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 20 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 2022

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

Folksam Fondförsäkring har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam Fondförsäkring har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Fondförsäkring har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2023 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 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

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

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som trädde ikraft den 1 januari 2023. Standarden är antagen i EU. Den nya standardens ikraftträdande innebär att tidigare standard, IFRS 4, har fasats ut vid samma tidpunkt. Med anledning av att IFRS 4 nu har fasats ut har Finansinspektionen genom ändringsföreskrifterna FFFS 2022:7 uppdaterat sina redovisningsföreskrifter. Enligt de uppdaterade föreskrifterna bör företagen inte tillämpa IFRS 17 i juridisk person. Finansinspektionen har därför tagit bort hänvisningarna till IFRS 4 och ger samtidigt förtydliganden avseende hur företagen ska redovisa försäkringsavtal när IFRS 4 inte längre är gällande.

Folksam Fondförsäkring har analyserat förändringarna ovan och kunnat konstatera att dessa inte innebär någon förändring i sak jämfört med nuvarande regelverk. Folksam Fondförsäkrings bedömning är därför att de ändrade bestämmelserna inte får någon påverkan på de finansiella rapporterna.

2.5.3 Övriga ändringar

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar 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 därmed inkluderas 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 intäktas 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, intäktas i samband med händelsen. Belastning för avkastningsskatt görs genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital och redovisas som en förändring i försäkringstekniska avsättningar.

3.3 *Kapitalavkastning*

3.3.1 *Kapitalavkastning i teknisk och icke-teknisk redovisning*

Resultaträkningens avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning hänförlig till placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken och kapitalavkastning hänförlig till premiebefrielseförsäkring, belopp presenteras på rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader. I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning på placeringstillgångar som innehas för egen räkning i fondförsäkringsrörelse.

Den del av kapitalavkastningen som är hänförlig till placeringstillgångar relaterade till ägarna överförs till den icke-tekniska redovisningen, i avsnitt Teknisk redovisning för livförsäkringsrörelsens resultat presenteras posten på rad Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelse och i avsnitt för Icke-teknisk redovisning tas posten upp som Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelse.

3.3.2 *Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta*

Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta presenteras brutto, det innebär att värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutaeffekter.

3.3.3 *Kapitalavkastning, intäkter*

Kapitalavkastning, intäkter omfattar avkastning på placeringstillgångar och består av utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster såväl realiserade som orealiserade (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag.

3.3.4 *Kapitalavkastning, kostnader*

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

3.3.5 *Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar*

Resultaträkningens rader för orealiserade vinster respektive förluster, som ingår i avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse, omfattar värdeförändringar hänförliga till fondförsäkringstillgångar. Värdeförändringar avseende fondförsäkringstillgångar benämns i resultaträkning som värdeökning respektive värdeminskning och inkluderar såväl realiserat som orealiserat resultat.

Orealiserade vinster respektive förluster i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras åtskilt från realiserat resultat, vilket ingår i rad för Kapitalavkastning.

3.3.6 Realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsresultatet skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde motsvaras realisationsresultatet av 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, 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. Kostnader som är hänförliga till räkenskapsåret tas med oavsett tidpunkten för betalningen.

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 kapitalunderlag med statslåneräntan per den 30 november för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 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 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 fullgörs 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 består 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 förfalldagen 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 20 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 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 skulder 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.

4.3 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 22.

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 ovisst vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. Avsättningar redovisas i när det uppstår en legal eller informell 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. Ytterligare en förutsättning för redovisning av avsättning är att det är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. I de fall effekten är väsentlig av när i tiden betalning sker beaktas tidseffekten genom nuvärdesberäkning av framtida uppskattade kassaflöden, till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med avsättningen. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle. Om kriterier för att redovisas som avsättning i balansräkningen inte är uppfyllda kan det ändå bli fråga om att upplysningar lämnas om dessa typer av förpliktelser i årsredovisningen, i det fall kriterierna är uppfyllda för en eventalförpliktelse, se avsnitt för Eventalförpliktelser.

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, 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 Eventualförpliktelser

Under Eventualförpliktelser 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 hänförlig 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 riskhantering

Riskstrategi

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.

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, mätas, övervakas, hanteras och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner.

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.

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, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras. 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.

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.

Egen risk- och solvensbedömning

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 kapitalisering både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen vilka analyser som ska utföras och den rapport som sammanfattar resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen.

Företaget har under 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2023 till 2027. 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.

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 kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på företaget och vad konsekvenserna blir om dessa inträffar. 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 riskaptitramverk 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 risknivån 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 risk- eller kapitalposition.

Organisation och ansvar

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.

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 riske exponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskaptit och risktolerans och säkerställer att riskaptiten 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 och dokumenteras.

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.

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.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapital- och likviditetshantering i Folksam Fondförsäkring. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget avseende hantering av kapitalmål, kapitalbas och likviditet.

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

Företagets kapitalbas består i huvudsak av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. I kapitalbasen ingår aktiekapital, uppskjutna skattefordringar (netto), och en avstämningsreserv som består av balanserade vinstmedel och årets resultat, samt värderingsskillnader mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella rapporteringen.

Kapitalkrav

Från årsskiftet 2022/2023 upphör övergångsregleringen (se beskrivning i förtydligande not 1 till Femårsöversikten av hur företagets kapitalkrav beräknats under perioden övergångsreglerna varit i kraft 2016-2022). Detta innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring därefter, såväl externt som internt, rapporterar kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

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. Aktuariefunktionen 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 langlevnadsrisk 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

2022	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	3 247	-	-	755	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	3 282	-36	-28	768	-13	-10
Sjuklighet - avveckling	3 339	-92	-73	762	-6	-5

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

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.

2022	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	140 074	231 250	23 125	11 099	32 820	3 282	128 975	198 430	19 843
20-30 prisbasbelopp	7	8 742	874	4	5 109	511	3	3 633	363
30-45 prisbasbelopp	3	5 672	567	3	5 672	567	-	-	-
Summa	140 084	245 664	24 566	11 106	43 601	4 360	128 978	202 063	20 206

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

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 perioden 2023-2027. Perioden 2023-2027 kommer reflektera full anpassning till Solvens II.

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 skuldtekniska krav för tjänstepensionsverksamheten. Även kapitalkrav i trafikluset (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 handelslaget.

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	2022		2021	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Investeringsfonder aktier	28 175	-2 818	21 402	-2 140
Nettopåverkan på resultat före skatt		-2 818		-2 140
Nettopåverkan på eget kapital		-2 636		-1 699

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	2022		2021	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Riskparametrar				
Investeringsfonder räntebärande	1 285 480	-34 519	1 525 752	-9 536
Minskning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	2 952	213	3 501	272
Nettopåverkan resultat före skatt		-34 306		-9 264
Nettopåverkan eget kapital		-27 558		-7 356

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 räntebindningstid på upp till ett år.

Ränterisk kassaflödesrisk, Tkr	2022	2021
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	8 136	7 143
Summa	8 136	7 143
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-8 136	-7 143
Summa	-8 136	-7 143

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 denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk.

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i fondandelar. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel. Fondförsäkringstillgångar och företagets handelslager är denominerade i såväl svensk som utländska valuta. Företagets egna placeringar och fondförsäkringsåtaganden är denominerade 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	2022			2021		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Maximal kreditriskexponering						
Tillgångsklass						
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	3 274	-	3 274	4 010	-	4 010
Fordringar ²⁾	79 974	-	79 974	125 004	-	125 004
Kassa och bank	1 627 255	-	1 627 255	1 428 680	-	1 428 680
Övriga upplupna intäkter	56 300	-	56 300	56 100	-	56 100
Summa i balansräkningen	1 766 803	-	1 766 803	1 613 794	-	1 613 794

¹⁾ Avser oreglerade skador.

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

2022

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk			Normal rating		Hög kreditrisk		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⁾	-	-	-	-	64 856	-	12 362	-	-	-	77 218
Kassa och bank	-	-	1 627 255	-	-	-	-	-	-	-	1 627 255
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	56 300	-	-	-	56 300
Summa i balansräkningen	-	-	1 627 255	-	64 856	-	68 662	-	-	-	1 760 773
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 627 255	-	45 291	-	12 362	-	-	-	1 684 908
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	12 362	-	-	-	12 362

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.

2021

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk			Normal rating		Hög kreditrisk		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.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

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

2022	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlusterreserveringar
	Låg-hög kreditrisk	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC		
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	-	-	-	-	-	3 274	-	-	-	3 274
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	695	-	-	-	695
Summa	-	-	-	-	-	-	3 969	-	-	-	3 969
2021											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	4 010	-	-	-	4 010
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	591	-	-	-	591
Summa	-	-	-	-	-	-	4 600	-	-	-	4 600

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 kreditriskexponeringar.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Tkr	2022	2021
Swedbank	1 627 775	1 430 106
Nordea	12	85

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**2022**

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)	47 719 121	-	-	-	-	47 719 121
Andra finansiella skulder	-	65 723	-	-	-	65 723
Summa balansräkning	47 719 121	65 723	-	-	-	47 784 844
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	47 719 121	65 723	-	-	-	47 784 844

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
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

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 att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerade processer, personal, system eller av externa händelser.

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.

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2022	2021
Inbetalda och tillgodoförda premier	2 168	2 466
Frigjord risksumma	26 330	29 554
Premier för avgiven återförsäkring	-1 804	-2 084
Summa	26 694	29 935

Not 4. Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)

Tkr	2022	2021
Fondrabatt från fondförvaltare	309 833	329 554
Övrigt	1 197	1 251
Summa	311 030	330 805

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 fondrabatter från fondförvaltare, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter.

Fondrabatter från fondförvaltare

För köp av fondandelar erhåller Folksam Fondförsäkring fondrabatt 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. Fondrabatten 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	2022	2021
Typ av tjänst		
Provisioner	311 030	330 805
Administrationsavgift	240 263	258 436
Flytt- och återköpsavgifter	2 384	5 168
Övriga avgifter	240	292
Summa intäkter från avtal med kunder	553 917	594 701

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2022	2021
Utbetalda försäkringsersättningar	-2 912	-2 598
Arvsvinst	-29 192	-26 684
Skadebehandlingskostnader	-255	-311
Rabatter till försäkringstagarna	-23 552	-24 574
Återförsäkrarens andel	2 440	2 312
Summa	-53 472	-51 855

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2022	2021
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-130 260	-133 334
Förändringar i förutbetalda anskaffningskostnader	-56 474	-85 362
Administrationskostnader	-182 976	-167 096
Overheadkostnader	-1 982	-1 683
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	58	360
Summa	-371 635	-387 114
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-255	-311
Summa	-255	-311
1) Varav provisioner i direktförsäkring	-53 347	-65 667
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadslag		
Personalkostnader ^{2) 3)}	-172 116	-176 424
Lokalkostnader	-16 314	-16 355
Av- och nedskrivningar	-634	-7 375
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-182 827	-187 272
Summa	-371 890	-387 426
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ⁴⁾	-327	-400
Andra uppdrag	-113	-
Summa	-440	-400

²⁾ Personalkostnader för 2021 inkluderar mindre belopp för erhållit statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19. För år 2022 erhöles inget stöd.

³⁾ Folksam Fondförsäkring har erhållit återbäring inom kollektivaavtalet KTP2 från Folksam Sak via befintlig kostnadsfördelningsmodell. Återbäringen om 10 220 tkr redovisas som kostnadsreduktion.

⁴⁾ 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 företagens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2022	2021
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	14 294	546
Valutakursvinst netto	-166	-
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	-	7 762
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 597
Summa	14 128	9 905

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-	35
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Summa	-	35

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2022	2021
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-1 653	-1 669
Valutakursförlust netto	0	-231
Realisationsförlust netto		
Aktier och andelar	-13 581	0
Räntebärande värdepapper	-2	0
Övriga finansiella kostnader	-371	-43
Summa	-15 608	-1 943

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-88	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-60 303	-4 084
Fondförsäkringstillgångar	-8 109 781	-
Summa	-8 170 172	-4 084

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-13 662	-333	-13 995	-	-13 995
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-60 306	-60 306	-	-60 306
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-8 080 486	-8 080 486	-	-8 080 486
Övriga fordringar	-	-	-	153	153
Kassa och bank	-	-	-	12 383	12 383
Summa	-13 662	-8 141 124	-8 154 786	12 536	-8 142 250
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	8 080 486	8 080 486	-	8 080 486
Övriga skulder	-	-	-	-1 571	-1 571
Summa	-	8 080 486	8 080 486	-1 571	8 078 915
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-13 662	-60 638	-74 300	10 965	-63 335
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				12 517	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-1 571	

Tkr, 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	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	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Realiserade vinster och förluster på placeringsstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Bokslutsdispositioner**2022****2021**

Tkr

Periodiseringsfond**Ingående balans**

-

-

Avsättning/Upplösning

473

-

Utgående Balans**473**

-

Periodiseringsfond per räkenskapsår

Periodiseringsfond räkenskapsår 2022

473

-

Summa**473**

-

Not 14. Skatter

Tkr	2022	2021
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-98 090	-86 440
varav avkastningsskatt	-97 781	-86 424
varav inkomstskatt	-309	-16
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	12 441	-1 637
Summa	-85 649	-88 077
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Periodens skattekostnad	-97 781	-86 425
Summa	-97 781	-86 424
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-309	-16
Summa	-309	-16
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	12 441	850
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	-	-2 487
Summa	12 441	-1 637
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-309	-16
Uppskjuten skatt	12 441	-1 637
Summa	12 132	-1 653
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	190 729	275 552
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-253 271	-271 996
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-62 542	3 556
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	12 884	-733
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-752	-571
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag	-	-349
Summa	12 132	-1 653
Effektiv skatt	-19,4%	-46,5%
Tkr	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	6	24
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-12 416	7
Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	-12 410	30

Årets förändringar av uppskjuten skatt i temporära skillnader har redovisats över resultaträkningen.

Not 15. Andra immateriella tillgångar

Tkr	Internt	Separat	Internt	Separat	Summa immateriella tillgångar	
	upparbetat ¹⁾	förvärvat ²⁾	upparbetat ¹⁾	förvärvat ²⁾	2022	2021
	2022		2021			
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	22 886	63 000	12 392	63 000	85 886	75 392
Investeringar	5 854	-	10 494	-	5 854	10 494
Utgående balans	28 740	63 000	22 886	63 000	91 740	85 886
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-3 307	-63 000	-11	-59 700	-66 307	-59 711
Årets avskrivningar	-174	-	-174	-3 300	-174	-3 474
Årets nedskrivningar	-	-	-3 122	-	-	-3 122
Utrangeringar	433	-	-	-	433	-
Utgående balans	-3 048	-63 000	-3 307	-63 000	-66 048	-66 307
Redovisade värden	25 693	-	19 579	-	25 693	19 579
Årets avskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-174	-	-3 296	-3 300	-174	-6 596

Avskrivningstid

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

²⁾ Den separat förvärvade immateriella tillgången avser övervärden i kundavtal och är fullt avskriven per 2021-12-31.

Under 2022 har 3 599 (3 828) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 14 395 (10 145) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Not 16. Aktier och andelar

Tkr	2022	2021
Bokfört värde	16 006	17 128
Anskaffningsvärde	15 969	17 013
Verkligt värde	16 006	17 128
varav:		
Noterade aktier	16 006	17 128

Not 17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2022	2021
Anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	662 943	661 371
Summa	662 943	661 371
varav:		
Noterade	662 943	661 371
Verkligt värde		
Svenska räntefonder	602 662	661 402
Summa bokfört värde	602 662	661 402
varav:		
Noterade	602 662	661 402
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	0	31
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-60 282	0

Not 18. Fondförsäkringstillgångar

Tkr	2022	2021
Bokfört värde	47 697 228	56 912 049
Verkligt värde	47 697 228	56 912 049

Not 19. Övriga fordringar

Tkr	2022	2021
Fordringar på koncernföretag	56 929	59 676
Sålida ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	7 927	17 963
Övriga fordringar	30 733	63 048
Summa	95 589	140 687

Not 20. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2022	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	16 006	-	16 006	-	16 006	16 006	16 006	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 367	601 295	602 662	-	602 662	602 662	602 662	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	47 697 228	47 697 228	-	47 697 228	47 697 228	47 697 228	-	-
Övriga fordringar	11 208	8 357	19 565	57 653	77 218	77 218	19 565	-	-
Kassa och bank	-	-	-	1 627 255	1 627 255	1 627 255	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	56 300	56 300	-	56 300	56 300	56 300	-	-
Summa finansiella tillgångar	28 581	48 363 180	48 391 761	1 684 908	50 076 668	50 076 668	48 391 761	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	209 365	209 365	-	-	-
Summa tillgångar	28 581	48 363 180	48 391 761	1 684 908	50 286 033	50 286 033	48 391 761	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	47 719 121	47 719 121	-	47 719 121	47 719 121	-	47 719 121	-
Övriga skulder	30 435	-	30 435	30 583	61 019	61 019	30 435	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	4 705	4 705	4 705	-	-	-
Summa finansiella skulder	30 435	47 719 121	47 749 556	35 288	47 784 844	47 784 844	30 435	47 719 121	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	135 246	135 246	-	-	-
Summa skulder	30 435	47 719 121	47 749 556	35 288	47 920 089	47 920 089	30 435	47 719 121	-

Not 20. 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 20. 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 observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Ingen 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.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Aktier och andelar

Innehaven består uteslutande av andelar i aktiefonder och värderas till verkligt värde. Aktiefonderna värderas med hjälp av officiellt NAV, i lokal valuta.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Innehaven består uteslutande av andelar i räntefonder och värderas till verkligt värde. Räntefonder värderas med hjälp av senaste officiella NAV, i lokal valuta.

Fondförsäkringstillgångar

Innehaven består uteslutande av andelar i aktie- och räntefonder och värderas till verkligt värde. Fondandelarna värderas med hjälp av officiellt NAV, i lokal valuta.

Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Avsättningarna värderas till verkligt värde utifrån de fonder som är kopplade till avtalen. Fondförsäkringsåtaganden hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin eftersom värderingen motsvarar värdet på fondförsäkringstillgångarna dvs värderingen utgår från indirekt observerbara marknadsdata.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde. Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Not 21. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2022			2021		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	174	25 519	25 693	3 474	16 105	19 579
Aktier och andelar	16 006	-	16 006	17 128	-	17 128
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 367	601 295	602 662	1 370	660 032	661 402
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	1 629 840	46 067 388	47 697 228	1 954 902	54 957 146	56 912 049
Återförsäkrades andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	799	2 475	3 274	826	3 184	4 010
Fordringar avseende direktförsäkringar	2 061	-	2 061	2 026	-	2 026
Fordringar avseende återförsäkring	695	-	695	591	-	591
Aktuell skattefordran	5 449	-	5 449	17 098	-	17 098
Uppskjuten skattefordran	12 410	-	12 410	-	-	-
Övriga fordringar	95 589	-	95 589	140 687	-	140 687
Andra tillgångar	1 627 255	-	1 627 255	1 428 680	-	1 428 680
Förutbetalda anskaffningskostnader	58 643	81 482	140 125	67 769	140 125	207 895
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57 586	-	57 586	56 903	-	56 903
Summa tillgångar	3 507 875	46 778 158	50 286 033	3 691 454	55 776 592	59 468 046
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Oreglerade skador	82 391	3 025	85 416	87 950	3 892	91 841
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	1 629 792	46 066 027	47 695 819	1 955 087	54 962 334	56 917 421
Skuld till försäkringstagarna	23 301	-	23 301	19 934	-	19 934
Andra avsättningar						
Pensioner						
Skatteskuld						
Uppskjuten skatteskuld			-	30	-	30
Övriga avsättningar	508	16 427	16 935	826	26 712	27 538
Skulder avseende direktförsäkring	8 743	-	8 743	3 981	-	3 981
Skulder avseende återförsäkring	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	84 929	-	84 929	137 136	-	137 136
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 945	-	4 945	9 773	-	9 773
Summa skulder och avsättningar	1 834 610	46 085 479	47 920 089	2 214 717	54 992 938	57 207 655

Not 22. Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2022	2021
Ingående balans	207 895	293 257
Årets avskrivning	-67 769	-85 362
	140 125	207 895

Not 23. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2022	2021
Förutbetalda driftskostnader	1 286	803
Upplupna provisionsintäkter	56 300	56 100
	57 586	56 903

Not 24. Aktiekapital

	2022	2021
Antal aktier	40 000	40 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 25. Oreglerade skador

Tkr	2022	2021
Avsättningar avseende premiefrielser		
Ingående balans brutto	4 901	5 764
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	626	494
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 634	-1 707
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	190	183
Övrigt	-82	167
Utgående balans brutto	4 002	4 901
Återförsäkrares andel	-3 274	-4 010
Utgående balans netto	728	891
Avsättningar avseende investeringsavtal		
Ingående balans	86 940	90 628
Inlösta fondvärden för utbetalning	3 095 171	4 038 591
Utbetalningar under året	-3 100 697	-4 042 279
Utgående balans brutto	81 414	86 940
Total utgående balans brutto	85 416	91 841

Not 26. Fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2022	2021
Ingående balans	56 937 355	47 143 139
Inbetalda premier	2 874 802	3 455 541
Utbetalda ersättningar	-3 698 018	-4 757 193
Värdeförändring på placeringstillgångar	-8 080 486	11 425 711
Rabatter till försäkringstagarna	23 552	24 574
Avgifter	-243 196	-264 622
Avkastningsskatt	-97 405	-86 037
Riskresultat	2 550	-3 734
Övrigt	-33	-24
Utgående balans	47 719 121	56 937 355

Not 27. Övriga avsättningar

Tkr	2022	2021
Ingående balans	27 538	49 792
Upplösning	-10 603	-22 254
Utgående balans	16 935	27 538

Avsättningen avser kompensation till kunder. Upplösningen avser omvärdering av reserven och ingen kompensation har utbetalats under 2021 och 2022.

Not 28. Övriga skulder

Tkr	2022	2021
Skulder till koncernföretag	215	11 633
Skulder till övriga närstående företag	4 752	12 492
Leverantörsskulder	664	-
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	8 507	8 884
Övrigt	70 791	104 127
Summa	84 929	137 136

Not 29. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2022	2021
Upplupna personalkostnader	435	661
Förutbetalda intäkter	3 819	8 618
Övriga upplupna kostnader	692	494
Summa	4 945	9 773

Not 30. Ställda säkerheter

Tkr	2022	2021
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
Företagets egna tillgångar	1 450 178	1 276 417
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	47 697 228	56 912 049
Summa	49 147 406	58 188 465

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 47 804 537 (57 029 196) tusen kronor.

Not 31. Eventualförpliktelser

Tkr	2022	2021
Eventualförpliktelser	-	-

Not 32. 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:

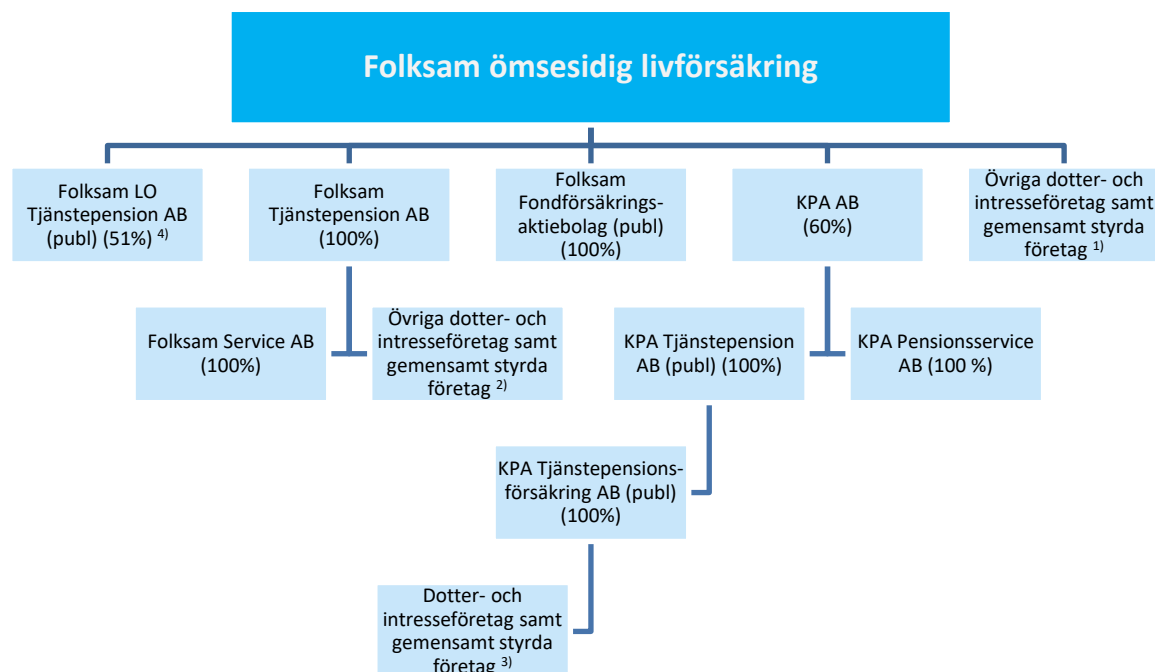
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension)¹⁾
- Nyckelpersoner i ledande ställning ²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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 33. 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.



¹⁾ Detaljerad redovisning av samtliga dotter- och intresseföretag finns i not 18-19 i årsredovisning för Folksam Liv.

²⁾ Detaljerad redovisning av samtliga dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för Folksam Tjänstepension AB.

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

⁴⁾ Fd Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) t o m 2022-12-31.

Not 32. 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 nyttjandet av gemensamma resurser. Affärsplanen ska vara på tre års sikt och uppdateras årligen, eller då väsentliga behov uppstår. Vd ska regelbundet redovisa utfall gentemot affärsplanen för styrelsen. I samband med affärsplanen antar styrelsen även en budget för det kommande kalenderåret, inklusive fördelning av kostnader för gemensamma resurser.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en i huvudsak gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier, immateriella rättigheter m.m). 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 koncernerna är de gemensamma personalresurserna i form av tillikaanställning, vilket innebär att medarbetarna är anställda i samtliga bolag, med vissa undantag. 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. 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 Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (tidigare namn 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.

Kostnader för gemensamma inköp fördelas enligt 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. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Baserat på behoven i affärsplanen upprättas interna överenskommelser om kostnadsfördelning mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning av kostnader 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, marknadsförings- och försäljningskostnader samt IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. 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. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Not 32. Upplysningar om närstående forts.

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 fördelar 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.

Återbäring

Folksam Liv har betalat ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen är Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhållit 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhållit 3,9 miljoner kronor, totalt utbetald återbäring inom Folksamgruppen uppgår till 182,9 miljoner kronor.

Den återbäring som tilldelats Folksam ömsesidig sakförsäkring har därefter fördelats vidare till övriga företag inom Folksam i enlighet med befintlig kostnadsfördelningsmodell. Det innebär att övriga företag inom Folksam Liv-koncernen indirekt erhållit 74,1 miljoner kronor i återbäring samt att övriga företag inom Folksam Sak-koncernen indirekt erhållit 5,9 miljoner kronor i återbäring, totalt fördelad återbäring till övriga företag inom Folksamgruppen uppgår därmed till 80 miljoner kronor.

Not 32. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Fondförsäkring och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Fördelade kostnader	1 989	1 983	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-129 580	-678	-	-123 843	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-118	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	117	33	-	2	-	-	-
Räntekostnader	-16	-1	-	-80	-	-	-
Premier avgiven återförsäkring	1 803	-	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar avgiven återförsäkring	-1 704	-	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel avgiven återförsäkring	-58	-	-	-	-	-	-
Summa	-127 449	1 219	-	-123 921	-	-	-

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

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Fordringar	53 915	3 014	-	-	-	-	-
Skulder	-	215	-	4 752	-	-	-
Fordringar avgiven återförsäkring	695	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador avgiven återförsäkring	3 274	-	-	-	-	-	-
Summa	57 885	3 230	-	4 752	-	-	-

Not 32. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Fondförsäkring och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	
2021, Tkr							
Fördelade kostnader	1 438	1 305	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-132 982	-774	-	-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	-131 227	399	-	-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	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	
2021, Tkr							
Fordringar	57 520	2 156	-	-	-	-	-
Skulder	-	11 633	-	12 492	-	-	-
Fordringar avgiven återförsäkring	591	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador avgiven återförsäkring	4 010	-	-	-	-	-	-
Summa	62 121	13 788	-	12 492	-	-	-

Not 33. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick till 5 (5). Andelen män uppgick till 42 (25) procent och andelen kvinnor till 58 (75) 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 179 (195) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2022		2021	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	3	2	3	2
Vd	0	1	1	-
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	3	3	4	2

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2022	2021
Styrelse	-398	-392
Vd	-1 497	-1 608
Summa ledande befattningshavare	-1 895	-2 000
Tjänstemän	-109 622	-112 386
Totalt	-111 517	-114 386
Sociala kostnader	-56 763	-61 557
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt.	-855	-463
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt.	-20 643	-22 403

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 33. 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 2022 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebansrens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. 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⁾

2022	Styrelsearvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Styrelsens ordförande				
Maria Liljedahl ³⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-135	-	-14	-149
Bettina Kashefi	-127	-	-40	-167
Matz Glenhage	-135	-	-43	-178
Katrin Röcklinger ^{3,5)}	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-398	-	-96	-494
2021				
Styrelsens ordförande				
Maria Liljedahl ³⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-133	-	-14	-147
Bettina Kashefi	-125	-	-39	-165
Matz Glenhage	-133	-	-42	-175
Magnus Karlsson ⁴⁾	-	-	-	-
Katrin Röcklinger ^{3,5)}	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-392	-	-95	-487

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

⁴⁾ Ledamot t o m mars 2021

⁵⁾ Ledamot fr o m april 2021

Arvodensnivåer styrelsen, Tkr	2022	2021
Övriga exklusive Vd, fast arvode	-60	-60
Sammanträdesarvode per tillfälle	-8	-8

Not 33. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr**

2022	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Rörlig ersättning,²⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Charlotta Carlberg ³⁾	-801	-5	-506	-1 312	-	-
Björn Frimodig ⁴⁾	-686	-5	-349	-1 040	-	-
Andra ledande befattningshavare,¹⁾						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 178 personer varav 178 personer med rörlig ersättning	-108 085	-1 537	-20 643	-130 265	-1 465	-3 643
Summa	-109 572	-1 547	-21 498	-132 617	-1 465	-3 643
2021						
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

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

²⁾ Rörlig ersättning avser Folksam belöningsprogram.

³⁾ T o m 2022-06

Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare**Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive personalrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Styrelsens externa ledamöter har ett fast årsarvode på 60 000 (60 000) kronor samt ett sammanträdesarvode på 8 400 (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 Folksams 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 33. 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 2022 har det utbetalats 3 782 (3 378) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2021.

För räkenskapsåret 2022 har det avsatts 2 096 (4 655) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2023.

Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 626 (1 667) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 344 (1 150) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 838 (4 897) tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag är alla individuellt satta. I avgångsvederlagen ingår en tidigare anställd i ledande position.

Not 34. Tvister

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

Not 35. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och vd föreslår stämman att för år 2022 redovisade balanserade vinstmedel samt årets vinst om totalt 2 259 777 435 kronor balanseras i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står:

- balanserat resultat	2 154 697 663
- årets resultat	105 079 772
Totalt, kronor	2 259 777 435

Not 36. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagens slut.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Maria Liljedahl
Styrelsens ordförande

Bettina Kashefi

Jack Junel

Matz Glenhage

Katrin Niklasson Röcklinger

Björn Frimodig
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 och gemensamt styrda företag 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 och gemensamt styrda företag.

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 och gemensamt styrda företag 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 och gemensamt styrda företag.

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.