

Årsredovisning

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)

2023

Folksam

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Rapport över totalresultat	10
Resultaträkning	11
Resultatanalys	12
Balansräkning	13
Rapport över förändringar i eget kapital	15

Noter

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper	16	Not 20 Finansiella tillgångar och skulder	41
Not 2 Upplysningar om risker	19	Not 21 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	46
Not 3 Premieinkomst	32	Not 22 Förutbetalda anskaffningskostnader	47
Not 4 Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	32	Not 23 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47
Not 5 Intäkter från avtal med kunder	32	Not 24 Aktiekapital	47
Not 6 Utbetalda försäkringsersättningar	33	Not 25 Oreglerade skador	48
Not 7 Driftskostnader	34	Not 26 Fondförsäkringsåtaganden	49
Not 8 Kapitalavkastning, intäkter	34	Not 27 Övriga avsättningar	49
Not 9 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	34	Not 28 Övriga skulder	49
Not 10 Kapitalavkastning, kostnader	35	Not 29 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49
Not 11 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	35	Not 30 Ställda säkerheter	50
Not 12 Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	36	Not 31 Eventualförpliktelser	50
Not 13 Bokslutsdispositioner	37	Not 32 Upplysningar om närstående	51
Not 14 Skatter	37	Not 33 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	56
Not 15 Andra Immateriella tillgångar	39	Not 34 Tvister	59
Not 16 Aktier och andelar	39	Not 35 Disposition av företagets vinst eller förlust	59
Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40	Not 36 Väsentliga händelser efter balansdagen	59
Not 18 Fondförsäkringstillgångar	40		
Not 19 Övriga fordringar	40		
Årsredovisningens undertecknande	60		
Definitioner och begrepp	61		
Bolagsbenämningar	63		

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med 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, där Folksam Fondförsäkring ingår.

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 Folksam egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare, men också genom digital försäljning.

Väsentliga händelser under året

Ledande befattningshavare

I maj lämnade Linn Edström Larsson sin tjänst som CFO för Folksamgruppen samt chef för Ekonomi och finans för ett nytt uppdrag utanför Folksam. Malin Ohlsson-Leijon utsågs därefter till ny CFO samt chef för Ekonomi och finans och tillträdde i augusti. Malin kommer närmast från Länsförsäkringar AB där hon haft flera ledande roller, bland annat som CFO. Under tiden fram till att Malin tillträdde utsågs Michael Kjeller till tillförordnad CFO och chef för Ekonomi och finans, parallellt med sin tjänst som vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet för att säkra kontinuitet fram tills dess att Malin tillträdde.

Verksamhet och affär

Folksam Fondförsäkring står finansiellt starkt och företagets riskkvoter ligger stadigt inom uppsatta målnivåer.

Regelverk

Fram till utgången av 2022 följde Folksam Fondförsäkring de övergångsregler som var gällande för tjänstepensionsverksamhet enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043). Utfasningen av övergångsreglerna innebär att Folksam Fondförsäkring från och med 2023 till sin helhet tillämpar rörelsereglerna för försäkringsföretag (Solvens II, inklusive vid beräkning av solvens).

Ekonomisk översikt

Fondförsäkringstillgångar

Fondförmögenheten för kundernas räkning vid årets slut uppgick till 53 129 (47 697) miljoner kronor. Under 2023 har börsen utvecklats positivt, vilket för helåret skapat en positiv värdeutveckling på 7 007 (-8 080) 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 2023 betalade kunderna in 2 974 (2 875) miljoner kronor i premieinbetalningar. Ökningen av premieinbetalningar är främst kopplat till individuell tjänstepension. En omvärld med hög inflation, höjda räntor och minskat sparutrymme för våra kunder har bidragit till nedgång i premieinbetalningar inom övrig liv. Under 2023 var företagets totala utbetalda ersättningar 4 121 (3 698) miljoner kronor, vilket är högre än föregående år och beror på att antalet utflyttar och återköpta avtal har ökat samtidigt som värdet på försäkringarna har varit högre.

Driftskostnader

Driftskostnaderna ökade något under året och uppgick till 384 (372) miljoner kronor. Driftkostnaderna ökade främst till följd av inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Totalavkastningen för företaget uppgick till 13,5 (-14,9) procent. Den positiva avkastningen härrör sig från aktiemarknadens positiva utveckling under större delen av året.

Resultat

Resultatet för 2023 uppgick till 212 (105) miljoner kronor. Det ökade resultatet jämfört med föregående år är hänförligt till ökade ränteintäkter samt positiv utveckling på placeringstillgångar. Det tekniska resultatet utvecklades negativt jämfört med föregående år, främst då driftkostnadsbelastningen varit högre.

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

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

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

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

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

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

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

Samtliga styrelser inom Folksamgruppen har antagit mätbara hållbarhetsmål. Några av målen gäller för samtliga företag inom Folksamgruppen. Flera av företagen har också verksamhetsspecifika mål och satsningar.

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete är en del av Folksam Livs koncernens hållbarhetsarbete, för närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Livs årsredovisning för 2023 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 2023 (<http://ir.folksam.se>).

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 ska efterleva Folksams uteslutningskriterier, vilket innebär att ingen av fonderna ska ha investeringar i bolag inom branscher såsom tobak, pornografi eller kontroversiella vapen.

Folksam Fondförsäkring analyserar och följer upp innehaven i samtliga fonder som finns på Folksams plattform. Detta görs genom screening av fondernas innehav. Screeningen utförs av ett externt analysföretag och sker två gånger per år. Folksam arbetar vidare för att ytterligare förfinas och höja hållbarhetskraven för externa fonder.

Medarbetare

Folksam Fondförsäkring ingår i Folksamgruppen där tillikaanställning tillämpas, vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 900 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. 2023 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 85 (83) procent positiva svar i genomsnitt och 89 (88) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2023 nyanställdes 502 (679) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksam sjuktal för helåret 2023 uppgick till 4,1 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 4,9 procent. Trenden har varit sjunkande under hela året med både minskad kort- och långtidssjukfrånvaro.

Folksam har fortsatt arbeta för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Under hösten 2023 lanserades ett obligatoriskt e-lärande för samtliga medarbetare om systematiskt arbetsmiljöarbete och organisatorisk arbetsmiljö. En liknande insats för cheferna genomfördes 2022. Syftet är att säkerställa att medarbetarna har tillräckliga kunskaper om arbetsmiljö för att kunna arbeta på ett säkert sätt och förebygga risker för ohälsa eller olycksfall i arbetet.

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

Folksam s mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja samarbete, engagemang och effektivitet. Under hösten gjordes ett arbete för att förenkla och tydliggöra det agila arbetssättet på Folksam. En kartläggning påvisade behov av introduktion till roller, arbetssätt och samarbete mellan linjechefer och agila ledarroller. En plan för införande har tagits fram och förankringen i verksamheten kommer att fortsätta under nästa år.

Förflyttningen mot digitala arbetssätt har 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, vilket är i nivå med föregående års utfall på 3,9.

Lärande och utveckling

Under 2023 har en fördjupning i Folksam s medarbetarskap och ledarskap erbjudits för att skapa engagemang och kraft framåt, så att Folksam kan nå uppsatta mål. Chefer och ledare har genomfört utvecklingsaktiviteter inom ökad handlingskraft, involverande möten och feedback. Vidare har insatser gjorts för att öka medarbetarnas lärförmåga, samt förmågan att ansvara för sin egen utveckling, i syfte att uppnå ett ständigt lärande som bidrar till att möta en hög förändringstakt.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2023 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat hållbarhet, kommunikation och kundbemötande samt agila arbetssätt. Medarbetare och chefer som berörs av Försäkringsdistributionslagen samt Lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

Introduktionsprocessen för nya medarbetare har utvecklats och genomförs nu med både digitala och fysiska träffar. Folksam s chefs- och ledarprogram har vidareutvecklats utifrån nya behov där utvalda avsnitt genomförs digitalt. Anmälningsförfarandet till programmet "Att leda utan att vara chef" har gjorts om för att nå personerna med störst behov.

Löner, ersättningar och övriga villkor

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

Belöningsprogrammet 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 målpuppfyllelse.

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 nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2024 eller senare som ger väsentlig påverkan på Folksam Fondförsäkrings redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

Solvens II började gälla den 1 januari 2016. Solvens II är ett harmoniserat EU-rörelseregelverk gällande för försäkrings-företag 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.

Sedan 2019 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket varit pågående 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.

Hösten 2021 har Kommissionen lagt fram ändringsförslag till Solvens II-direktivet. Under hösten 2023 har Kommissionen enats med EU Rådet och EU Parlamentet om de föreslagna ändringarna, vilka kommer att träda i kraft sommaren 2026. Ändringarna kommer innan dess också att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt, men tidplanen för när detta sker är i nuläget oklart.

I översynen väntas nu Kommissionen följa upp med ändringar till de mer detaljerade reglerna som framgår i särskilda förordningar, däribland Solvens II-förordningen. EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, väntas också uppdatera i sina befintliga riktlinjer samt också komplettera med ytterligare riktlinjer.

Särskilt prioriterat i 2020-översynen för Folksam har bedömts vara förändringarna i solvenskapitalkraven, i beräkningen av riskmarginalen samt i utformningen av diskonteringsräntan. Folksam påverkas också av ett antal större ändringar i den kvantitativa tillsynsrapporteringen och i innehållet i den offentliga solvens- och verksamhetsrapporten, SFCR. En ytterligare nyhet med den sistnämnda rapporten är att den i framtiden också blir föremål för lagstadgad revision. Folsams arbete med att genomföra ändringarna till följd av översynen väntas pågå fram till dess att de nya reglerna träder i kraft.

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 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 Folsams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2023 har Folksamgruppens företag fortsatt anpassningen till de nya regleringarna. Bland annat har ny hållbarhetsinformation för sparandeprodukter i enlighet med Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) tagits fram, både avseende information innan köp och årlig information. Stora insatser har även genomförts för att förbereda gruppen för de kommande utökade kraven på icke-finansiell rapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Den nya regleringen innebär ett mer omfattande och systematiskt arbete avseende hållbarhetsfrågor. Folksam Sak och Folksam Liv väntas rapportera i enlighet med det nya direktivet för räkenskapsår 2025..

Digital operativ motståndskraft-DORA

2022 antogs EU-förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, kontinuitetshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025. Under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av bland annat tekniska standarder. Folksamgruppen har ett program för att implementera DORA.

Krishantering och resolution av försäkringsföretag (IRRD)

EU-kommissionen tog 2021 fram ett förslag till nya regler avseende krishantering och resolution av försäkringsföretag. Förslaget syftar till att ge förutsättningar för en ordnad omstrukturering eller avveckling av ett försäkringsföretag i samband med likviditet. Enligt förslaget kommer försäkringsföretag vara skyldiga att upprätta förbyggande återhämtningsplaner som ska lämnas till en nationellt utsedd resolutionsmyndighet. Planerna ska därtill uppdateras regelbundet samt inkorporeras i företagets styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast i början av 2026.

Flexibla regler för utbetalning från pensionsförsäkring

I december 2023 presenterade Finansdepartementet promemorian "Flexibla regler för utbetalning från pensionsförsäkring och pensionssparkonto". Där föreslås att det under de fem första åren ska vara möjligt att göra uppehåll i en påbörjad utbetalning av pension samt att det ska vara möjligt att ändra utbetalningstiden efter att pensionsutbetalning påbörjats. Syftet med de föreslagna ändringarna är att möjliggöra en mer flexibel pensionering. Bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 januari 2025

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

EU-kommissionen har lagt ett förslag med reglering av informationsdelning på finansområdet (FIDA). Avsikten är bland annat att öka kundskyddet och transparensen kring användandet av kundinformation och ökad tillsyn av de företag som använder informationen samt att bidra till utveckling av nya produkter. Förslaget innehåller regler om tillgång, delning och användande av kunduppgifter. Sakförsäkring liksom försäkringsbaserade investeringsprodukter omfattas. Enligt de uppgifter som finns tillgängliga i dagsläget uppskattar Folksam att FIDA ska tillämpas från 2026-06-30 (bestämmelser rörande medlemskap i datadelningssystem och utformning av sådana system) respektive 2026-12-30 (övrigt).

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	35 131	26 694	29 935	17 002	18 375
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	7 007 240	-8 080 464	11 425 735	2 280 790	8 611 294
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-52 961	-53 307	-51 920	-41 865	-37 689
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	136 310	155 690	185 626	60 385	91 560
Årets resultat	211 925	105 080	187 475	59 326	89 323
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringstillgångar till verkligt värde	53 798 309	48 315 896	57 590 579	47 290 093	46 593 083
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	53 244 351	47 804 537	57 029 196	47 239 531	46 169 815
Konsolideringskapital	2 593 709	2 353 060	2 260 421	2 071 309	2 016 885
varav uppskjuten skatt	-4 821	-12 410	30	-1 607	3 295
Solvens					
Kapitalbas för företaget ¹⁾	3 825 890	2 866 520	2 942 472	2 220 010	2 087 714
varav primärkapital	3 825 890	2 866 520	2 942 472	2 220 010	2 087 714
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	652 532	328 084	460 730	360 614	321 437
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	2 610 130	1 211 757	1 842 920	1 442 455	1 285 747
Kapitalbas för gruppen ²⁾	107 163 771	94 774 007	112 936 557	87 545 160	84 470 043
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	87 033 268	73 184 764	34 257 072	27 397 836	26 214 148
Nyckeltal, procent³⁾					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,7	0,7	0,7	0,9	1,0
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	13,5	-14,9	21,2	4,7	19,4

1) Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Under perioden 2016 – 2022 har Folksam Fondförsäkring tillämpat övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten. Övergångsbestämmelserna har inneburit att för verksamhet i försäkringsföretag som Folksam Fondförsäkring beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt Solvens I, den äldre regleringen för denna verksamhet. De solvensrelaterade uppgifterna har således utgjort en kombination av dessa regelverk, vilket påverkar jämförelsevärden för åren 2019 – 2022. 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

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	2 258 214 992
Årets resultat	211 925 449
	2 470 140 441

Styrelsen föreslår stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 2 500 kr	100 000 000
I ny räkning balanseras	2 370 140 441
Summa disponerat	2 470 140 441

Styrelsen föreslår stämman att utdelning till moderföretaget ska ske om 100 miljoner kronor. Återstående belopp föreslås balanseras i ny räkning.

Rapport över totalresultatet

Tkr	2023	2022
Årets resultat	211 925	105 080
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	211 925	105 080

Resultaträkning

Tkr	Not	2023	2022
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst		36 713	28 498
Premier för avgiven återförsäkring		-1 582	-1 804
Summa	3	35 131	26 694
Intäkter från investeringsavtal	5	236 089	242 887
Kapitalavkastning, intäkter	8	18	22
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		7 007 222	29 295
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	4, 5	302 406	311 030
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	6		
Före avgiven återförsäkring		-48 680	-55 911
Återförsäkrarens andel		-11 723	2 440
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		8 181	899
Återförsäkrarens andel		-739	-735
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		-6 802 838	8 177 891
Driftskostnader	7	-384 373	-371 635
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar		-	-8 109 781
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-204 384	-97 405
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		136 310	155 690
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		136 310	155 690
Kapitalavkastning, intäkter	8	83 288	14 106
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	36 842	-
Kapitalavkastning, kostnader	10	-2 320	-15 608
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-	-60 391
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		204 384	97 405
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		458 503	191 202
Bokslutsdispositioner	13	-20 661	-473
Resultat före skatt		437 843	190 729
Skatt på årets resultat	14	-225 917	-85 649
Årets resultat		211 925	105 080

Resultatanalys

Tkr	Totalt	Fondförsäkring	Premiefrielseförsäkring
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	35 130	35 043	87
Premieinkomst	36 713	36 232	481
Premier för avgiven återförsäkring	-1 583	-1 189	-394
Intäkter avseende investeringsavtal	236 089	236 089	-
Kapitalavkastning, intäkter	18	-	18
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7 007 222	7 007 222	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	302 406	302 406	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	-48 680	-61 341	12 660
Återförsäkrarens andel	-11 723	455	-12 179
Förändring i oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring	8 181	7 278	903
Återförsäkrarens andel	-739	-	-739
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 802 838	-6 802 838	-
Driftskostnader	-384 373	-385 953	1 580
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-204 384	-204 384	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	136 312	133 979	2 331
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	14 593	-	14 593
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring			
Oreglerade skador	84 282	81 183	3 099
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	53 160 069	53 160 069	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	-2 536	-	-2 536

Resultatanalysen avser enbart svenska risker

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	15	27 255	25 693
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	14 038	16 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	655 518	602 662
Summa		669 557	618 668
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	18	53 128 752	47 697 228
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	2 536	3 274
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		2 056	2 061
Fordringar avseende återförsäkring		-	695
Aktuell skattefordran		-	5 449
Uppskjuten skattefordran	14	4 821	12 410
Övriga fordringar	19	101 383	95 589
Summa		108 260	116 205
Andra tillgångar			
Kassa och bank		1 992 352	1 627 255
Summa		1 992 352	1 627 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	81 482	140 125
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	70 510	57 586
Summa		151 992	197 711
Summa tillgångar		56 080 702	50 286 033

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	24	40 000	40 000
Reservfond		40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter		27 255	25 693
Balanserat resultat		2 258 215	2 154 698
Årets resultat	35	211 925	105 080
Summa		2 577 396	2 365 470
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	13	21 134	473
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	25	84 282	85 416
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	26	53 160 069	47 719 121
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		114 789	-
Övriga avsättningar	27	7 051	16 935
Summa		121 840	16 935
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		2 278	8 743
Skulder avseende återförsäkring		6 274	-
Övriga skulder	28	102 807	84 929
Summa		111 360	93 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	4 622	4 945
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		56 080 702	50 286 033

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 2022-01-01	40 000	40 000	19 579	1 973 336	187 475	2 260 390
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	187 475	-187 475	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	6 288	-6 288	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-174	174	-	-
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
Ingående balans 2023-01-01	40 000	40 000	25 693	2 154 698	105 080	2 365 470
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	105 080	-105 080	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	3 724	-3 724	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-2 162	2 162	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	-	211 925	211 925
Utgående balans 2023-12-31	40 000	40 000	27 255	2 258 215	211 925	2 577 396

Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Noter

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 1.1 Läsanvisningar
- 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 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
- 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023
- 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2024 eller senare
- 2.6 Utländsk valuta
- 2.7 Försäkringsavtal

1 Allmän information

Årsredovisningen avser Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Folksam Fondförsäkring ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm.

1.1 Läsanvisningar

Övergripande redovisningsprinciper, väsentliga uppskattningar och bedömningar samt nya och förändrade redovisningsprinciper beskrivs nedan. Övriga väsentliga redovisningsprinciper såsom finansiella instrument samt försäkringstekniska avsättningar beskrivs i anslutning till respektive not i syfte att ge ökad förståelse för respektive redovisningsområde.

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 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt.

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 tusentals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023.

2.3 Väsentliga 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 framgår i tabellen nedan och presenteras närmare i anslutning till respektive not enligt tabellens hänvisningar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar	Not ¹⁾	
Finansiella instrument	2, 20	Uppllysningar om risker, Finansiella tillgångar och skulder
Försäkringstekniska avsättningar	2, 25	Uppllysningar om risker, Oreglerade skador

¹⁾ Känslighetsanalyser framgår i not 2 Uppllysningar om risker

2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisning 2023

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

2.4.1.1 Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgement: Disclosures of Accounting Policies

Ändringarna i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter syftar till att öka användbarheten av uppllysningar om tillämpade redovisningsprinciper, genom att endast beskriva *väsentliga* principer i stället för *betydande* principer. Enligt IAS 1 är information om redovisningsprinciper väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i företagets finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som användarna fattar på grundval av dessa finansiella rapporter.

IAS 1 anger fem exempel när det är troligt att det bör övervägas om uppllysningar om redovisningsprinciper är väsentlig:

- Företaget har ändrat en redovisningsprincip, med väsentliga effekter på informationen i de finansiella rapporterna
- Företaget har valt en princip i situationer när IFRS tillåter mer än en princip, exempelvis värdering till verkligt värde snarare än anskaffningsvärde för förvaltningsfastigheter
- Företaget har utarbetat en princip i enlighet med IAS 8, i brist på befintlig princip inom IFRS
- Redovisningsprinciper relaterat till områden för vilka företaget har gjort väsentliga bedömningar eller uppskattningar
- Redovisningen är komplex och användare av företagets finansiella rapporter skulle annars inte förstå de väsentliga transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena

Väsentlighet kan därmed bero på såväl karaktär som omfattning på transaktionen. Sammanfattningsvis efterfrågas fler företagsspecifika uppllysningar och färre irrelevanta uppllysningar om tillämpade redovisningsprinciper. Viktigt är att oväsentlig information inte döljer väsentlig information. Ändringen är tillämplig från 1 januari 2023.

Med utgångspunkt från den vägledning som lämnats i IAS 1 har Folksam Fondförsäkring gjort en bedömning av vad som bör betraktas som väsentlig information att lämna om tillämpade redovisningsprinciper. Information om poster som bedöms vara av väsentlig karaktär och omfattning samt föremål för väsentliga uppskattningar och bedömningar lämnas därmed i de finansiella rapporterna, övrig information som betraktas som oväsentlig har tagits bort från de finansiella rapporterna.

Folksam Fondförsäkring har även ändrat strukturen för presentation av informationen om tillämpade redovisningsprinciper. Endast generella, övergripande och ändrade redovisningsprinciper beskrivs i *not 1 Väsentliga redovisningsprinciper*. Där lämnas även information om nya eller ändrade redovisningsregler. Övrig väsentlig information om tillämpade redovisningsprinciper beskrivs i anslutning till respektive not.

Folksam Fondförsäkring har bedömt att övriga nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB för räkenskapsåret 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

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 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Fondförsäkring har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2024 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2024 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

Folksam Fondförsäkring har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB inte kommer att få någon väsentlig påverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

Folksam Fondförsäkring har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen inte kommer att få någon väsentlig påverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Fondförsäkring har bedömt att ändringar i övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig påverkan på företagets 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 monetära och icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderade till verkligt värde används balansdagens stängningskurser. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursförändringar omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat och redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

2.7 Försäkringsavtal

2.7.1 Hantering av försäkringsavtal

Samtliga fondförsäkringsavtal uppdelas i redovisningen i en försäkringsdel och en investeringsdel. Uppdelningen ger en tydlig redovisning av hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. In- och utbetalningar för investeringsdel redovisas över balansräkningen som insättningar och uttag (inom fondförsäkringsåtaganden). Intäkter för investeringsdelen består främst av de avgifter som tas ut för förvaltning av avtalen samt de rabatter som erhålles från respektive fondbolag. Dessa intäkter redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter. Som försäkringsdel redovisas följande: Avtal med negativ risksumma delas upp – frigjord risksumma redovisas som premieinkomst och arvsvinst som en försäkringsersättning. För avtal med positiv risksumma gäller på motsvarande sätt att riskpremie redovisas som premieinkomst och tillskjuten risksumma som en försäkringsersättning. Mer information gällande företagets intäkter från dessa avtal framgår av not 4 och not 5.

Premiebefrielseförsäkring samt avgiven återförsäkring redovisas i sin helhet som försäkringsavtal.

För väsentliga redovisningsprinciper gällande försäkringstekniska avsättningar, se not 25, Oreglerade skador. Gällande försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk, se not 26, Fondförsäkringsåtaganden.

2.7.2 Ändrade regelverk med påverkan på redovisning av försäkringsavtal

Med anledning av att redovisningsstandard IFRS 4 Försäkringsavtal har fasats ut 1 januari 2023, sker klassificering och redovisning av försäkringsavtal helt med utgångspunkt från ÅRFL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23). Folksam Fondförsäkrings bedömning är att förändringen inte ger någon påverkan på de finansiella rapporterna, förutom att avsnitt 2.7.1 är anpassad till angiven lag och föreskrifter samt att tidigare explicita hänvisningar lämnade till den tidigare standarden IFRS 4 fasats ut.

Not 2. Upplysningar om risker

Innehållsförteckning

- 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering
- 2 Försäkringsrisker
- 3 Finansiella risker
 - 3.1 Marknadsrisker
 - 3.2 Kreditrisker
 - 3.3 Finansiell koncentrationsrisk
 - 3.4 Likviditetsrisker
- 4 Operativa risker och affärsrisker

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

1. Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Folksam Fondförsäkrings riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte önskas men som är en oundviklig konsekvens av verksamheten, exempelvis operativa risker, ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska vidare 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.

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 riskaptiten 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 riskaptit 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 året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2024 till 2028. 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 i förvaltningsberättelsen.

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. Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker mäts medan identifierade operativa risker och affärsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan och 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 riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets 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 ansvarar innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets 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, mäta/analysera, hantera, övervaka och rapportera 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 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, intern kontroll 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 försäkringsrisker 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 fastställs i styrande regelverk.

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 kapitalisering 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 sammansättning som vid var tidpunkt möjliggör att klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten, genomföra beslutade strategier och affärsplaner och skapa god avkastning, i samtliga fall uppfyllande alla gällande regelverkskrav.

Folksam Fondförsäkring har fastställt ett riktvärde 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 balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål.

Kapitalkrav

Folksam Fondförsäkring rapporterar, såväl externt som internt, kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

Risker i Folksam Fondförsäkring

Folksam Fondförsäkrings risker delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

Dessa riskkategorier är i sin tur indelade i olika underliggande riskkategorier och risker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam Fondförsäkrings försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker.

2. Försäkringsrisk

Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av premiebefrielseförsäkring och ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

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. En sund prissättning av riskerna bidrar till Folksam Fondförsäkrings långsiktiga lönsamhet.

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 av premiefrielseförsäkring i Folksam Liv.

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 premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar 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 riskexponeringen 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 av och exponering mot försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav.

Driftskostnadsrisk och optionsrisk är de risker som bedöms vara de största försäkringsriskerna i företaget. Företaget är även exponerat mot långlevnadsrisk och risk för förhöjd dödlighet. Dessa risker 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.

Risker med påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna

Samtliga åtaganden är exponerade mot driftskostnadsrisk och en övervägande del även mot optionsrisk. En förändring av driftskostnader samt nyttjande av optioner påverkar dock avsättningarnas storlek enbart om nuvärdet av framtida förväntade kostnader överstiger motsvarande nuvärde av framtida förväntade intäkter vilket för närvarande inte är fallet.

De försäkringstekniska avsättningarna för premiebefrielseförsäkring påverkas av ändrade antaganden om sjuklighet. Känsligheten i dessa visas under rubriken "Känslighetsanalys".

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

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 2024–2028.

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

2023		Tjänstepension		Övrig liv		
Tkr	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	3 099	-	-	755	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	3 155	-56	-28	768	-13	-10
Sjuklighet - avveckling	3 133	-34	-73	762	-6	-5
2022		Tjänstepension		Övrig liv		
Tkr	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	3 247	-	-	755	-	-
Sjuklighet - arbetsförmåga	3 282	-36	-28	768	-13	-10
Sjuklighet - avveckling	3 339	-92	-73	762	-6	-5

Folksam Fondförsäkrings solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. Till utgången av 2022 påverkades dessa beräkningar av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet. Dessa regler har gällt under åren 2016–2022. Att övergångsbestämmelserna upphört innebär att från och med 1 januari 2023 görs ingen uppdelning mellan verksamhet hänförlig till tjänstepension och övrig liv.

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.

2023

Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp, brutto	Totalt försäkrat belopp, netto
Mindre än 20 prisbasbelopp	139 820	214 718	21 472
20-30 prisbasbelopp	6	7 929	793
30-45 prisbasbelopp	2	3 833	383
45-60 prisbasbelopp	-	-	-
mer än 60 prisbasbelopp	-	-	-
Summa	139 828	226 481	22 648

2022

Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Tkr	Totalt			Varav tjänstepension			Varav övrig livförsäkring		
	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	Totalt försäkrat belopp, netto
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

Folksam Fondförsäkrings solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. Till utgången av 2022 påverkades dessa beräkningar av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet. Dessa regler har gällt under åren 2016 -2022. Att övergångsbestämmelserna upphört innebär att från och med 1 januari 2023 görs ingen uppdelning mellan verksamhet hänförlig till tjänstepension och övrig liv.

3. Finansiella risker

Finansiell risk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

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 skuldteckningskrav. Även regulatoriska kapitalkrav 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 fonddinnehav påverkas av de marknadsriskerna som fonderna är exponerade mot.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets egna placeringstillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt riktlinjer för verksamheten. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets egna placeringstillgångar 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 kontroll 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.
- Riskhanteringsfunktionen 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 placeringsregelverken godkända tillgångsslag, instrument och motparter.

3.1 Marknadsrisker

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Fondförsäkring och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk och valutarisk. Dessa risker mäts och följs upp med det regulatoriska kapitalkravet, men även med ett internt kapitalkrav (ICR), känslighetsanalyser och stresstest.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet. Aktiekursrisk uppstår i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad för Aktier och andelar.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i aktiepriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet.

Tkr	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Känslighetsanalys aktiekursrisk				
Investeringsfonder	22 740	-2 273	28 175	-2 818
Nettopåverkan på resultat före skatt		-2 273		-2 818
Nettopåverkan på eget kapital		-2 273		-2 636

Ränterisk

Ränterisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

Känslighetsanalys av ränterisk

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

Känslighetsanalys visar effekten av ett ränteskifte av marknadsräntorna med + 1 procentenhet, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

Känslighetsanalys ränterisk, Tkr	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Riskparametrar				
Investeringsfonder räntebärande	633 856	-25 503	1 285 480	-34 519
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	2 952	213
Nettopåverkan resultat före skatt		-25 503		-34 306
Nettopåverkan eget kapital		-25 501		-27 558

Valutarisk

Valutarisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet. 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, såsom egna placeringar, fondförsäkringstillgångar för vilka exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtaganden och handelslager relaterat till fondförsäkringstillgångar. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel. Fondförsäkringstillgångar och företagets handelslager är denominerade i såväl svensk som utländsk valuta. Företagets egna placeringar och fondförsäkringsåtaganden är denominerade i svenska kronor. Kvantitativa upplysningar lämnas inte eftersom Valutaexponeringen för den del som företaget bär risken, såsom handelslager, är mycket begränsad.

Indirekt valutaexponering föreligger i fondandelar denominerade i svenska kronor men där de underliggande tillgångar är denominerade i utländsk valuta. Sådan exponering kan föreligga för såväl fondförsäkringstillgångar för vilka värdet motsvaras av värdet för fondförsäkringsåtaganden, handelslager och egna placeringar i fondandelar. Valutarisk som kan uppstå indirekt via handelslager och företagets egna placeringar bedöms vara mycket liten.

3.2 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även i förekommande fall inom återförsäkring.

Kreditriskexponering

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

2023

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk		Normal rating		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning & förlustreserveringar	
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB			Utan rating
Tillgångsklass									
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	61 812	-	20 580	-	82 392
Kassa och bank	-	-	1 992 352	-	-	-	-	-	1 992 352
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	69 900	-	69 900
Summa i balansräkningen	-	-	1 992 352	-	61 812	-	90 480	-	2 144 644
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 992 352	-	56 750	-	-	-	2 049 102
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

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.

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.

2023	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	Låg-hög kreditrisk	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC		
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	-	-	-	-	-	2 536	-	-	-	2 536
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	-	-	2 536	-	-	-	2 536
2022											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	3 274	-	-	-	3 274
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	695	-	-	-	695
Summa	-	-	-	-	-	-	3 969	-	-	-	3 969

¹⁾ Avser oreglerade skador.

Företaget återförsäkras även hos moderföretaget Folksam Liv.

3.3 Finansiell koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen, exempelvis avseende tillgångsklasser, sektorer eller emittenter.

Företagets egna placeringstillgångar, handelslager och banktillgodohavanden kan ge upphov till en finansiell koncentrationsrisk. Företagets egna placeringstillgångar, utöver placeringar i handelslagret, består per årsskiftet av innehav i andelar i räntefonder. 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.

Väsentliga koncentrationer, Tkr	Kredit-exponeringar	Total
2023		
Swedbank	1 992 352	1 992 352
Nordea	9	9
Summa	1 992 361	1 992 361
	Kredit-exponeringar	Total
2022		
Swedbank	1 627 775	1 627 775
Nordea	12	12
Summa	1 627 787	1 627 787

3.4 Likviditetsrisker

Likviditetsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. 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.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar, exklusive fondförsäkringstillgångar, i relation till egna in- och utflöden.

I översikt för löptider fördelas återstående avtalade odiskonterade kassautflöden avseende finansiella skulder, det innebär att beloppen kan skilja sig åt jämfört med balansräkningen som utgår från diskonterade belopp. Kassautflöden där motparten kan välja när skulden betalas hänförs till det tidigaste tidpunkten då betalning kan krävas och presenteras som "På anmodan". För kassautflöden utan avtalad löptid eller för vilka betalningstidpunkt inte kan fastställas presenteras som "Utan löptid".

Återstående löptider

2023

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)	53 160 069	-	-	-	-	53 160 069
Andra finansiella skulder	-	81 073	-	-	-	81 073
Summa balansräkning	53 160 069	81 073	-	-	-	53 241 142
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	53 160 069	81 073	-	-	-	53 241 142

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

För upplysningar om förväntade löptider, se not 21 Förväntade återvinningstidpunkter.

4. Operativa risker och affärsrisker

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, medarbetare, system eller av externa händelser.

Affärsrisk

Affärsrisk avser förlust till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller av 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).

Hantering av operativ risk och affärsrisk

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) såväl i affärsplanering samt inför beslut om 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 operativ risk och affärsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av operativ risk och affärsrisk sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

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.

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

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2023	2022
Inbetalda och tillgodoförda premier	1 933	2 168
Frigjord risksumma ¹⁾	34 780	26 330
Premier för avgiven återförsäkring	-1 582	-1 804
Summa	35 131	26 694

¹⁾ Som premie redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrades dödsfall.

Not 4. Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)

Tkr	2023	2022
Fondrabatt från fondförvaltare	301 192	309 833
Övrigt	1 214	1 197
Summa	302 406	311 030

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.

Redovisningsprinciper

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

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	2023	2022
Typ av tjänst		
Provisioner	302 406	311 030
Administrationsavgift	233 410	240 263
Flytt- och återköpsavgifter	2 461	2 384
Övriga avgifter	218	240
Summa intäkter från avtal med kunder	538 496	553 917

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2023	2022
Utbetalda försäkringsersättningar ²⁾	12 943	-2 912
Arvsvinst ¹⁾	-33 675	-29 192
Skadebehandlingskostnader	-4 103	-255
Rabatter till försäkringstagarna	-23 846	-23 552
Återförsäkrares andel ²⁾	-11 723	2 440
Summa	-60 404	-53 472

¹⁾ Som utbetald försäkringsersättning för avtal med investeringsdel redovisas den arvsvinst som under räkenskapsåret tillförts försäkringar där återbetalningsskydd saknas.

²⁾ Under 2023 har en utredning resulterat i att bolaget funnit och åtgärdat ett fel avseende redovisning av premiebefrielse. Detta ger en engångseffekt i form av en reduktion av de utbetalda försäkringsersättningarna med 14 745 tkr samtidigt som återförsäkrares andel av försäkringsersättningarna belastas med -13 283 tkr. Korrigeringen har i sin helhet korrigerats 2023 och jämförelsesiffrorna är därmed oförändrade.

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2023	2022
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-129 576	-130 260
Förändringar i förutbetalda anskaffningskostnader	-58 643	-56 474
Administrationskostnader	-200 670	-182 976
Overheadkostnader	-2 513	-1 982
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring ²⁾	7 029	58
Summa	-384 373	-371 635
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-4 103	-255
Summa	-4 103	-255
1) Varav provisioner i direktförsäkring	-55 965	-53 347
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Personalkostnader ³⁾	-204 438	-172 116
Lokalkostnader	-12 654	-16 314
Av- och nedskrivningar	-2 484	-634
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-168 900	-182 827
Summa	-388 476	-371 890
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ⁴⁾	-331	-327
Andra uppdrag	-100	-113
Summa	-431	-440

²⁾Under 2023 har en utredning resulterat i att bolaget funnit och åtgärdat ett fel avseende redovisning av premiebefrielse. Detta ger en engångseffekt på Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring på 6 521 tkr. Korrigeringen har i sin helhet korrigerats 2023 och jämförelsesiffrorna är därmed oförändrade.

³⁾Under 2022 erhöll Folksam Fondförsäkring återbäring inom kollektivavtalet 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 företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränsades av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2023	2022
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	64 992	14 294
Valutakursvinst netto	-	-166
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	18 314	-
Summa	83 306	14 128

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier och andelar	99	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 744	-
Summa	36 842	-

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2023	2022
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-1 705	-1 653
Valutakursförlust netto	0	0
Realisationsförlust netto		
Aktier och andelar	0	-13 581
Räntebärande värdepapper	0	-2
Övriga finansiella kostnader	-615	-371
Summa	-2 320	-15 608

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier och andelar	-	-88
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-60 303
Fondförsäkringstillgångar	-	-8 109 781
Summa	-	-8 170 172

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	
Tkr, 2023	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa		Summa
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	18 399	-594	17 805	-	17 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	36 744	36 744	-	36 744
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	7 007 222	7 007 222	-	7 007 222
Övriga fordringar	-	-	-	960	960
Kassa och bank	-	-	-	61 627	61 627
Summa	18 399	7 043 371	7 061 770	62 587	7 124 357
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-7 007 222	-7 007 222	-	-7 007 222
Övriga skulder	-	-	-	-1 569	-1 569
Summa	-	-7 007 222	-7 007 222	-1 569	-7 008 791
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	18 399	36 150	54 549	61 017	115 566
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				62 586	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-1 569	

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	
Tkr, 2022	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa		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	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade 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

Tkr	2023	2022
Periodiseringsfond		
Ingående balans	473	-
Avsättning	20 661	473
Upplösning	-	-
Utgående Balans	21 134	473
Periodiseringsfond per räkenskapsår		
Periodiseringsfond räkenskapsår 2022	473	473
Periodiseringsfond räkenskapsår 2023	20 661	-
Summa	21 134	473

Not 14. Skatter

Tkr	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-218 328	-98 090
varav avkastningsskatt	-205 147	-97 781
varav inkomstskatt	-13 180	-309
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	-7 590	12 441
Summa	-225 917	-85 649
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Periodens skattekostnad	-205 147	-97 781
Summa	-205 147	-97 781
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-13 180	-309
Summa	-13 180	-309
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	5 591	12 441
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	-13 180	-
Summa	-7 590	12 441
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-13 180	-309
Uppskjuten skatt	-7 590	12 441
Summa	-20 770	12 132
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	437 843	190 729
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-338 362	-253 271
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	99 480	-62 542
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-20 493	12 884
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-277	-752
Summa	-20 770	12 132
Effektiv skatt	-20,9%	19,4%
Tkr	2023	2022
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	25	6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4 846	-12 416
Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	-4 821	-12 410

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

Redovisningsprinciper

Skattekostnad för perioden utgörs av inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt) samt avkastningsskatt. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden Skatt på årets resultat. Folksam Fondförsäkring är skattskyldig för inkomstskatt på vinster avseende företagets egna medel samt sin verksamhet inom premiebefrielseförsäkring. Verksamhet inom sparprodukter (fondförsäkring) är avkastningsskattepliktig.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. I aktuell skatt ingår även källskatt på erhållna utdelningar.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar redovisas på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om det finns legal kvittningsrätt, kan betalas med ett nettobelopp eller om tillgångarna realiserats samtidigt som skulderna regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstodades. Förändringar av uppskjuten skatt redovisas över resultaträkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas som Fordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas som Avsättningar i balansräkningen. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatt.

Avkastningsskatt

Folksam Fondförsäkring betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på Folksam Fondförsäkrings resultat, utan är en slags schablonskatt på avkastningen som beräknas på nettotillgångarna som tillhör avkastningsbeskattade produkter. Dessa delas i sin tur upp på produkter som klassas som pensionsförsäkring och produkter som klassas som kapitalförsäkring. Skatten på dessa beräknas på olika sätt.

Underlaget för avkastningsskatt beräknas i två steg. Först beräknas ett kapitalunderlag och därefter ett skatteunderlag. Kapitalunderlaget är värdet av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlaget för avkastningsskatt fördelas utifrån försäkringsprodukternas andel av eget kapital och försäkringstekniska avsättningar. Kapitalunderlag som hänför sig till inkomstbeskattad verksamhet avkastningsbeskattas inte. Till kapitalunderlaget för produkter klassade som kapitalförsäkring tillkommer värdet på premier som erhållits under beskattningsåret. Premier som erhållits under andra halvan tas enbart upp med halva värdet.

Skatteunderlag som avser produkter som klassas som pensionsförsäkring beräknas genom att kapitalunderlaget som avser dessa produkter multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock lägst 0,5 procent av kapitalunderlaget. Skatteunderlag som avser produkter som klassas som kapitalförsäkring beräknas genom att kapitalunderlaget som avser dessa produkter multipliceras med statslåneräntan vid utgången av november kalenderåret närmast före beskattningsåret ökad med en procentenhet, dock lägst 1,25 procent av kapitalunderlaget. Skatteunderlaget multipliceras sedan med skattesatsen som är 15 procent för produkter som klassas som pensionsförsäkring och 30 procent för produkter som klassas som kapitalförsäkring.

Drygt 95 procent av tillgångsmassan tillhör den avkastningsbeskattade verksamheten.

Not 15. Andra immateriella tillgångar

Tkr	Internt upparbetat ¹⁾		Separat förvärvat ²⁾		Summa immateriella tillgångar	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	28 740	63 000	22 886	63 000	91 740	85 886
Investeringar ³⁾	3 724	-	5 854	-	3 724	5 854
Utrangeringar ³⁾	-825	-	-	-	-825	-
Utgående balans	31 640	63 000	28 740	63 000	94 640	91 740
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-3 048	-63 000	-3 307	-63 000	-66 048	-66 307
Årets avskrivningar	-1 337	-	-174	-	-1 337	-174
Årets nedskrivningar ³⁾	-825	-	-	-	-825	-
Utrangeringar ³⁾	825	-	433	-	825	433
Utgående balans	-4 385	-63 000	-3 048	-63 000	-67 385	-66 048
Redovisade värden	27 255	-	25 693	-	27 255	25 693
Årets avskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-2 162	-	-174	-	-2 162	-174

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.

³⁾ Under 2023 har 825 tkr aktiverats avseende en för året ny egenutvecklad immateriell tillgång. Under kvartal 4 har ny bedömning gjorts som resulterat i att tillgången skrivits ned med 100 procent och samtidigt utrangerats.

Under 2023 har 4 573 (3 599) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 18 291 (14 395) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Immateriella tillgångar under användning

Vid varje bokslutstillfälle ska Folksam Fondförsäkring pröva om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under användning. Om det finns en eller flera indikationer på en värdeminskning jämförs tillgångens redovisade värde med återvinningsvärdet. Under 2023 har inga indikationer av sådant slag noterats och inga nedskrivningar genomförts.

Immateriella tillgångar under pågående utveckling

Inom Folksam pågår ett arbete med att ta fram en ny modell för nedskrivningsprövningar av immateriella tillgångar under pågående utveckling. Under 2023 har de största tillgångarna inom Folksam-koncernen genomlysts för att under 2024 följas upp med den nya processen för samtliga tillgångar. De tillgångar inom Folksam Fondförsäkring som är under utveckling uppgår till 3,6 mkr.

Not 16. Aktier och andelar

Tkr	2023	2022
Bokfört värde	14 038	16 006
Anskaffningsvärde	13 927	15 969
Verkligt värde	14 038	16 006
varav:		
Noterade aktier	14 038	16 006

Not 17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2023	2022
Anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	679 030	662 943
Summa	679 030	662 943
varav:		
Noterade	679 030	662 943
Verkligt värde		
Svenska räntefonder	655 518	602 662
Summa bokfört värde	655 518	602 662
varav:		
Noterade	655 518	602 662
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-23 511	-60 282

Not 18. Fondförsäkringstillgångar

Tkr	2023	2022
Bokfört värde	53 128 752	47 697 228
Verkligt värde	53 128 752	47 697 228

Not 19. Övriga fordringar

Tkr	2023	2022
Fordringar på koncernföretag	55 295	56 929
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	6 517	7 927
Övriga fordringar	39 570	30 733
Summa	101 383	95 589

Not 20. Finansiella tillgångar och skulder

Värderingskategorier för finansiella instrument

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

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa				Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	14 038	-	14 038	-	14 038	14 038	14 038	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 829	653 690	655 518	-	655 518	655 518	655 518	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	53 128 752	53 128 752	-	53 128 752	53 128 752	53 128 752	-	-
Övriga fordringar	17 415	8 227	25 642	56 750	82 392	82 392	25 642	-	-
Kassa och bank	-	-	-	1 992 352	1 992 352	1 992 352	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	69 900	69 900	-	69 900	69 900	69 900	-	-
Summa finansiella tillgångar	33 282	53 860 568	53 893 850	2 049 102	55 942 952	55 942 952	53 893 850	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	137 750	137 750	-	-	-
Summa tillgångar	33 282	53 860 568	53 893 850	2 049 102	56 080 702	56 080 702	53 893 850	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	53 160 069	53 160 069	-	53 160 069	53 160 069	-	53 160 069	-
Övriga skulder	38 641	-	38 641	37 875	76 516	76 516	38 641	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	4 558	4 558	4 558	-	-	-
Summa finansiella skulder	38 641	53 160 069	53 198 709	42 433	53 241 142	53 241 142	38 641	53 160 069	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	241 030	241 030	-	-	-
Summa skulder	38 641	53 160 069	53 198 709	42 433	53 482 172	53 482 172	38 641	53 160 069	-

Not 20. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2022	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa				Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
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

Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering

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. 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.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

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 anskaffningsvärde utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta. Värdet motsvarar det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen, 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.

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.

Utdelningar, ränteintäkter, realiserade och orealiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen.

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.

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.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av finansiella instrument

Vid klassificering av finansiella instrument görs bedömningar i samband med identifiering av tillämpade affärsmodeller. 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.

Klassificering av finansiella instrument påverkar hur värdering utförs. Huvuddelen av de finansiella instrumenten klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, redogörelse för detta lämnas i efterföljande avsnitt "Information om finansiella instruments verkliga värde".

Resultaträkning

Kapitalavkastning, intäkter och kostnader

Kapitalavkastning, intäkter omfattar avkastning på placeringstillgångar.

Valutakurseffekter

Valutakurseffekter omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat, värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

Realisationsresultat

Vid avyttring av placeringstillgångar värderade till verkligt värde motsvarar realisationsresultat skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Tidigare orealiserade värdeförändringar redovisas som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i not för Kapitalavkastning. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under orealiserat resultat.

Not 20. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I tabellerna "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" 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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Nivåindelning 1-3 – kategorisering av indata till värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Indata som inte är observerbara på marknaden

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

Noterade och icke-noterade finansiella instrument

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.

Värdering till verkligt värde- tillgångsslag

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.

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

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

Not 21. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2023			2022		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	1 337	25 918	27 255	174	25 519	25 693
Aktier och andelar	14 038	-	14 038	16 006	-	16 006
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 829	653 690	655 518	1 367	601 295	602 662
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	1 822 684	51 306 067	53 128 752	1 629 840	46 067 388	47 697 228
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	485	2 050	2 536	799	2 475	3 274
Fordringar avseende direktförsäkringar	2 056	-	2 056	2 061	-	2 061
Fordringar avseende återförsäkring	-	-	-	695	-	695
Aktuell skattefordran	-	-	-	5 449	-	5 449
Uppskjuten skattefordran	4 821	-	4 821	12 410	-	12 410
Övriga fordringar	101 383	-	101 383	95 589	-	95 589
Andra tillgångar	1 992 352	-	1 992 352	1 627 255	-	1 627 255
Förutbetalda anskaffningskostnader	42 777	38 705	81 482	58 643	81 482	140 125
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 510	-	70 510	57 586	-	57 586
Summa tillgångar	4 054 272	52 026 430	56 080 702	3 507 875	46 778 158	50 286 033
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Oreglerade skador	81 776	2 506	84 282	82 391	3 025	85 416
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	1 822 636	51 304 700	53 127 336	1 629 792	46 066 027	47 695 819
Skuld till försäkringstagarna	32 733	-	32 733	23 301	-	23 301
Andra avsättningar						
Pensioner						
Skatteskuld	114 789	-	114 789			
Övriga avsättningar	212	6 839	7 051	508	16 427	16 935
Skulder avseende direktförsäkring	2 278	-	2 278	8 743	-	8 743
Skulder avseende återförsäkring	6 274	-	6 274	-	-	-
Övriga skulder	102 807	-	102 807	84 929	-	84 929
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 622	-	4 622	4 945	-	4 945
Summa skulder och avsättningar	2 168 127	51 314 045	53 482 172	1 834 610	46 085 479	47 920 089

Not 22. Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2023	2022
Ingående balans	140 125	207 895
Årets avskrivning	-58 643	-67 769
	81 482	140 125

Not 23. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2023	2022
Förutbetalda driftskostnader	610	1 286
Upplupna provisionsintäkter	69 900	56 300
	70 510	57 586

Not 24. Aktiekapital

	2023	2022
Antal aktier	40 000	40 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 25. Oreglerade skador

Tkr	2023	2022
Avsättningar avseende premiefrielser		
Ingående balans brutto	4 002	4 901
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	241	626
Utbetalda försäkringsersättningar	13 532	-1 634
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-14 593	190
Övrigt	-82	-82
Utgående balans brutto	3 099	4 002
Återförsäkrares andel	-2 536	-3 274
Utgående balans netto	563	728
Avsättningar avseende investeringsavtal		
Ingående balans	81 414	86 940
Inlösta fondvärden för utbetalning	3 275 563	3 095 171
Utbetalningar under året	-3 275 795	-3 100 697
Utgående balans brutto	81 182	81 414
Total utgående balans brutto	84 282	85 416

Redovisningsprinciper

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.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende återförsäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Förlustprövning

Folksam Fondförsäkrings tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar innebär automatiskt en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden, vilket kan medföra osäkerhet i beräkningen. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

Not 26. Fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2023	2022
Ingående balans	47 719 121	56 937 355
Inbetalda premier	2 973 884	2 874 802
Utbetalda ersättningar ¹	-4 121 046	-3 698 018
Värdeförändring på placeringstillgångar	7 007 222	-8 080 486
Rabatter till försäkringstagarna	23 846	23 552
Avgifter	-236 568	-243 196
Avkastningsskatt	-204 384	-97 405
Riskresultat	-1 969	2 550
Övrigt	-37	-33
Utgående balans	53 160 069	47 719 121

¹) Posten består av Utbetalda ersättningar -1 640 803 (-1 704 336) tkr och Återköp -2 480 243 (-1 993 682) tkr.

Redovisningsprinciper

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som fondförsäkringsåtagande. Avsättningarna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade, multiplicerat med antalet andelar som tillräknas försäkringstagaren på balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna i en specifik portfölj är lägre än förväntade rörliga kostnader, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

Not 27. Övriga avsättningar

Tkr	2023	2022
Ingående balans	16 935	27 538
Upplösning	-9 884	-10 603
Utgående balans	7 051	16 935

Avsättningen avser kompensation till kunder. Upplösningen avser omvärdering av reserven och ingen kompensation har utbetalats under 2022 och 2023.

Not 28. Övriga skulder

Tkr	2023	2022
Skulder till koncernföretag	271	215
Skulder till övriga närstående företag	14 937	4 752
Leverantörsskulder	350	664
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	15 232	8 507
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	26 292	23 911
Övrigt	45 726	46 880
Summa	102 807	84 929

Not 29. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2023	2022
Upplupna personalkostnader	95	435
Förutbetalda intäkter	4 310	3 819
Övriga upplupna kostnader	216	692
Summa	4 622	4 945

Not 30. Ställda säkerheter

Tkr	2023	2022
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar		
Fondförsäkring		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	53 128 752	47 697 228
Kassa och bank	1 639 524	1 304 500
Summa	54 768 276	49 001 728
Företagets egna tillgångar		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	190 297	145 678
Summa	190 297	145 678
Totalt ställda säkerheter	54 958 573	49 147 406

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. Ställda säkerheter avseende företagets egna tillgångar avser garanterade åtaganden för oregerade skador.

Not 31. Eventualförpliktelser

Tkr	2023	2022
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.

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:

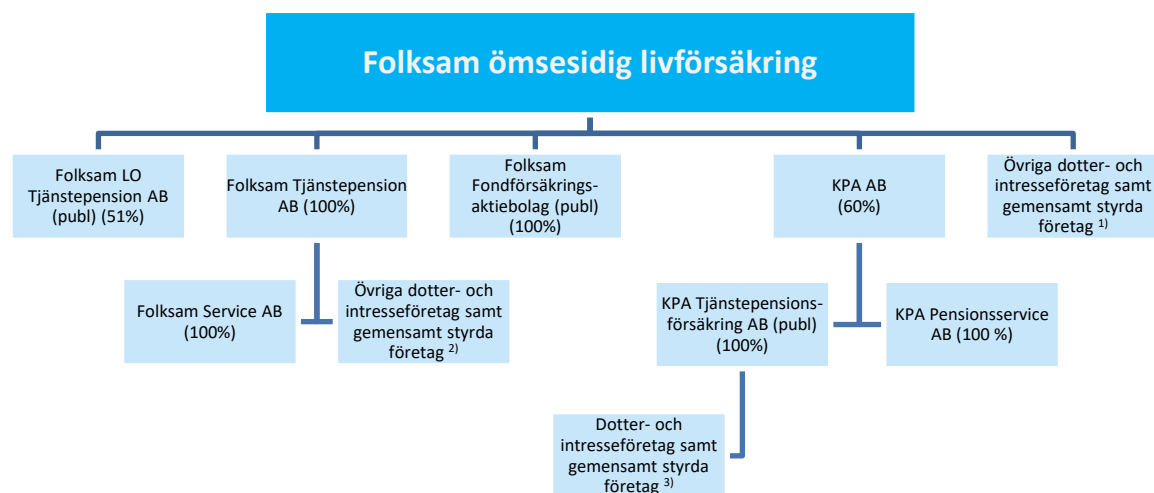
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension)¹⁾
- Nyckelpersoner i ledande ställning ²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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).

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.

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

År 2022 betalade Folksam Liv ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen var Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhöll 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhöll 3,9 miljoner kronor, 2022 var den totala utbetalda återbäringen inom Folksamgruppen 182,9 miljoner kronor.

Den återbäring som tilldelades Folksam ömsesidig sakförsäkring fördelades därefter vidare till övriga företag inom Folksam i enlighet med befintlig kostnadsfördelnings-modell. Det innebar att övriga företag inom Folksam Liv-koncernen indirekt erhöll 74,1 miljoner kronor i återbäring samt att övriga företag inom Folksam Sak-koncernen indirekt erhöll 5,9 miljoner kronor i återbäring, totalt fördelad återbäring till övriga företag inom Folksamgruppen uppgick därmed till 80 miljoner kronor.

Ingen tilldelning av återbäring har skett under 2023.

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	
2023, Tkr							
Fördelade kostnader	-	-	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-24 517	-1 533	-	-261 137	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-151	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	813	148	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-	-4	-	-710	-	-	-
Premier avgiven återförsäkring	-1 580	-	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar avgiven återförsäkring	-12 462	-	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel avgiven återförsäkring	7 029	-	-	-	-	-	-
Summa	-30 718	-1 541	-	-261 847	-	-	-

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	
2023, Tkr							
Fordringar	52 656	2 639	-	-	-	-	-
Skulder	-	271	-	14 937	-	-	-
Skulder avgiven återförsäkring	6 274	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador avgiven återförsäkring	2 536	-	-	-	-	-	-
Summa	61 466	2 910	-	14 937	-	-	-

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	
2022, Tkr							
Fördelade kostnader	1 989	1 983	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-129 580	-678	-	-123 843	-	-	-
Administrativa kostnader ¹⁾	-	-147	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	117	33	-	2	-	-	-
Räntekostnader	-16	-1	-	-80	-	-	-
Premier avgiven återförsäkring	-1 803	-	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar avgiven återförsäkring	1 704	-	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel avgiven återförsäkring	58	-	-	-	-	-	-
Summa	-127 529	1 190	-	-123 921	-	-	-

¹⁾ Siffrorna har justerats med hänsyn till avdragsrätt för moms.

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	
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 33. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick till 1 (5). Andelen män uppgick till 100 (42) procent och andelen kvinnor till 0 (58) procent.

Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren 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 155 (179) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2023		2022	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	3	2	3	2
Vd	-	1	-	1
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	3	3	3	3

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2023	2022
Styrelse	-347	-398
Vd	-1 455	-1 497
Summa ledande befattningshavare	-1 802	-1 895
Tjänstemän	-114 731	-109 622
Totalt	-116 533	-111 517
Sociala kostnader	-53 041	-56 763
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt.	-773	-855
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt.	-15 204	-20 643

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, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2023 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 inte överskrider 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⁾

2023	Styrelsearvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Styrelsens ordförande				
Maria Liljedahl ³⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Jack Junel	-139	0	-14	-153
Bettina Kashefi	-139	0	-44	-183
Matz Glenhage ⁵⁾	-69	-	-22	-91
Olof Dahlbeck ^{3) 4)}	-	-	-	-
Katrin Röcklinger ³⁾	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-347	0	-80	-427
2022				
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⁾	-	-	-	-
Summa Styrelsearvode	-398	-	-96	-494

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

⁴⁾ Invald 2023-04

⁵⁾ Avgick 2023-03

Arvodesnivåer styrelsen, Tkr

	2023	2022
Övriga exklusive Vd, fast arvode	-63	-60
Sammanträdesarvode per tillfälle	-9	-8

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

2023	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Rörlig ersättning, ²⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Björn Frimodig	-1 444	-12	-773	-2 229	-	-
Andra ledande befattningshavare, ¹⁾						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 154 personer varav 154 personer med rörlig ersättning	-113 082	-1 649	-15 204	-129 935	-645	-4 163
Summa	-114 526	-1 661	-15 977	-132 164	-645	-4 163
2022						
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

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

⁴⁾ F r o m 2022-07

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

Under 2023 har det utbetalats 1 869 (3 782) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2022.

För räkenskapsåret 2023 har det avsatts 981 (2 096) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2024.

Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 673 (626) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 973 (344) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 135 (838) tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen för 2023 ingår ingen tidigare anställd i ledande position, 2022 ingick det en tidigare anställd i ledande position.

Not 33. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare****Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive personalrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Ersättningen till vd utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det utgår inga rörliga ersättningar till vd.

Pension

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

Avgångsvederlag och liknande förmåner

Vd har uppsägningstid enligt kollektivavtal.

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**

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	2 258 214 992
Årets resultat	211 925 449
	2 470 140 441

Styrelsen föreslår stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 2 500 kr	100 000 000
I ny räkning balanseras	2 370 140 441
Summa disponerat	2 470 140 441

Styrelsen föreslår stämman att utdelning till moderföretaget ska ske om 100 miljoner kronor. Återstående belopp föreslås balanseras i ny räkning.

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, 13 mars 2024
Styrelsens ordförande

Bettina Kashafi, 13 mars 2024

Jack Junel, 13 mars 2024

Olof Dahlbeck, 13 mars 2024

Katrin Niklasson Röcklinger, 13 mars 2024

Björn Frimodig, 13 mars 2024
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson, 14 mars 2024
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 och Försäkringstagare

Försäkrad är den person som omfattas av försäkringen medan Försäkringstagare är den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkrings- eller tjänstepensionsföretag.

I exempelvis kollektivavtalade tjänstepensionsförsäkringar finns en distinktion mellan Försäkrad och Försäkringstagare, då arbetstagaren som omfattas av avtalet utgör den Försäkrade medan arbetsgivaren utgör Försäkringstagaren. I kollektivavtalade fondförsäkringsavtal är det den Försäkrade som bär placeringsrisken, inte Försäkringstagaren.

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.