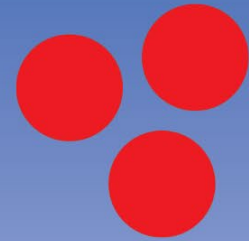


Årsredovisning



Tre Kronor Försäkring AB

2023

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	12
Resultatanalys	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	16

NOTER

Not 1	Väsentliga redovisningsprinciper	17
Not 2	Upplysningar om risker	20
Not 3	Premieinkomst	39
Not 4	Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	39
Not 5	Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	40
Not 6	Driftskostnader	41
Not 7	Övriga tekniska kostnader	41
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	42
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	42
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	42
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	42
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	43
Not 13	Skatter	44
Not 14	Andra immateriella tillgångar	45
Not 15	Aktier och andelar	46
Not 16	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47
Not 17	Utlåning till kreditinstitut	47
Not 18	Finansiella tillgångar och skulder	48
Not 19	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	54
Not 20	Fordringar avseende direkt försäkring	55
Not 21	Fordringar avseende återförsäkring	55
Not 22	Övriga fordringar	56
Not 23	Obeskattade reserver	56
Not 24	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	56
Not 25	Oreglerade skador	57
Not 26	Skulder avseende direkt försäkring	58
Not 27	Derivat	59
Not 28	Upplysningar om kvittning	60
Not 29	Skulder till kreditinstitut	60
Not 30	Övriga skulder	60
Not 31	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60
Not 32	Ställda säkerheter	61
Not 33	Eventualförpliktelser	61
Not 34	Resultat per försäkringsklass	62
Not 35	Upplysningar om närstående	63
Not 36	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	66
Not 37	Twister	69
Not 38	Disposition av företagets vinst eller förlust	69
Not 39	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	69

Årsredovisningens undertecknande	70
----------------------------------	----

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Den 9 januari 2006 erhöll Tre Kronor koncession för att bedriva försäkringsrörelse. Tre Kronor är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), organisationsnummer: 502006-1619, och har sitt säte i Stockholm, Sverige. I not 35 ges en detaljerad beskrivning av Folksamgruppen och de relationer som finns mellan de ingående företagen. Folksam Sak upprättar koncernredovisning, där Tre Kronor ingår.

Verksamhet

Tre Kronor bedriver skadeförsäkringsverksamhet i Sverige och affärsidén är att erbjuda skadeförsäkring som Swedbank och Sparbankerna marknadsför och säljer under eget varumärke. Produkterna kompletterar bankernas erbjudande och förstärker deras kundrelationer. Genom samarbetet med Swedbank och Sparbankerna når Tre Kronor ut med skadeförsäkringsprodukter på en bred marknad över hela landet.

De skadeförsäkringar som säljs till privatkunder i Swedbank och Sparbankerna är boende- (hem, villa, villahem, fritidshus, bostadsrätt) och fordonsförsäkringar (personbil, lätt lastbil, husbil, husvagn, släp, snöskoter) samt arbetslöshets- och sjuk- och olycksfallsförsäkringar (gravid, barn, olycksfall). Produkterna är, när så är lämpligt, paketerade i två olika paket, Bas och Plus. Bas är en normal försäkring utan tilläggförsäkringar, medan Plus innehåller tillägg såsom allrisk, resklar, hyrbil, assistans samt ett antal ytterligare produktfördelar. De skadeförsäkringar som säljs till företagskunder är företagsförsäkringar, för företag med upp till fem årssysselsatta och maximal årsomsättning om tio miljoner kronor, samt olycksfallsförsäkringar och fordonsförsäkringar (företagsbil, lätt lastbil företag och släp).

Tre Kronors skadeförsäkringar marknadsförs och säljs under Swedbank och Sparbankernas varumärke via bankernas kontor, kundcenter, internet- och mobilbank. Skadehanteringen, som alltid sker i Tre Kronors namn, sker rikstäckande och kundnöjdheten mäts kontinuerligt. Tre Kronors huvudkontor finns i Stockholm.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Även under 2023 har Tre Kronor tillsammans med Swedbank och Sparbankerna fortsatt att utveckla de digitala förmågorna. Tecknaflödena i internet- och mobilbanken har fortsatt mycket höga siffror gällande kundnöjdhet och under 2023 tecknades 45 procent av boendeförsäkringarna och 65 procent av fordonsförsäkringarna digitalt.

Under 2023 har Tre Kronor tillsammans med GIAB Nordic AB (Godsinlösen AB) genomfört en pilot med Mobilcirkeln innebärande en cirkulär hantering av skador gällande mobiltelefoner. Utfallet är positivt och visar på en hög kundnöjdhet.

I oktober lanserades en ny rabattstruktur för Tre Kronors produkter, en struktur som både förenklar för kunden och tydliggör fördelarna med flera försäkringsengagemang hos Tre Kronor och våra partners.

Samarbetet med de fristående Sparbankerna har stärkts ytterligare. Under 2023 valde de sista tre Sparbankerna, som samarbetat med annan försäkringsgivare, att avsluta dessa samarbeten och börja samarbeta med Tre Kronor. Samtliga sparbanker samarbetar nu med Tre Kronor.

Förändringar i Folksams koncernledning

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.

Ekonomisk översikt

Tre Kronor har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning uppgick till 1 351 498 (1 272 904) tusen kronor. Även försäkringsersättningarna för egen räkning ökade under 2023 till 980 640 (837 669) tusen kronor. Driftkostnaderna uppgick till 336 040 (303 833) tusen kronor. Den främsta anledningen till att premieintäkterna ökar är fortsatt beståndstillväxt inom sjuk- och olycksfallsförsäkringar och premiejusteringar inom boende- och fordonsförsäkring.

Försäkringsersättningarna ökar med 142 970 tusen kronor jämfört med föregående år, rensat för avvecklingsresultat ökar de med 172 988 tusen kronor. En fortsatt hög skadeinflationstakt i kombination med ett ökat antal brand- och naturskador är den huvudsakliga orsaken till att försäkringsersättningarna ökar.

Årets resultat påverkas av en avvecklingsvinst för egen räkning om 100 797 tusen kronor, vilken till stor del förklaras av en avveckling av reserver för trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring. Föregående år var avvecklingsvinsten 70 779 tusen kronor.

Tre Kronor redovisar för 2023 ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt om 154 311 (38 880) tusen kronor. Företagets försäkringstekniska resultat uppgick till 51 750 (135 338) tusen kronor.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Tre Kronors investeringar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en viss riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs främst i räntebärande värdepapper och i viss omfattning i aktiefonder.

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

Inflationen, som steg kraftigt under hela 2022, var alltså i fokus under 2023, då prisökningstakten legat kvar på historiskt höga om än fallande nivåer. Centralbanker världen över har svarat med höjda styrräntor i syfte att få ner inflationen. Höga styrräntor i kombination med det starka inflationstrycket har påverkat hushållens köpkraft och företagets investeringsvilja negativt. Data visar också att den svenska ekonomin har bromsat in även om ekonomins motståndskraft varit förvånansvärt god och arbetslösheten ligger också kvar på en förhållandevis låg nivå. Trots ett försämrat konjunkturläge och marknadsturbulens inom vissa sektorer som en följd av ränteuppstället har breda aktieindex stigit under året. Även ränteindex har utvecklats positivt men det har varit ett volatilt år. Kriget i Ukraina är ingalunda över och den geopolitiska risken är fortsatt hög även om det inte har haft lika stor direkt påverkan på finansiella marknader under året.

Tre Kronors förvaltade kapital utifrån totalavkastningstabellen uppgick vid utgången av 2023 till 2 263 452 (2 086 316) tusen kronor. Av detta var 92 (93) procent placerat i räntebärande värdepapper främst utgivna av svenska staten samt kommuner, regioner och bostadsinstitut i Sverige. Av dessa är 205 Mkr investerade i hållbara obligationer, vilket motsvarar 9 procent av det totala förvaltade kapitalet. Aktieportföljen stod för 8 (7) procent av det förvaltade kapitalet. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 4,8 (4,5) procent.

Totalavkastningen för 2023 på företagets tillgångar blev 5,8 (-4,1) procent, motsvarande 122 214 (-86 684) tusen kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv utveckling både för aktier och räntebärande placeringar.

Totalavkastningstabell

Tkr	Ingående marknads- värde 2023-01-01	Utgående marknads- värde 2023-12-31	Total- avkastning 2023-12-31	Total- avkastning 2023-12-31 %	Total- avkastning 2022-12-31 %
Aktier	150 800	188 275	25 576	16,6	-12,3
Räntebärande värdepapper	1 935 516	2 075 177	96 638	4,9	-3,3
	2 086 316	2 263 452	122 214	5,8	-4,1

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper. Upplysningar lämnas i not 18, sista avsnittet "Totalavkastningstabell – klassificerings- och värderingsskillnader", om samband mellan de portföljgrupper som presenteras i totalavkastningstabellen respektive de benämningar som används i årsredovisningens balans- och resultaträkning.

Hållbarhet

Tre Kronor Försäkring AB är ett företag inom Folksam Sak-koncernen som har Folksam ömsesidig sakförsäkring som moderbolag. Folksamgruppens hållbarhetsarbete har stolta traditioner och höga ambitioner. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld" vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet Folksam bedriver.

Folksamns hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compact tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030. Folksam anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Företaget eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter och att bedriva ett hållbarhetsarbete som är intressant att granska.

Folksamgruppens hållbarhetsarbete syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder, försäkrade, ägare, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. God och transparent samverkan med intressenter är en förutsättning för att nå målet. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla 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

Tre Kronor, liksom samtliga företag inom Folksamgruppen, har en hållbarhetspolicy som har antagits av styrelsen. Hållbarhetspolicy anger vad som ska gälla för Tre Kronors 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.

Tre Kronors hållbarhetsarbete är en del av Folksam Sak-koncernens hållbarhetsarbete. För närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Saks årsredovisning för 2023 enligt 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>).

Tre Kronors hållbarhetsfokus 2023

Under 2023 har Tre Kronor och GIAB Nordic AB fördjupat sitt samarbete genom att Tre Kronor anslutit sig till GIAB:s tjänst mobilcirkeln. Det innebär att de telefonskador som omfattas av Tre Kronors försäkringar kommer att hanteras av GIAB där telefonerna kommer att repareras och återföras till försäkringstagare. Genom tjänsten förlänger GIAB livet på försäkrade och skadade telefoner och kan på så sätt bidra till att värdefulla resurser återbrukas i stället för att bli avfall.

Tre Kronor arbetar med de uppsatta hållbarhetsmålen på flera håll, några konkreta exempel från 2023:

- När det finns möjlighet ska rivandet i byggnadsskador minskas genom att utföra delreparationer. Det räddar världen både ur miljö- (CO2) och kostnadsperspektiv. Vi är även delaktiga i ett projekt med mål att påverka branschen till en ny standard och regelverk för delreparationer i våtutrymmen.
- Effektivisering av Tre Kronors interna skadeprocesser genom digitalisering.
- Tre Kronor arbetar kontinuerligt med cirkulärskadereglering för lösöre(återbruk).
- Tre Kronor ställer krav på bilskadeverkstäder att minst 30 procent av reparationerna helt eller delvis görs med återbruksmaterial (plast och begagnat).
- Fortsatt fokus på social hållbarhet i produktövervakningarna.
- Digitalisering har fortsatt fått större fokus. Tre Kronor och Swedbank har under 2023 enats om en riktning mot helt papperslösa processer, Tre Kronors ambition är att inom några år ha minskat utskrifter med 95 procent.
- Eftersom elbilsmarknaden växer, och förväntas fortsätta växa, fokuserar Tre Kronor på elbilar i produktutvecklingen och ersätter numera exempelvis skador både på laddbox och laddningssladd fullt ut.
- Fokus på att förstärka det skadeförebyggande arbetet har inletts och Tre Kronor kommer under de närmaste åren att accelerera sitt arbete i sitt samarbete med Swedbank och sparbankerna.

Medarbetare

Tre Kronor 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 och har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksamgruppen. 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

Folksamns 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.

Folksamns 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 från föregående års utfall på 3,9.

Lärande och utveckling

Under 2023 har en fördjupning i Folksam 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 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 Folksam 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 Folksam affärsstrategier och övergripande mål – att ha branschens mest nöjda kunder. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen förutom Folksam vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Sak respektive Folksam Liv. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 36.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Försäkringsrisken är den dominerande risken i Tre Kronor och påverkas främst av olika omvärldsfaktorer som exempelvis förändringar i klimatet. Under senare år har förändringar i klimatet och ökade variationer i väderleken medfört en ökad osäkerhet i bedömningen av riskerna i ett skadeförsäkringsföretag. Även de finansiella riskerna har en påverkan på företaget, kopplat till framför allt aktieprisutveckling och förändringar i det allmänna ränteläget, som i sin tur styrs av inflationen. 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. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå dess mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande av risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Därför är det viktigt att risker identifieras, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av företagets samlade risker och riskhantering återfinns 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 och etiska principer, är att säkerställa en god avkastning för ägarna.

Bolagsstyrningen av Tre Kronor följer de regelverk som gäller inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning, och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Folksam 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 Tre Kronor tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Tre Kronors 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

Under 2024 kommer Tre Kronor fokusera på att fortsätta utvecklingen av den digitala förmågan tillsammans med Swedbank och Sparbankerna. Prioriterade aktiviteter är tecknaflöden för personriskprodukterna, digitalisering av företagsförsäkring i de moderna digitala kanalerna samt en digitalisering av så mycket kundkommunikation som möjligt. Även inom skadehanteringen kommer den digitala förmågan fortsatt att utvecklas.

Tillsammans med fyra Sparbanker kommer Tre Kronor att genomföra en pilot med boendeförsäkring (grupplösning) kopplat till nya bolån. Syftet är att förenkla försäljningen och öka volymerna.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Tre Kronors verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Tre Kronor bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2024 eller senare som ger väsentlig påverkan på Tre Kronors 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 försäkringsföretag verksamma inom EU och EEA-området. Det syftar bland annat till att stärka konsumentskyddet och att skapa en bättre konkurrens mellan försäkringsföretagen, genom att reglerna blir lika i alla länder. Regelverket innebär riskbaserat kapitalkrav för försäkringsföretag samt behandlar intern styrning och kontroll, rapportering och offentliggörande av information, samt en mer harmoniserad och proaktiv tillsyn.

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 med max 2 grader. Det kommer att ställas 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 Folksams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2023 har Folksamgruppens företag fortsatt anpassningen till de nya regleringarna. Stora insatser har 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, kontinuitetshandling 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.

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).

EU Retail Investment Strategy (RIS)

RIS har till syfte att stärka konsumentskyddsregelverken inom bland annat försäkringsdistribution. Tanken är att regelverket bl.a. ska underlätta för konsumenter som vill investera så att de kan fatta välgrundade beslut som motsvarar deras behov och mål. RIS innehåller förslag som påverkar distributionen av försäkringsbaserade investeringsprodukter. Förslaget innebär bland annat att reglerna i försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) gällande tredjepartsersättningar ändras genom provisionsförbud vid försäljning utan rådgivning, skärpta krav för att ta emot och ge ut tredjepartsersättningar i samband med distribution som föregåtts av rådgivning samt utökade informationskrav.

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 företagens styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast i början av 2026.

Femårsöversikt

Tkr	2023	2022	2021	2020	2019
RESULTAT					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	1 351 498	1 272 904	1 224 059	1 155 807	1 087 792
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	1 409 336	1 321 623	1 258 528	1 189 848	1 113 272
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	20 401	7 030	537	1 216	2 387
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-980 640	-837 669	-794 571	-802 304	-780 389
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	51 750	135 338	159 771	74 705	76 252
Årets resultat	98 282	-34 209	75 137	19 289	27 441
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	2 242 497	2 019 915	2 053 194	1 873 904	1 715 982
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1 923 310	1 754 752	1 693 002	1 569 717	1 448 561
Konsolideringskapital	1 025 183	951 793	1 006 186	830 336	738 067
Varav uppskjuten skatt	-245	-14 597	10 977	7 730	3 719
Solvens II					
Kapitalbas för företaget	972 505	936 154	885 133	804 561	697 389
varav primärkapital	972 505	936 154	885 133	804 561	697 389
Minimikapitalkrav för företaget	225 026	206 701	202 928	183 213	161 803
Solvenskapitalkrav för företaget	500 057	459 335	450 951	407 140	359 562
Kapitalbas för gruppen ¹	26 763 810	26 439 796	25 733 836	21 588 595	20 533 461
Solvenskapitalkrav för gruppen ¹	10 843 478	9 874 223	10 224 263	9 594 452	8 778 080
EKONOMISK STÄLLNING, PROCENT					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad, procent	73	72	80	70	66
NYCKELTAL, PROCENT²					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	73	66	65	69	72
Driftskostnadsprocent	25	24	22	24	21
Totalkostnadsprocent	98	90	87	93	93
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, procent	3,6	2,0	1,1	1,3	0,4
Totalavkastning, procent	5,8	-4,1	2,0	1,5	0,8

¹Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig sakförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Tre Kronor ingår i.

²Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	77 167 547,08
<u>Årets resultat</u>	<u>98 281 788,21</u>
	175 449 335,29

Styrelsen föreslår till stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 2 000 kr	50 000 000,00
<u>I ny räkning balanseras</u>	<u>125 449 335,29</u>
Summa disponerat	175 449 335,29

Styrelsen föreslår till stämman att utdelning till moderföretaget ska ske om 50 miljoner kronor. Återstående belopp föreslås balanseras i ny räkning.

Resultaträkning

		2023	2022
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst	Not 3	1 419 984	1 329 929
Premier för avgiven återförsäkring	Not 3	-10 648	-8 306
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-57 838	-48 647
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	-72
		1 351 498	1 272 904
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	Not 4	20 401	7 030
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Not 5			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-905 604	-853 888
Återförsäkrarens andel		17 748	47 052
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-110 720	-13 103
Återförsäkrarens andel		17 936	-17 730
		-980 640	-837 669
Driftskostnader	Not 6	-336 040	-303 833
Övriga tekniska kostnader	Not 7	-3 469	-3 094
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		51 750	135 338
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		51 750	135 338
Kapitalavkastning, intäkter	Not 8, 12	58 568	38 518
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 9, 12	72 809	-
Kapitalavkastning, kostnader	Not 10, 12	-8 416	-5 024
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 11, 12	-	-122 922
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-20 401	-7 030
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		154 311	38 880
Bokslutsdispositioner	Not 23	-25 354	-79 815
Resultat före skatt		128 957	-40 935
Skatt på årets resultat	Not 13	-30 675	6 727
Årets resultat		98 282	-34 209

Rapport över totalresultat

Tkr		2023	2022
Årets resultat		98 282	-34 209
Årets övriga totalresultat		-	-
Årets totalresultat		98 282	-34 209

Resultatanalys

Tkr	Totalt	Sjuk- & olycksfall	Motor fordon	Trafik	Egendom	varav företag och fastighet	varav hem och villa	Ansvar	Inkomst- och avgångsbi drag
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 419 984	332 415	271 229	93 168	684 778	9 956	674 822	7 480	30 914
Premier för avgiven återförsäkring	-10 648	-248	-699	-245	-9 449	-111	-9 339	-7	-
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-57 838	-17 141	-10 715	-5 726	-24 218	75	-24 293	-37	-
	1 351 498	315 025	259 815	87 197	651 110	9 920	641 190	7 436	30 914
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen									
	20 401	5 544	1 397	2 418	10 794	42	10 752	138	109
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar	-887 855	-85 494	-217 745	-46 516	-531 029	-1 908	-529 120	-2 056	-5 015
Förändring i Avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-110 720	-35 241	-4 064	27 485	-95 776	-436	-95 340	-1 399	-1 724
Återförsäkrarens andel	17 936	-	199	-	17 737	53	17 684	-	-
	-980 640	-120 736	-221 611	-19 031	-609 068	-2 291	-606 777	-3 455	-6 740
Driftskostnader									
	-336 040	-87 245	-58 633	-19 507	-149 945	-2 689	-147 256	-1 448	-19 262
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)									
	-3 469	-	-	-3 469	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat									
	51 750	112 589	-19 031	47 608	-97 109	4 982	-102 091	2 671	5 021
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)									
	98 082	40 147	-51	40 743	17 199	429	16 770	830	-785
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-57 838	-17 141	-10 715	-5 726	-24 218	75	-24 293	-37	-
Oreglerade skador	-110 720	-35 241	-4 064	27 485	-95 776	-436	-95 340	-1 399	-1 724
	-168 558	-52 382	-14 780	21 758	-119 994	-360	-119 633	-1 436	-1 724
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar									
Oreglerade skador	17 936	-	199	-	17 737	53	17 684	-	-
	17 936	-	199	-	-	53	17 684	-	-

Balansräkning

Tillgångar

Tkr		2023-12-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	Not 14	50 383	40 827
Summa		50 383	40 827
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	Not 15, 18	188 275	150 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 16, 18	2 037 980	1 815 439
Utlåning till kreditinstitut	Not 17	1 464	9 645
Derivat	Not 18, 27	14 779	44 033
Summa		2 242 497	2 019 915
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	Not 25	41 862	23 926
Summa		41 862	23 926
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	Not 20	642 527	592 736
Fordringar avseende återförsäkring	Not 21	3 311	11 133
Uppskjuten skattefordran	Not 13	245	14 597
Övriga fordringar	Not 22,18	18 929	14 031
Summa		665 012	632 498
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		18	31
Kassa och bank	Not 18	166 662	246 494
Summa		166 680	246 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter	Not 18	17 392	7 729
Övriga upplupna intäkter		9 931	9 924
Summa		27 323	17 654
Summa tillgångar		3 193 757	2 981 343

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr		2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet kapital</i>			
Aktiekapital		25 000	25 000
Överkursfond		75 000	75 000
Fond för utvecklingsutgifter		50 383	40 827
<i>Fritt kapital</i>			
Balanserat resultat	Not 38	77 168	170 933
Årets resultat	Not 38	98 282	-34 209
Totalt eget kapital		325 832	277 550
Obeskattade reserver	Not 23	699 596	674 242
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	Not 24	694 167	636 329
Oreglerade skador	Not 25	1 229 143	1 118 423
Summa		1 923 310	1 754 752
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		2 251	10 462
Summa		2 251	10 462
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	Not 26	3 555	3 369
Skulder till kreditinstitut	Not 29, 18	11 940	44 541
Derivat	Not 27, 18	11 034	8 516
Övriga skulder	Not 30	56 230	44 261
Summa		82 759	100 687
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 31, 18	160 010	163 650
Summa		160 010	163 650
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		3 193 757	2 981 343

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie kapital ¹⁾	Överkurs-fond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01	25 000	75 000	32 521	204 102	75 137	411 759
Vinstdisposition	-	-	-	75 137	-75 137	-
Utdelning	-	-	-	-100 000	-	-100 000
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	11 999	-11 999	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-3 694	3 694	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-34 209	-34 209
Årets totalresultat	-	-	40 826	170 934	-34 209	277 550
Utgående balans 2022-12-31	25 000	75 000	40 827	170 933	-34 209	277 550
Ingående balans 2023-01-01	25 000	75 000	40 827	170 933	-34 209	277 550
Vinstdisposition	-	-	-	-34 209	34 209	-
Utdelning	-	-	-	-50 000	-	-50 000
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	15 280	-15 280	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-5 724	5 724	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	98 282	98 282
Årets totalresultat	-	-	-	-	98 282	98 282
Utgående balans 2023-12-31	25 000	75 000	50 383	77 168	98 282	325 832

¹⁾Aktiekapitalet utgörs av 25 000 aktier med kvotvärde om 1000 kronor styck.

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 Tre Kronors 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

1 Allmän information

Årsredovisningen avser Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) med organisationsnummer 516406-0369, med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Tre Kronor ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 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

Tre Kronors 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. Tre Kronor tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 och 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 Tre Kronors finansiella rapporter

Tre Kronors 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. 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, 18	Upplýsingar om risker, Finansiella tillgångar och skulder
Försäkringstekniska avsättningar	2, 24, 25	Upplýsingar om risker, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador

¹⁾ Känslighetsanalyser framgår i not 2 Upplýsingar 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 upplýsingar 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 upplýsingar 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 upplýsingar och färre irrelevanta upplýsingar 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 Tre Kronor 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.

Tre Kronor har även ändrats strukturen för presentation av informationen om tillämpade redovisningsprinciper. Endast generell, 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.

Tre Kronor 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

Tre Kronor 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

Tre Kronor 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

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

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

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

2.5.3 Ändringar i övriga regelverk

Tre Kronor har bedömt att ändringar i övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig inverkan 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.

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 Tre Kronors riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om företagets risker, uppdelat i riskkategorierna försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker.

1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Tre Kronors 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.

Eftersom syftet med Tre Kronors verksamhet är att garantera att företagets åtaganden uppfylls och att skapa värde för ägaren, dvs Folksam Sak, är riskhantering en central komponent i Tre Kronors verksamhetsstyrning.

Riskhanteringssystem

Tre Kronors 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 Tre Kronor 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

Tre Kronors 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, erbjudande- och produktutveckling samt andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskaptitramverk

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. Riskaptiten 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 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 Tre Kronors övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskkapitlen 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 riskkapitit 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. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) ökar under planeringsperioden. Tre Kronor har en stark kapitalsituation och förblir finansiellt stabilt även i de analyserade affärsscenarierna och stresstesterna och bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt i förvaltningsberättelsen.

Riskhanteringsprocessen



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

Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategori. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Tre Kronor och vad konsekvensen 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 riskapitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen stödjer första ansvarslinjen 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. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placeringsverksamheten.

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

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därutöver fastställa de mer detaljerade regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvalitén i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse har vd särskilda möten med representanter från första och andra ansvarslinjen där risk och kapitalfrågor bereds och diskuteras.

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 likviditetshandling i Tre Kronor. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget med avseende på hantering av kapitalmål, kapitalbas och likviditet.

Med ändamålsenlig kapitalisering avses den storlek på kapitalbas och dess poster som vid var tidpunkt möjliggör att klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten samt möjliggöra god avkastning. Kapitalhanteringen är samordnad med Tre Kronors affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhantering. Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav. Företaget 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, överkursfond och en avstämningsreserv som består av periodiseringsfond, säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel och årets resultat samt värderingsskillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning huruvida en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, i vilket fall det bedömda beloppet inte medräknas i kapitalbasen.

Kapitalkrav

Tre Kronor rapporterar, såväl externt som internt, kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Internt rapporteras även ett internt kapitalkrav (ICR) för mätning och uppföljning av vissa risker.

Risker i Tre Kronor

Tre Kronors 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 Tre Kronors försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker.

2 Försäkringsrisker

Det övergripande målet med försäkringsverksamheten är att kunna erbjuda en väldiversifierad produktportfölj som svarar mot kundernas behov. Tre Kronor har därför ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkt erbjudande exponeras Tre Kronor mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp och kostnadsutveckling för såväl redan inträffade som framtida skador.

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms och hur försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. De försäkringstekniska riktlinjerna föreslås av aktuariefunktionen och beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, vilket föreslås av chefsaktuarie och beslutas av vd, anges vilka metoder och antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

Premierisk

Premierisk avser förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna för ej inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Premierisken, vilken är framåtblickande, är generellt högre för små bestånd och försäkringar som har en högre sannolikhet för stora skador.

Det finns olika metoder som syftar till att hantera premierisken. För Tre Kronor, som har en omfattande exponering mot konsumentförsäkring, är det viktigt att löpande analysera prissättningen av försäkringskontrakten med hjälp av olika typer av statistiska metoder. Underlag till analysen utgörs framförallt av information om historisk exponering och skaderesultat. Vid behov görs förändringar i prissättningen. Utöver prissättningen ser Tre Kronor även löpande över försäkringsvillkor och teckningsregler. I samband med detta anges också limiter och andra begränsningar för att säkerställa att riskurvalet är anpassat efter de riktlinjer som styrelsen fastställt och i enlighet med affärsplanen.

Reservrisk

Reservrisk avser förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna för inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Olika typer av skador hanteras på skilda sätt och ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska och därmed försvåra skattningen av skadekostnaden. Ansvars- och personskador är relativt få till antalet men tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att skatta skadekostnaden för. Bedömningen försvåras även av exempelvis skillnader i inflationstakt och dödlighet över tiden.

Reservrisken hanteras främst genom att använda sig av väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster. Avsättningarnas storlek bedöms och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt över- eller underskott redovisas i sin helhet som ett avvecklingsresultat i resultaträkningen.

Katastrofrisk

Katastrofrisk avser förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser. Sådana händelser omfattar exempelvis naturkatastrofer och epidemier.

De stora försäkringsbestånden inom boende gör att den aggregerade skadan kan bli stor ifall en katastrof inträffar. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med den av styrelsen beslutade riskaptiten.

Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring

Koncentrationsrisk avser otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan försäkringsgrenar. Exempel på när detta kan uppstå är vid beståndsmässiga eller geografiska koncentrationer.

Eftersom Tre Kronor tecknar försäkringar i hela Sverige, i samtliga stora försäkringsklasser och har ett stort antal kunder är försäkringsportföljen väldiversifierad, dock med en viss övervikt av boendeförsäkringar och en undervikt av företagsförsäkringar. Sammantaget bedöms koncentrationsrisken vara begränsad för Tre Kronor.

Återförsäkring

Tre Kronor köper återförsäkring framförallt för att undvika kraftiga svängningar i försäkringsresultatet, och för att säkerställa att kapitalbasen inte urholkas, som en följd av stora enskilda skador eller katastrofer.

Folksam Sak-gruppen, och därmed även Tre Kronor, har för 2023 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2023 var maximalt självbehåll i återförsäkringsprogrammet, vilket omfattar samtliga försäkringsföretag inom Folksam Sak-gruppen, 100 miljoner kronor. Återförsäkringsprogrammet ses över och beslutas årligen av styrelsen.

Mätning av försäkringsrisker

Försäkringsrisk mäts bland annat genom stresstester och känslighetsanalyser. Annan mätning sker genom interna riskmått som är framtagna utifrån egna data och därmed beaktar företagets riskprofil. Dessa riskmått används för uppföljning inom ramen för riskapitramverket. Vidare ges även beräkningarna av kapitalkraven för försäkringsrisker enligt standardformeln under Solvens II en vägledning av företagets risksituation. Kapitalkraven enligt Solvens II analyseras närmre inom ramen för den årliga lämplighetsbedömningen av standardformeln.

Övervakning av försäkringsrisk

Utfall av analyser dokumenteras dels vid översyn av prissättning och försäkringsvillkor för olika produkter, dels vid reservsättning i samband med bokslut och solvensrapportering. Även kontroller av försäkringstekniska avsättningar dokumenteras. Uppföljning av risker görs även i samband med att underlag tas fram för tillsynsrapportering, såväl av aktuarier i verksamheten som av riskhanterings- och aktuariefunktionerna.

Rapportering av försäkringsrisk

Regelbunden rapportering till vd och styrelse avseende försäkringsrisker sker genom aktuariefunktionens och riskhanteringsfunktionens rapporter. Aktuariefunktionens rapportering fokuserar på försäkringstekniska avsättningar och därmed sammanhängande metoder och risker. I riskhanteringsfunktionens rapport ges både en övergripande som en fördjupad bild av försäkringsriskerna.

Vidare får styrelsen en samlad bedömning av företagets totala försäkringsrisker via så kallade statusrapporter.

Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. Försäkringsrisker behandlas även i företagets rapport för den egna risk- och solvensbedömning som tagits fram, och beslutats av styrelsen, under 2023.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden med rimligt sannolika förändringar. Effekterna har därefter mätts på avsättningen för inträffade skador, före och efter återförsäkring, och visas som effekten på resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande där övriga antaganden är oförändrade.

Känslighet för inträffade skador (exklusive skadelivräntor)

Antagande, Tkr	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2023			
Avsättning för inträffade skador		1 189 629	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	1 308 592	-114 777
Genomsnittligt antal skador	+10%	1 308 592	-114 777
2022			
Avsättning för inträffade skador		1 083 845	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	1 192 230	-105 992
Genomsnittligt antal skador	+10%	1 192 230	-105 992

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabeller visar utvecklingen av den uppskattade brutto- och nettoskadekostnaden, samt avsättningen för inträffade skador (exklusive avsättning för skaderegleringskostnader), för respektive skadeår. Skadekostnaden inkluderar både uppskattad kostnad för rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) till försäkringsföretaget. Tabellerna visar också utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) per skadeår.

	Alla tidigare år	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		728 806	753 450	767 301	891 406	849 414	1 040 492	
Ett år senare		741 504	771 644	741 855	923 115	826 905		
Två år senare		726 095	760 623	730 747	919 146			
Tre år senare		715 466	752 056	714 159				
Fyra år senare		704 173	735 710					
Fem år senare		700 324						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2023-12-31		700 324	735 710	714 159	919 146	826 905	1 040 492	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		655 325	678 621	640 426	798 972	652 616	495 489	
Avsättning för inträffade skador	174 341	44 999	57 089	73 733	120 174	174 288	545 003	1 189 629
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								39 514
Avsättning för skadelivräntor								-
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (brutto)								1 229 143

	Alla tidigare år	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet på skadeåret (netto)		728 806	752 032	767 301	837 163	849 414	1 007 523	
Ett år senare		741 504	769 335	741 855	839 585	826 905		
Två år senare		726 095	758 201	730 747	832 910			
Tre år senare		715 466	749 601	714 159				
Fyra år senare		704 173	733 246					
Fem år senare		700 324						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2023-12-31		700 324	733 246	714 159	832 910	826 905	1 007 523	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		655 325	676 157	640 426	721 627	652 616	495 489	
Avsättning för inträffade skador	174 341	44 999	57 089	73 733	111 282	174 288	512 033	1 147 767
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								39 514
Avsättning för skadelivräntor								-
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (netto)								1 187 281

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 så som aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser så som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Den övervägande delen av Tre Kronors finansiella risker hänförs till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en ogynnsam utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att regulatoriska krav och att den av styrelsen beslutade riskkapitlen ska uppfyllas.

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

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation samt prognoser för försäkringsrörelsens utveckling. Därutöver görs en miljö- och etikanalys av placeringarna. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer och valutor.

Placeringar sköts både internt och genom externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till Swedbank Robur. Placeringar vars huvudsyfte är att matcha finansiella risker i försäkringstekniska avsättningar eller justera portföljens risknivå hanteras internt inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet.

Hantering av finansiella risker

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskhanteringsfunktionen och enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringspolicyn. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

I placeringsregelverken anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringstillgångarna. Den totala tillgångsportföljen i Tre Kronor är sammansatt av två delportföljer: aktier och räntor. I huvudsak används derivat för att skraddarsy portföljens risknivå. Ett annat syfte med derivat är att matcha finansiella risker i försäkringstekniska avsättningar, till exempel med ränteswappar för att förändra balansräkningens räntekänslighet.

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 Tre Kronor och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk, spreadrisk samt 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. För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde med 10 procent.

Känslighetsanalys- aktiekursrisk, Tkr	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Investeringsfonder	186 579	-18 658	148 965	-14 896
Nettopåverkan resultat före skatt		-18 658		-14 896
Nettopåverkan eget kapital		-14 814		-11 828

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.

Tre Kronor har inga försäkringstekniska avsättningar som är diskonterade i redovisningen och därmed känsliga för förändringar i marknadsräntor. På grund av detta är det för Tre Kronor ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom marknadsvärdet på räntebärande placeringar då minskar. Tre Kronors räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

Känslighetsanalys av ränterisk

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
Riskparameter				
Ökning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	2 059 346	-53 448	1 858 943	-47 706
Nettopåverkan årets resultat		-53 448		-47 706
Nettopåverkan eget kapital		-42 437		-37 878

Från och med 2023 visas endast ofördelaktigt utfall vilket medfört att jämförelsetal för fördelaktigt utfall har tagits bort.

Räntebindingstider

Ränterisk uppstår huvudsakligen inom placeringsverksamheten. Ränterisken för företagets egna placeringar hanteras bland annat genom ränteswappar. Tre Kronor har inga försäkringstekniska avsättningar som är diskonterade i redovisningen och därmed känsliga för förändringar i marknadsräntor.

Tabell illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindingstid.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Ränteexponering, Tkr	<1 år	> 1 -3 år	> 3 -5 år	>5 -10 år	> 10 år	Totalt
2023						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	214 352	929 705	742 414	149 297	2 212	2 037 980
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	168 126	-	-	-	-	168 126
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	382 478	929 705	742 414	149 297	2 212	2 206 106
Övriga skulder ²⁾	11 940	-	-	-	-	11 940
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	11 940	-	-	-	-	11 940
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	370 538	929 705	742 414	149 297	2 212	2 194 166
Nominellt värde räntederivat	-239 800	614 200	-276 300	-98 100	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	130 738	1 543 905	466 114	51 197	2 212	2 194 166

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Ränteexponering, Tkr	<1 år	> 1 -3 år	> 3 -5 år	>5 -10 år	> 10 år	Totalt
2022						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	199 409	803 983	638 104	171 618	2 324	1 815 439
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	256 138	-	-	-	-	256 138
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	455 547	803 983	638 104	171 618	2 324	2 071 577
Övriga skulder ²⁾	44 541	-	-	-	-	44 541
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	44 541	-	-	-	-	44 541
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	411 006	803 983	638 104	171 618	2 324	2 027 036
Nominellt värde räntederivat	469 500	-322 400	-60 000	-87 100	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	880 506	481 583	578 104	84 518	2 324	2 027 036

¹⁾ Avser Kassa och bank samt Utlåning kreditinstitut.

²⁾ Avser Skulder till kreditinstitut.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att mindre belopp avseende upplupna ränteintäkter har exkluderats ur Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Genomsnittlig utbetalningstid

Den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för de försäkringstekniska avsättningarna för Tre Kronor uppgick till 2,8 (2,9) år. Under 2024 beräknas försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador med 548 (468) miljoner kronor.

I tabellen Genomsnittlig utbetalningstid framgår den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för försäkringstekniska avsättningar (före återförsäkring) per försäkringsgren, som komplettering till de uppgifter som framgår om Tre Kronors tillgångar och skulder i tabellen Räntebindingstider.

2023, Mkr	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år	2022, Mkr	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år
Försäkringsgren			Försäkringsgren		
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	638	4	Sjuk- och olycksfallsförsäkring	585	4
Motorfordon	171	1	Motorfordon	156	1
Trafik	285	7	Trafik	307	7
Hem och villa	806	1	Hem och villa	686	1
Företag och Fastighet	7	1	Företag och Fastighet	6	1
Ansvar	12	1	Ansvar	11	1
Inkomst och avgångsbidrag	5	1	Inkomst och avgångsbidrag	3	1
Summa	1 923	3	1 755	1 755	3

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, skulder eller finansiella instrument är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntebärande värdepapper, aktier eller där exponeringen har sitt ursprung i skulderna. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och valutaswappar.

Valutakursexponering

Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

Valutaexponering, Tkr

2023	EUR	GBP	USD
Placeringstillgångar			
Övriga tillgångar	724	38	29
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	724	38	29
Övriga skulder och avsättningar	4	-	13
Summa skulder och avsättningar före ekonomisk säkring med derivat	4	-	13
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	721	38	17
Nominellt värde valutaterminer ¹⁾	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	721	38	17
2022	EUR	GBP	USD
Placeringstillgångar			
Övriga tillgångar	52	36	593
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	52	36	593
Övriga skulder och avsättningar	35	-	-
Summa skulder och avsättningar före ekonomisk säkring med derivat	35	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	18	36	593
Nominellt värde valutaterminer	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	18	36	593

¹⁾ Avser valutaterminer FX Forwards med syfte att minska valutaexponering.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att negativa marknadsvärden för derivat har exkluderats ur rad Övriga tillgångar och presenteras på rad Övriga skulder och avsättningar.

Känslighetsanalys - valutarisk, Tkr

Tabellen visar hur en ogynnsam förändring med 10 procent av företagets nettoexponering mot respektive valuta (efter ekonomisk säkring med derivat) påverkar resultat före skatt och eget kapital efter skatt.

	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
EUR	721	-72	18	-2
GBP	38	-4	36	-4
USD	17	-2	593	-59
Nettopåverkan resultat före skatt		-78		-65
Nettopåverkan eget kapital		-62		-51

Spreadrisk

Spreadrisk 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 kreditspreaden över den riskfria räntan. För företaget omfattar spreadrisk tillgångar som obligationer, vidare beaktas ränteterminer i beräkningen.

Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp i regulatoriska kapitalkravsberäkningar kompletterat med stresstest för hur en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets resultat. Spreadrisken i Tre Kronor bedöms vara låg som en följd av värdepapprens höga kreditvärdighet.

Känslighetsanalys för spreadrisk

Känslighetsanalys visar effekten av en ökning av spreaden med 10 baspunkter dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

Känslighetsanalys Spreadrisk, Tkr

	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 324 986	-3 915	1 186 749	-3 419
Nettopåverkan resultat före skatt		-3 915		-3 419
Nettopåverkan eget kapital		-3 109		-2 715

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 endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även i förekommande fall som en följd av den återförsäkring som köps.

Kreditrisk i derivat

För standardiserade derivat begränsas kreditrisken till medel på konto hos den så kallade clearingkontohållaren. För icke standardiserade derivat begränsas kreditrisken i enlighet med ISDA-avtal och CSA-avtal. ISDA-avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har företaget i flera fall CSA avtal som kräver att den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod. OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum.

Kreditriskexponering

Den kreditriskexponering (före avdrag för förlustreserver, kvittning och före värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabell Kreditkvalitet.

Säkerheter

Erhållna säkerheter är primärt hänförliga till derivat. Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not 59 Upplysning om kvittning, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Upplysning om kvittning återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i tabell Kreditkvalitet exkl. återförsäkring nedan och not Upplysning om kvittning.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr
2023

	Låg kreditrisk				Utan rating	Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB		BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	2 006 546	31 434	-	-	-	-	-	-	-	-	2 037 980
Utlåning kreditinstitut	-	1 464	-	-	-	-	-	-	-	-	1 464
Derivat	-	14 779	-	-	-	-	-	-	-	-	14 779
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	4 920	-	-	-	-	-	4 920
Kassa och bank	-	-	166 662	-	-	-	-	-	-	-	166 662
Upplupna ränteintäkter	10 144	7 249	-	-	-	-	-	-	-	-	17 392
Summa i balansräkningen	2 016 689	54 926	166 662	-	4 920	-	-	-	-	-	2 243 197
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	2 016 689	54 926	166 662	-	4 920	-	-	-	-	-	2 243 197
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	144 199	-	-	-	-	-	-	-	144 199
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr
2022

	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk			Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	
Tillgångsklass											
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	1 743 929	71 510	-	-	-	-	-	-	-	-	1 815 439
Utlåning kreditinstitut	-	-	9 645	-	-	-	-	-	-	-	9 645
Derivat	-	44 033	-	-	-	-	-	-	-	-	44 033
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	411	-	-	-	-	-	411
Kassa och bank	-	-	246 494	-	-	-	-	-	-	-	246 494
Upplupna ränteintäkter	7 420	309	-	-	-	-	-	-	-	-	7 729
Summa i balansräkningen	1 751 349	115 852	256 138	-	411	-	-	-	-	-	2 123 750
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1 751 349	115 852	256 138	-	411	-	-	-	-	-	2 123 750
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	137 530	-	-	-	-	-	-	-	137 530

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Tre Kronors försäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk			Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning & förlusterreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating			
2023												
Tillgångsklass	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating			
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	16 547	25 315	-	-	-	-	-	-	-	-	41 862
Fordringar avseende återförsäkrare	-	1 063	2 248	-	-	-	-	-	-	-	-	3 311
Summa	-	17 610	27 563	-	-	-	-	-	-	-	-	45 173
2022												
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	3 058	20 868	-	-	-	-	-	-	-	-	23 926
Fordringar avseende återförsäkrare	-	9 179	1 955	-	-	-	-	-	-	-	-	11 133
Summa	-	12 236	22 823	-	-	-	-	-	-	-	-	35 059

¹⁾ Avser oreglerade skador

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.

Tre Kronors största finansiella koncentrationsrisk är exponeringen mot de svenska storbankerna och svenska staten, framför allt genom säkerställda obligationer. Denna koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning och följs upp löpande.

Väsentliga koncentrationer, Tkr	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
2023					
Handelsbanken	409 205	409 205	-	-	409 205
Svenska Staten	332 281	-	-	-	332 281
Swedbank	332 215	178 143	-	-	332 215
Kommuninvest	255 606	-	-	-	255 606
Nordea	235 993	235 967	-	-	235 993
Summa	1 565 300	823 315	-	-	1 565 300

	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
2022					
Handelsbanken	406 234	406 234	-	-	406 234
Swedbank	343 378	133 688	-	-	343 378
Svenska Staten	302 277	-	-	-	302 277
Nordea	239 025	239 025	-	-	239 025
SBAB	154 136	154 136	-	-	154 136
Summa	1 445 050	933 083	-	-	1 445 050

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att väsentliga koncentrationer presenteras per motpart fördelat på kreditrelaterade exponeringar, aktier och derivat, vid bedömning av koncentrationer omfattas även stater och kommuner.

3.4 Likviditetsrisk

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 och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 99,5 (99,3) procent i förhållande till marknadsvärderade tillgångar i placeringsverksamheten, jämförelsetal har rättats från 93,3 till 99,3. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetriskkvoter. Kvoterna för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och utflöden, medan kvoten för likviditetsrisk på lång sikt baseras på likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar.

Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

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".

Uppgift om försäkringsåtagandenas genomsnittliga utbetalningstid framgår av ovan avsnitt 3.1 Marknadsrisker, Genomsnittlig utbetalningstid.

Återstående löptider

2023	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Derivat	-	52	10 147	834	-	11 034
Andra finansiella skulder	11 940	89 605	-	-	-	101 545
Summa balansräkning	11 940	89 657	10 147	834	-	112 579
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	11 940	89 657	10 147	834	-	112 579

Återstående löptider

2022	På anmodan	<1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Derivat	-	4 031	1 336	3 149	-	8 516
Andra finansiella skulder	44 541	89 890	-	-	397	134 828
Summa balansräkning	44 541	93 921	1 336	3 149	397	143 344
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	44 541	93 921	1 336	3 149	397	143 344

För upplysningar om förväntade löptider, se not 19 Förväntade återvinningstidpunkter.

4 Operativ risker och affärsrisker

Operativ risk

Operativ risk avser förlust till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerande 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 att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna och i affärsplanering samt inför beslut om väsentliga förändringar.

Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt eventuella 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 oönskade händelser (incidenter) inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvenserna med hjälp av kontinuitetsplanering 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 kontinuitetshandling för Tre Kronor tydliggörs i interna regelverk.

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2023	2022
Direktförsäkring i Sverige	1 419 984	1 329 929
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 419 984	1 329 929
Premier för avgiven återförsäkring	-10 648	-8 306
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring	1 409 336	1 321 623

Not 4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Redovisningsprinciper

Avsnitt för teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning som förts över från resultaträkningens avsnitt för icke-teknisk redovisning, belopp presenteras på rad Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning hänförlig till skadeförsäkringsrörelse, belopp presenteras på separata rader för kapitalavkastning intäkter respektive kostnader. Därefter överförs kapitalavkastning till teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras det omförda beloppet på rad Kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelse.

Det överförda beloppet utgår från vad som bedöms vara en rimlig avkastning på skadeförsäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för kapitalkostnader.

Kapitalunderlag

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning. Kalkylräntesatsen som har använts motsvarar räntenivån på statsobligationer med en löptid som motsvarar de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid, cirka 2 respektive 7 år. Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats varierar mellan 0,9 procent och 3,1 procent beroende på produkt. Negativa kalkylräntesatser används inte.

Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Tkr	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-495 489	-	-495 489	-422 622	-	-422 622
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-545 003	32 970	-512 033	-426 792	-	-426 792
Förändring i avsättning för skadebehandlingsreserven	-4 937	-	-4 937	-130	-	-130
Driftskostnader för skadereglering	-68 977	-	-68 977	-58 904	-	-58 904
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-1 114 407	32 970	-1 081 437	-908 448	-	-908 448
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-341 137	17 748	-323 389	-372 362	47 052	-325 310
Förändring i avsättning för oreglerade skador	439 220	-15 034	424 186	413 820	-17 730	396 089
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	98 083	2 714	100 797	41 458	29 322	70 779
Summa försäkringsersättningar	-1 016 324	35 684	-980 640	-866 991	29 322	-837 669
Totalt utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-836 626	17 748	-818 878	-794 984	47 052	-747 932
Driftskostnader för skadereglering	-68 977	-	-68 977	-58 904	-	-58 904
Utbetalda försäkringsersättningar	-905 604	17 748	-887 855	-853 888	47 052	-806 836
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-89 105	-5	-89 109	7 851	-13 989	-6 138
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-16 679	17 940	1 262	-20 824	-3 742	-24 565
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-4 937	-	-4 937	-130	-	-130
Summa	-110 720	17 936	-92 785	-13 103	-17 730	-30 833
Summa försäkringsersättningar	-1 016 324	35 684	-980 640	-866 991	29 322	-837 669

Not 6. Driftskostnader

Tkr	2023	2022
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-210 458	-193 401
Administrationskostnader	-125 581	-110 432
	-336 040	-303 833
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-68 977	58 904
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-2 653	2 196
	-71 631	61 100
Summa driftskostnader	-407 671	364 933
Varav provisioner i direktförsäkring	-193 511	-177 940
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadslag		
Direkta och indirekta personalkostnader ¹⁾	-129 908	-101 719
Lokalkostnader	-9 504	-8 600
Av- och nedskrivningar ³⁾	-6 002	-416
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-262 256	-254 198
	-407 671	-364 933
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer		
Revisionsuppdrag Ernst & Young AB ²⁾	-413	-413
	-413	-413

¹⁾ Personalkostnader för 2022 inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19.

²⁾ Med revisorsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelse vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

³⁾ En omklassificering av avskrivningar och andra verksamhetsrelaterade kostnader har gjorts 2023. Jämförelsesiffrorna har inte ändrats

Not 7. Övriga tekniska kostnader

Tkr	2023	2022
Betalda trafikförsäkringsavgifter	4 084	4 946
Finansiella intäkter och övriga intäkter	2 639	1 983
Skadekostnader TFF	-7 965	-8 021
Driftkostnader TFF	-2 313	-2 277
Övrigt	86	275
Summa	-3 469	-3 094

Övriga tekniska kostnader

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsföretag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Tre Kronor är enligt lag skyldig att vara medlem i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar. En av föreningens huvuduppgifter är att reglera trafikskador som orsakats av okända, oförsäkrade och utländska fordon. Andra huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande motorfordon inom det frivilliga branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén) och svarar för administrationen av Trafikskadenämnden. TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftkostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i Trafikskadelagen följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsföretagen på basis av premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2023	2022
Erhållna utdelningar	761	772
Ränteintäkter m m		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	45 068	31 601
Övriga ränteintäkter	6 037	1 069
Valutakursvinst netto	148	248
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	6 554	4 829
	58 568	38 518

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier och andelar	18 261	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 548	-
	72 809	-

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2023	2022
Kapitalförvaltningskostnader	-2 653	-2 196
Räntekostnader m m		
Övriga räntekostnader	-2 179	-948
Realisationsförlust, netto		
Räntebärande värdepapper	-3 583	-1 879
	-8 416	-5 024

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2023	2022
Aktier & andelar	-	-27 647
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-95 275
	-	-122 922

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

2023, Tkr	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- ändamål	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-	25 675	25 675	-	25 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	100 807	100 807	-	100 807
Övriga fordringar	-	-	-	8	8
Kassa och bank	-	2 191	2 191	3 695	5 885
Summa	-	128 673	128 673	3 703	132 376
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-832	-832
Derivat, netto	-5 253	-	-5 253	-	-5 253
Övriga skulder	-	-	-	-811	-811
Summa	-5 253	-	-5 253	-1 643	-6 896
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-5 253	128 673	123 420	2 060	125 480
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				3 695	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-1 638	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

2022, Tkr	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- ändamål	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-	-21 978	-21 978	-	-21 978
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-101 219	-101 219	-	-101 219
Derivat, netto	35 253	-	35 253	-	35 253
Övriga fordringar	-	-	-	8	8
Kassa och bank	-	466	466	695	1 161
Summa	35 253	-122 732	-87 479	703	-86 775
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-322	-322
Övriga skulder	-	-	-	-143	-143
Summa	-	-	-	-464	-464
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	35 253	-122 732	-87 479	-	-87 240
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				700	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-452	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Skatter

Tkr	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-16 323	-18 848
varav inkomstskatt	-16 323	-18 848
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	-14 352	25 575
Summa	-30 675	6 727
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-16 081	-18 838
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-243	-10
Summa	-16 323	-18 848
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	-14 999	25 322
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	647	253
	-14 352	25 575
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-16 323	-18 848
Uppskjuten skatt	-14 352	25 575
Summa	-30 675	6 727
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	128 957	-40 935
	128 957	-40 935
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-26 565	8 433
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-3 867	-1 696
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	-243	-10
	-30 675	6 727
Effektiv skatt	23,8%	16,4%
Tkr	2023	2022
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Andra immateriella och materiella tillgångar	-1 293	-646
Aktier och andelar	6 732	2 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-6 457	-24 238
Derivat	772	7 317
Summa	-245	-14 597

Redovisningsprinciper

Skattekostnaden för perioden utgörs av inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt). Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt.

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.

Not 13. Skatter forts.

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 realiserar 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 skatteskuld.

Not 14. Andra immateriella tillgångar

Tkr	Internt upparbetat		Totalt Immateriella tillgångar	
	2023	2022	2023	2022
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående balans	46 715	34 716	46 715	34 716
Övriga investeringar ¹⁾	15 280	11 999	15 280	11 999
Utrangeringar ¹⁾	-737	-	-737	-
Utgående balans	61 258	46 715	61 258	46 715
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans	-5 888	-2 195	-5 888	-2 195
Årets avskrivningar	-4 987	-3 694	-4 987	-3 694
Årets nedskrivningar ¹⁾	-737	-	-737	-
Utrangeringar ¹⁾	737	-	737	-
Utgående balans	-10 876	-5 888	-10 876	-5 888
Redovisade värden	50 383	40 827	50 383	40 827
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen				
Driftskostnader	-5 724	-3 694	-5 724	-3 694
Avskrivningstider				
Typ av immateriell tillgång			Nyttjande period	Avskrivningsmetod
IT-system			5-10 år	Linjär

¹⁾ Under 2023 har 737 tusen kronor 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 1 496 (1 383) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 5 984 (5 533) tusen kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Nedskrivningsprövning

Nedskrivningsprövning sker genom att jämföra det redovisade värdet med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet motsvarar det högsta av tillgångens verkliga värde och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom att diskontera framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet ska tillgången skrivas ned så att det motsvarar återvinningsvärdet. För Tre Kronor motsvarar återvinningsvärde nyttjandevärdet, då det inte är möjligt att få fram ett verkligt värde på egenutvecklade immateriella tillgångar eftersom det saknas ett tillförlitligt pris mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten.

Not 14. Andra immateriella tillgångar forts.

Immateriella tillgångar under användning

Vid varje bokslutstillfälle ska Tre Kronor 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

Vid varje bokslutstillfälle prövar Tre Kronor om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under utveckling. Tre Kronor har gjort en nedskrivningsprövning av den pågående utvecklingen av riskförsäkringssystemet. Programmet startades under 2018 och planeras fortgå under kommande år, vissa produkter har redan tagits i bruk och resterande produkter är under utveckling. Folksam tillämpar samägande av immateriella tillgångar inom ramen för ett multipartavtal. Normalfallet är att immateriella tillgångar utvecklas och/eller köps in gemensamt av flera företag inom Folksam för framtida gemensamt nyttjande. Andelarna i detta samägandeförhållande för företagen baseras då på förväntad framtida nytta, vilket vart och ett av företagen i fråga erhåller och aktiverar. Det nya riskförsäkringssystemet har gemensamt utvecklats av Folksam Sak, Tre Kronor och Folksam Liv och kommer därmed nyttjas gemensamt. Det innebär att nedskrivningsprövningar har gjorts för hela utvecklingen och det framräknade nyttjandevärdet har därefter fördelas proportionerligt utifrån respektive företags andel av immateriella tillgången.

Nyttjandevärdet har beräknats genom att diskontera framtida kassaflöden som riskförsäkringssystemet väntas ge upphov till. Kassaflödena bygger på prognoser som i sin tur bygger på uppskattningar om framtida kostnader för att färdigställa och förvalta riskförsäkringssystemet samt en beräkning av förväntade framtida nyttor som riskförsäkringssystemet väntas skapa och ge förutsättningar för. Kostnader och nyttor har indexerats med 2 procent årligen. Prognosen för kostnaderna har en väl underbyggd modell som förfinats under de senaste åren när Folksam fått djupare kunskap om Folksams kravställningsförmåga, implementationstakt och planen framöver. Kvantifieringen av nyttorna har förbättrats avsevärt under det senaste året genom arbetet med Folksams strategi utifrån premievolymer, bestånd och definierade affärsförflyttningar. Kassaflödena har diskonterats med en estimerad diskonteringsränta på 6 procent som är framräknad utifrån en vedertagen modell inom Folksam som bygger på CAP-M metoden, vilket refereras till i IFRS (IAS 36).

Återvinningsvärdet uppgick till 170 miljoner kronor, vilket är immateriella tillgångens nyttjandevärde. Det redovisade värdet per november 2023 uppgick till 49 miljoner kronor. Nedskrivningsprövningen påvisade inget behov av nedskrivning.

För övriga immateriella tillgångar som är under utveckling har Folksam inte kunnat identifiera några indikationer på att nedskrivningsbehov skulle föreligga.

Känslighetsanalys

Tre olika scenarios för alternativkostnad har skapats för att se känsligheten i beräkningen. De olika scenarios bygger på ett aggressiv, neutralt eller försiktigt antagande. Dessutom ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, vilket är en rimligt tänkbar ändring i ett viktigt antagande. Nyttjandevärdet om 170 miljoner är beräknat på ett neutralt antagande. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Not 15. Aktier och andelar

Tkr	2023	2022
Bokfört värde	188 275	150 798
Anskaffningsvärde	155 593	136 378
Verkligt värde	188 275	150 798
varav:		
Noterade aktier	188 275	150 798

Not 16. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2023	2022
Upplupet anskaffningsvärde		
Svenska staten	347 986	337 910
Svenska kommuner	309 204	162 943
Svenska bostadsinstitut	1 195 738	1 098 887
Övriga svenska emittenter	132 273	159 226
Övriga utländska emittenter	84 121	174 134
Summa	2 069 322	1 933 101
varav:		
Noterade	2 069 322	1 933 101
Verkligt värde		
Svenska staten	332 800	315 882
Svenska kommuner	304 570	151 531
Svenska bostadsinstitut	1 187 993	1 032 328
Övriga svenska emittenter	129 769	149 020
Övriga utländska emittenter	82 847	166 677
Summa bokfört värde	2 037 980	1 815 439
varav:		
Noterade	2 037 980	1 815 439
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	71 191	54 378
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-71 726	-110 450

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

Tkr	2023	2022
Verkligt värde		
Kreditinstitut Sverige	806	8 491
Kreditinstitut inom EU	658	1 154
Summa	1 464	9 645
Summa bokfört värde	1 464	9 645
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 464	9 645

Not 18. 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

Tkr. 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt					Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	-	188 275	188 275	-	188 275	188 275	188 275	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 037 980	2 037 980	-	2 037 980	2 037 980	2 037 980	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	1 464	1 464	-	1 464	1 464	1 464	-	-
Derivat	14 779	-	14 779	-	14 779	14 779	29	14 750	-
Övriga fordringar	-	4 920	4 920	-	4 920	4 920	4 920	-	-
Kassa och bank	-	22 463	22 463	144 199	166 662	166 662	22 463	-	-
Upplupna ränteintäkter	7 019	10 373	17 392	-	17 392	17 392	10 373	7 019	-
Summa finansiella tillgångar	21 798	2 265 475	2 287 273	144 199	2 431 472	2 431 472	2 265 504	21 769	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	762 286	762 286	-	-	-
Summa tillgångar	21 798	2 265 475	2 287 273	144 199	3 193 757	3 193 757	2 265 504	21 769	-
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	11 940	11 940	11 940	-	-	-
Derivat	11 034	-	11 034	-	11 034	11 034	33	11 001	-
Övriga skulder	-	-	-	38 490	38 490	38 490	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	51 115	51 115	51 115	-	-	-
Summa finansiella skulder	11 034	-	11 034	101 545	112 579	112 579	33	11 001	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	2 055 750	2 055 750	-	-	-
Summa skulder	11 034	-	11 034	101 545	2 168 329	2 168 329	33	11 001	-

Not 18. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Tkr. 2022	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt					Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	-	150 798	150 798	-	150 798	150 798	150 798	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 815 439	1 815 439	-	1 815 439	1 815 439	1 815 439	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	9 645	9 645	-	9 645	9 645	9 645	-	-
Derivat	44 033	-	44 033	-	44 033	44 033	-	44 033	-
Övriga fordringar	-	411	411	-	411	411	411	-	-
Kassa och bank	-	108 963	108 963	137 530	246 494	246 494	108 963	-	-
Upplupna ränteintäkter	118	7 611	7 729	-	7 729	7 729	7 611	118	-
Summa finansiella tillgångar	44 151	2 092 867	2 137 018	137 530	2 274 548	2 274 548	2 092 867	44 151	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	706 795	706 795	-	-	-
Summa tillgångar	44 151	2 092 867	2 137 018	137 530	2 981 343	2 981 343	2 092 867	44 151	-
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	44 541	44 541	44 541	-	-	-
Derivat	8 516	-	8 516	-	8 516	8 516	179	8 337	-
Övriga skulder	-	-	-	29 249	29 249	29 249	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	61 039	61 039	61 039	-	-	-
Summa finansiella skulder	8 516	-	8 516	134 828	143 344	143 344	179	8 337	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	1 886 207	1 886 207	-	-	-
Summa skulder	8 516	-	8 516	134 828	2 029 551	2 029 551	179	8 337	-

Not 18. Finansiella tillgångar och skulder forts.

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 innehåses 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.

Not 18. Finansiella tillgångar och skulder forts.

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, räntetäckter, 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. 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 innehåses för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat.

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 18. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

I tabellerna "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" kategoriseras finansiella instrument värderade till verkligt värde utifrån hur transparent prissättning är. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

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 har skett mellan nivåerna 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. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Samtliga av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Eventuella innehav som ej är noterade på en aktiv marknad redovisas till verkligt värde utifrån det värde som baseras i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter, där verkligt värde beräknats med hjälp av värderingsmodeller som är etablerade på marknaden för värdering av den typ av instrument som det är frågan om.

Värdering till verkligt värde – tillgångsslag

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senaste officiella köp- eller säljkurs. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

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 18. Finansiella tillgångar och skulder forts.

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. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

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.

Värderingsforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras.

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.

Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det inbegriper bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Tre Kronor har innehav i swappar vilka hänförs till värderingskategori 2.

Swappar värderas med hjälp av yieldkurvor.

Totalavkastningstabell - Klassificering och värderingsskillnader

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagens riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper. I följande lämnas redogörelse för samband mellan de portföljgrupper som presenteras i totalavkastningstabellen, sid 5, respektive de benämningar som används i årsredovisningens balans- och resultaträkning.

Räntebärande placeringar

Räntebärande värdepapper omfattar balansräkningens tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper (Not 16.). Vidare omfattas ränterelaterade derivat (Not 27. Derivat), tillgångsslag Utlåning och Skulder till kreditinstitut samt likvida medel som ingår i tillgångsslaget Kassa och bank. Upplupna räntor inkluderas hänförliga till berörda tillgångsslag. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning, det avser mindre belopp avseende prisskillnader och värdering av derivat.

Aktier

Omfattar balansräkningens tillgångsslag Aktier och andelar (Not 15). Vidare inkluderas restitutioner och likvida medel som ingår i tillgångsslaget Kassa och bank. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning, skillnader avser mindre belopp avseende prisskillnader och värdering av derivat.

Totalavkastning

Vid beräkning av totalavkastning ingår resultaträkningens rader för Kapitalavkastning intäkter respektive kostnader (Not 8 och Not 10), Orealiserade vinster och förluster (Not 9 och Not 11). Justering av kapitalavkastning i resultaträkningen görs för mindre belopp avseende

- Kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell. Avser avkastning på tillgångar och skulder som inte ingår i placeringsriktlinjerna och ingår därför inte i totalavkastningstabell.
- Skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och totalavkastningstabell.

Not 19. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr 2023	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	-	50 383	50 383
Aktier och andelar	93 117	95 158	188 275
Obligationer och räntebärande värdepapper	214 352	1 823 627	2 037 980
Utlåning till kreditinstitut	1 464	-	1 464
Derivat	29	14 750	14 779
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar	34 855	7 007	41 862
Oreglerade skador	34 855	7 007	41 862
Fordringar avseende direkt försäkring	642 527	-	642 527
Fordringar avseende återförsäkring	3 311	-	3 311
Uppskjuten skattefordran	-	245	245
Övriga fordringar	18 929	-	18 929
Materiella tillgångar	18	-	18
Kassa och bank	166 662	-	166 662
Upplupna ränteintäkter	17 392	-	17 392
Övriga upplupna intäkter	9 931	-	9 931
Summa tillgångar	1 202 588	1 991 170	3 193 757
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Skulder och avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	1 242 518	680 792	1 923 310
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	694 167	-	694 167
Oreglerade skador	548 351	680 792	1 229 143
Skulder avseende direkt försäkring	3 555	-	3 555
Skulder till kreditinstitut	11 940	-	11 940
Derivat	52	10 982	11 034
Övriga skulder	56 230	-	56 230
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	160 010	-	160 010
Summa skulder och avsättningar	1 476 555	691 774	2 168 329

Not 19. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Tkr 2022	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	-	40 827	40 827
Aktier och andelar	41 106	109 692	150 798
Obligationer och räntebärande värdepapper	169 047	1 646 392	1 815 439
Utlåning till kreditinstitut	9 645	-	9 645
Derivat	1 218	42 815	44 033
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar	20 188	3 738	23 926
Oreglerade skador	20 188	3 738	23 926
Fordringar avseende direkt försäkring	592 736	-	592 736
Fordringar avseende återförsäkring	11 133	-	11 133
Uppskjuten skattefordran	-	14 597	14 597
Övriga fordringar	14 031	-	14 031
Materiella tillgångar	31	-	31
Kassa och bank	246 494	-	246 494
Upplupna ränteintäkter	7 729	-	7 729
Övriga upplupna intäkter	9 924	-	9 924
Summa tillgångar	1 123 282	1 858 061	2 981 343
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Skulder och avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	1 104 254	650 498	1 754 752
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	636 329	-	636 329
Oreglerade skador	467 925	650 498	1 118 423
Aktuell skatteskuld	10 462	-	10 462
Skulder avseende direkt försäkring	3 369	-	3 369
Skulder till kreditinstitut	44 541	-	44 541
Derivat	4 031	4 485	8 516
Övriga skulder	44 261	-	44 261
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	163 650	-	163 650
Summa skulder och avsättningar	1 374 568	654 982	2 029 551

Not 20. Fordringar avseende direkt försäkring

Tkr	2023	2022
Försäkringstagare	642 527	592 736
Summa	642 527	592 736

Not 21. Fordringar avseende återförsäkring

Tkr	2023	2022
Fordringar avseende återförsäkring	3 311	11 133
Summa	3 311	11 133

Not 22. Övriga fordringar

Tkr	2023	2022
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	4 920	411
Övriga fordringar	14 009	13 620
Summa	18 929	14 031

Not 23. Obeskattade reserver

Tkr	Periodiseringsfond	Säkerhetsreserv	Totalt
Ingående balans 2022	47 830	546 597	594 427
Avsättning /Upplösning	29 815	50 000	79 815
Utgående balans 2022	77 645	596 597	674 243
Ingående balans 2023	77 645	596 597	674 243
Avsättning /Upplösning	25 354	-	25 354
Utgående balans 2023	102 999	596 597	699 597
Periodiseringsfond		2023	2022
Avsättning 2018		6 171	6 171
Avsättning 2019		12 000	12 000
Avsättning 2020 ¹⁾		158	158
Avsättning 2021		29 500	29 500
Avsättning 2022		29 815	29 815
Avsättning 2023		25 354	-
Summa		102 998	77 644

¹⁾ En upplösning med 7 177 207 kronor avseende felaktig avsättning av periodiseringsfonden 2019 är gjord år 2020.

Not 24. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Tkr	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	618 283	-	618 283	587 682	-72	587 610
Premieinkomst	1 419 984	-10 648	1 409 336	1 329 929	-8 306	1 321 623
Intjänade premier under perioden	-1 370 591	10 648	-1 359 943	-1 299 328	8 378	-1 290 951
Utgående balans	667 676	-	667 676	618 283	-	618 283
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	18 046	-	18 046	-	-	-
Förändring av avsättning	8 444	-	8 444	18 046	-	18 046
Utgående balans	26 491	-	26 491	18 046	-	18 046

Not 24. Ej intjänade premier och kvardröjande risker forts.

Redovisningsprinciper

Avsättningen för ej intjänade premier utgör värdet av företagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänförs till tiden efter redovisningsperioden. Den tillämpade metodiken innebär att premien tjänas in linjärt över avtalsperioden. Se uppgift om förväntad återvinningsstidpunkt för avsättningen i not 19. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar 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.

Not 25. Oreglerade skador

Tkr	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
Ingående Balans Rapporterade skador	374 933	-17 896	357 037	382 654	-31 885	350 769
Ingående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	743 490	-6 030	737 460	722 666	-9 771	712 895
Ingående balans	1 118 423	-23 926	1 094 497	1 105 320	-41 656	1 063 664
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)						
	-98 083	-2 714	-100 797	-41 458	-29 322	-70 779
Andra förändringar						
	208 803	-15 222	193 581	54 560	47 052	101 612
Utgående balans	1 229 143	-41 862	1 187 281	1 118 423	-23 926	1 094 497
Utgående Balans Rapporterade skador						
	468 974	-17 892	451 083	374 933	-17 896	357 037
Utgående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)						
	760 169	-23 970	736 199	743 490	-6 030	737 460
	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	429 460	-17 892	411 569	340 356	-17 896	322 459
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	760 169	-23 970	736 199	743 490	-6 030	737 460
Avsättning för skaderegleringskostnader	39 514	-	39 514	34 577	-	34 577
	1 229 143	-41 862	1 187 281	1 118 423	-23 926	1 094 497

Not 25. Oreglerade skador forts.

Redovisningsprinciper

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående skadeutbetalningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som används för person- och egendomsförsäkring är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Båda metoderna är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, d v s att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad totalkostnad, t ex baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används framförallt för nyare skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personsador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar 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

Tre Kronors 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 vid beräkning av avsättning för oreglerade skador

För försäkringsgrenar där skadorna tar lång tid att slutreglera görs explicita antaganden om den framtida inflationsnivån för den aktuella grenen. För skador kopplade till prisbasbeloppet utveckling eller löneinflation antas en skadeinflation baserad på senast tillgängliga prognos från Konjunkturinstitutet. För perioder som ej omfattas av Konjunkturinstitutets prognoser antas en skadeinflation på 2 procent för prisbasbeloppet och på 3 procent för löneinflationen. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera.

Osäkerhet vid tillämpning av 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. Skulder avseende direkt försäkring

Tkr	2023	2022
Försäkringsföretag	3 555	3 369
Summa	3 555	3 369

Not 27. Derivat

Tkr	2023	2022
Derivatinstrument med positiva värden		
Verkligt värde		
Ränteterminer	29	-
Ränteswappar	14 750	44 033
	14 779	44 033
Derivatinstrument med negativa värden		
Verkligt värde		
Ränteterminer	33	179
Ränteswappar	11 001	8 337
	11 034	8 516
Nominellt belopp/ återstående kontraktsenlig löptid på derivat med positiva värden		
Under 1 år		
Ränteterminer	17 132	-
Ränteswappar	-	260 000
Summa	17 132	260 000
1-5 år		
Ränteswappar	614 200	402 400
Summa	614 200	402 400
Mer än 5 år		
Ränteswappar	84 100	110 100
Summa	84 100	110 100
Nominellt belopp/ återstående kontraktsenlig löptid på derivat med negativa värden		
Under 1 år		
Ränteterminer	121 232	229 033
Ränteswappar	35 000	157 000
Summa	156 232	386 033
1-5 år		
Ränteswappar	296 300	20 000
Summa	296 300	20 000
Mer än 5 år		
Ränteswappar	24 000	23 000
Summa	24 000	23 000

Med nominellt belopp avses den effektiva beloppsbas på vilket instrumentets värde bestäms.

Under året har handel skett med ränteterminer, valuteterminer och ränteswappar. Handeln med ränteterminer har skett med syfte att justera ränteportföljens duration.

Beskrivning av kreditrisker

Kreditrisk för derivaten avser risken för att motparten ej kan uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. För räntederivat är kreditrisken närmast noll då dessa är standardiserade instrument.

Beskrivning av marknadsrisker

Med marknadsrisk för derivaten avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av underliggande räntor, aktie- och valutakurser etc. Marknadsrisken per den 31 december 2023 består av de verkliga värdena för nämnda derivat.

Beskrivning av likviditetsrisker

Likviditetsrisken avser risken för att ett visst derivat ej kan avyttras/förvärvas utan större prispåverkan eller att transaktionen medför stora kostnader. Handeln i räntederivat har endast skett i standardiserade kontrakt, vilket begränsar likviditetsrisken.

Not 28. Upplysningar om kvittning

Företaget har ISDA avtal för OTC derivatavtal. Detta avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har företaget i flera fall CSA avtal som kräver att den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod. OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum.

Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen

2023, Tkr		Brutto- belopp	Kvittning i balans- räkningen	Redovisat belopp	Finansiella instrument	Erhållen/ Erlagd säkerhet värde- papper	Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet	Netto- belopp
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	25 378	-	25 378	-14 610	-	-10 768	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	14 610	-	14 610	-14 610	-	-	-
2022, Tkr								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	44 887	-	44 887	-9 073	-	-35 814	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	9 073	-	9 073	-9 073	-	-	-

Not 29. Skulder till kreditinstitut

Tkr	2023	2022
Kreditinstitut Sverige	11 940	44 541
Summa	11 940	44 541

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 30. Övriga skulder

Tkr	2023	2022
Skulder till koncernföretag	7 587	7 747
Skulder till övriga närstående företag	95	182
Leverantörsskulder	27 359	20 294
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	3 249	397
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	17 740	15 013
Övrigt	199	628
Summa	56 230	44 261

Not 31. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2023	2022
Upplupna kostnader	51 239	61 732
Förutbetalda intäkter	108 771	101 918
Summa	160 010	163 650

Not 32. Ställda säkerheter

Tkr	2023	2022
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Aktier och andelar	188 275	150 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 005 375	1 758 307
Derivat	3 745	35 517
Kassa och bank	12 194	64 436
Upplupna räntor	17 272	7 549
	2 226 861	2 016 608
För andras räkning pantsatta tillgångar		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 724	57 312
Likvida medel	1 464	9 645
Totalt ställda säkerheter	2 261 050	2 083 564

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Tre Kronor har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Försäkringsrörelselagen, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer pantsatta för positioner i börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstitutet och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av realiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal samt via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum för OTC-derivat som är föremål för central reglering. Säkerheter har ställts i enlighet med clearinginstitutens angivna marginalsäkerhetskrav.

Not 33. 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.

Eventualförpliktelser Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsföretag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsföretaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsföretag inte kan fullgöra sina förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga. Av not 7 Övriga tekniska kostnader framgår att Tre Kronors andel av nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen uppgick till cirka 3 (3) miljoner kronor för 2023. Detta motsvarar cirka 1 (1) procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

I ovan tabell ingår inte belopp för eventualförpliktelser avseende Trafikförsäkringsföreningen (TFF), lämnad redogörelse utgör en beskrivning av den eventuella risk som är förknippad med företagets medlemskap i TFF, det vill säga utifrån det solidariska ansvar som gäller enligt lagen. Då en eventuell förpliktelse kan bero på en mängd olika variabler och situationer så är den i princip omöjlig att bestämma till ett storleksmässigt belopp.

Not 34. Resultat per försäkringsklass

Tkr	Motorförsäkring				Allmän ansvarighet
	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Brand & annan skada på egendom	
2023					
Premieinkomst, brutto	380 257	93 168	271 229	597 179	16 241
Premieintäkt, brutto	361 443	87 442	260 514	575 809	15 967
Försäkringsersättningar, brutto	-152 481	-19 031	-221 833	-585 040	-10 164
Driftskostnader, brutto	-97 763	-19 507	-58 633	-130 299	-3 712
Resultat av avgiven återförsäkring	852	-245	-477	24 839	66
			Rättsskydd	Övriga försäkringsklasser	Totalt
Premieinkomst, brutto			28 979	32 932	1 419 985
Premieintäkt, brutto			28 036	32 936	1 362 147
Försäkringsersättningar, brutto			-20 625	-7 151	-1 016 325
Driftskostnader, brutto			-6 385	-19 741	-336 040
Resultat av avgiven återförsäkring			-	-	25 035

Tkr	Motorförsäkring				Allmän ansvarighet
	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Brand & annan skada på egendom	
2022					
Premieinkomst, brutto	339 667	82 110	256 562	573 134	16 344
Premieintäkt, brutto	324 369	81 483	252 160	545 983	16 111
Försäkringsersättningar, brutto	-156 317	-8 995	-199 730	-472 884	-7 241
Driftskostnader, brutto	-90 216	-16 437	-50 280	-114 275	-3 318
Resultat av avgiven återförsäkring	694	-208	-509	20 920	47
			Rättsskydd	Övriga försäkringsklasser	Totalt
Premieinkomst, brutto			28 539	33 573	1 329 929
Premieintäkt, brutto			27 612	33 564	1 281 282
Försäkringsersättningar, brutto			-20 257	-1 565	-866 990
Driftskostnader, brutto			-5 783	-23 524	-303 834
Resultat av avgiven återförsäkring			-	-	20 944

Not 35. Upplysningar om närstående

Närstående parter

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

Tre Kronor betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

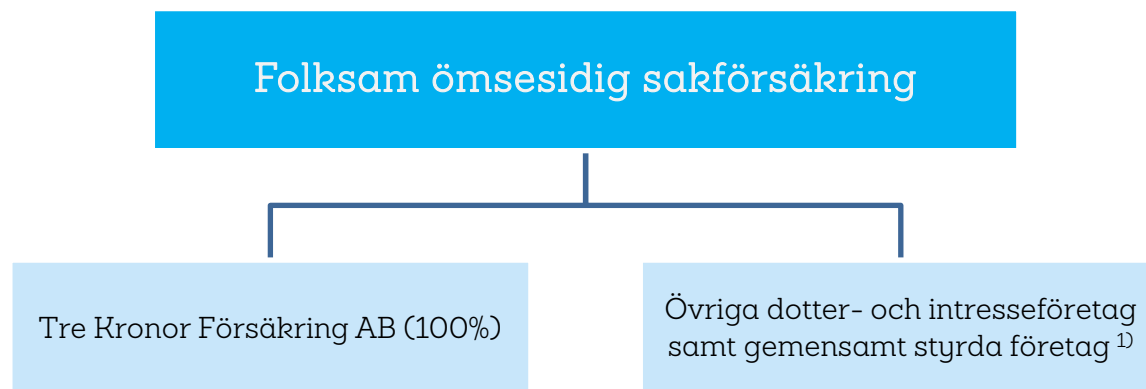
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension¹⁾)
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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

- 1) Detaljerad beskrivning av varumärket KPA Pensions bolagsstruktur finns i förvaltningsberättelsen, ägarförhållanden och koncernstruktur, i årsredovisning för Folksam Liv.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 36 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 Sak-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisningen för Folksam ömsesidig livförsäkring och årsredovisningen för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ). Årsredovisningarna finns på www.folksam.se respektive www.kpa.se.



¹ Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 16-17 i årsredovisning för Folksam Sak.

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.

Not 35. Upplysningar om närstående forts.

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 samt gemensamt styrda företag 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) 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 Folksamgruppen 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 intäkter och kostnader redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksamgruppen. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksamgruppen 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.

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.

Not 35. Upplysningar om närstående forts.

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.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Tre Kronor och närstående består av utdelningar av aktieägartillskott i samband med investeringar. Inga aktieägartillskott har mottagits under 2022 och 2023.

Upplysningar om transaktioner mellan Tre Kronor och närstående inom:

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr							
Mottagna kostnader	-184 670	-	-	-1 085	-	-	-
Räntekostnader	-803	-	-	-3	-	-	-
Lämnade utdelningar	-50 000	-	-	-	-	-	-
Summa	-235 473	-	-	-1 088	-	-	-

Upplysningar om Tre Kronors utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr							
Skulder	7 587	-	-	95	-	-	-
Summa	7 587	-	-	95	-	-	-

Upplysningar om transaktioner mellan Tre Kronor och närstående inom:

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Fördelade kostnader	132	-	-	451	-	-	-
Mottagna kostnader	-129 987	-	-	-2 183	-	-	-
Ränteintäkter	5	-	-	0	-	-	-
Räntekostnader	-129	-	-	-1	-	-	-
Lämnade utdelningar	-100 000	-	-	-	-	-	-
Summa	-229 979	-	-	-1 733	-	-	-

Upplysningar om Tre Kronors utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncernföretag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Skulder	7 747	-	-	182	-	-	-
Summa	7 747	-	-	182	-	-	-

Not 36. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick till 1 (17) tjänstemän. Andelen män uppgick till 100 (51) procent och andelen kvinnor till 0 (49) procent.

Folksamgruppen tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren är anställd i flera företag inom gruppen. 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 Folksamgruppen i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Tre Kronor 99 (106) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal

	2023		2022	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	1	4	1	4
Vd	-	1	-	1
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	1	5	1	5

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr

	2023	2022
Styrelse	-208	-227
Vd	-1 594	-1 517
Summa ledande befattningshavare	-1 802	-1 744
Tjänstemän	-71 995	-62 912
Totalt	-73 797	-64 656
Sociala kostnader	-34 080	-33 769
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-781	-1 179
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-9 623	-11 479

Ersättningspolicy

Folksamgruppens gemensamma ersättningspolicy omfattar samtliga företag inom gruppen och utgår från de grundläggande värderingarna inom Folksamgruppen och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Tre Kronor 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 Tre Kronor. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Tre Kronor 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 Tre Kronor utöver kollektiva program baserade på Folksamgruppens övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterbolag.

För vd och tillikaanställd chef för Internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksamgruppens ersättningspolicy är fastställd av Tre Kronors styrelse.

Ersättningsutskott

Inom Tre Kronor har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Not 36. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Anställda som kan påverka risknivån i Tre Kronor

Tre Kronor 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 Tre Kronor är vd samt tillikaanställd chef för Internrevision.

Folksamgruppens belöningsprogram

Folksamgruppen har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksam Sak inklusive dotterföretag utom för vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för Internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2023 var att skapa fokus på Folksamgruppens strategi och övergripande mål; att Folksamgruppen ska ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftskostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftskostnaderna 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 avsätts i sin helhet obligatoriskt i en pensionsförsäkring.

Ersättning styrelse, Tkr

2023	Arvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader ¹⁾	Totalt
Styrelsens ordförande				
Jens Wikström ²⁾	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Johan Fjelkner	-139	-1	-44	-183
Robert Nygren ²⁾	-	-	-	-
Carl-Josef Halldelius ^{2) 6)}	-	-	-	-
Carina Aho Laitinen ²⁾	-	-	-	-
Torbjörn Eckerdal ⁵⁾	-69	-	-22	-91
Summa ersättning styrelse	-208	-1	-66	-275
2022				
Styrelsens ordförande				
Jens Wikström ^{2) 3)}	-	-	-	-
Elisabeth Sasse ^{2) 4)}	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter				
Johan Fjelkner ³⁾	-75	-	-24	-99
Robert Nygren ²⁾	-	-	-	-
Carina Aho Laitinen ²⁾	-	-	-	-
Torbjörn Eckerdal	-127	-	-40	-167
Kerstin Axelsson ⁴⁾	-25	-	-8	-33
Summa ersättning styrelse	-227	-	-71	-299

¹⁾ Varav inga pensionskostnader

²⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

³⁾ Fr o m årsstämman 2022

⁴⁾ T o m årsstämman 2022

⁵⁾ Avgick 2023-04

⁶⁾ Invald 2023-04

Arvodensnivåer styrelsen, Tkr

Styrelsen	2023	2022
Externa styrelseledamöter, exklusive VD, fast årsarvode	-63	-61
Sammanträdesarvode per tillfälle, externa styrelseledamöter	-9	-8

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr

	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ¹⁾	Pensionskostnad, ²⁾	Summa	Rörlig ersättning, ³⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
2023						
Vd						
Michael Lundin	-1 580	-13	-781	-2 374	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 98 personer varav 98 personer med rörlig ersättning	-70 945	-1 050	-9 623	-81 618	-490	-2 688
Summa	-72 525	-1 063	-10 404	-83 992	-490	-2 688
2022						
Vd						
Michael Lundin	-1 504	-13	-1 179	-2 696	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 105 personer varav 105 personer med rörlig ersättning	-62 015	-897	-11 479	-74 391	-1 053	-2 170
Summa	-63 519	-910	-12 658	-77 087	-1 053	-2 170

¹⁾ Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen personalförsäkring.

²⁾ Pensionskostnader avser kostnader hänförligt till respektive år.

³⁾ Rörlig ersättning avser Folksamgruppens belöningsprogram.

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

Under 2023 har det utbetalats 1 353 (2 798) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2022. För räkenskapsåret 2023 har det avsatts 745 (1 506) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2024. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 252 (142) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 105 (109) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 274 (929) 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.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer

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

Pensioner

Företaget tillämpar den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP, för alla anställda inklusive vd. Pensionsförpliktelserna är tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Pensionsålder för vd är 65 år. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Avgångsvederlag

Vd har en uppsägningstid enligt kollektivavtal på 6 månader.

Not 37. Tvister

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

Not 38. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	77 167 547,08
<u>Årets resultat</u>	<u>98 281 788,21</u>
	175 449 335,29

Styrelsen föreslår till stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 2 000 kr	50 000 000,00
<u>I ny räkning balanseras</u>	<u>125 449 335,29</u>
Summa disponerat	175 449 335,29

Styrelsen föreslår till stämman att utdelning till moderföretaget ska ske om 50 miljoner kronor. Återstående belopp föreslås balanseras i ny räkning.

Not 39. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Michael Lundin har meddelat att han lämnar posten som vd för Tre Kronor och går i pension till sommaren 2024. Processen för att hitta en ersättare är påbörjad.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår nedan

Jens Wikström 19 mars 2024
Styrelsens ordförande

Carina Aho Laitinen 19 mars 2024

Robert Nygren 19 mars 2024

Johan Fjelkner 19 mars 2024

Josef Halldelius 20 mars 2024

Michael Lundin 19 mars 2024
VD

Stockholm, det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson 20 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.

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Direktavkastning, i procent

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

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltad kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

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 (enligt Solvens II)

Kapitalbasen 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.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Konsolideringskapital

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.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

ORSA

"Own Risk Solvency Assessment" det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

Placeringsstillgångar

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

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrarens andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrarens andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget 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.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmor dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

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 hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

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.