

Delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

Januari – Juni 2023

2023

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	6
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	7
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning	9
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	11
Delårsrapportens undertecknande	12

Kommentarer till delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607, avger härmed delårsrapport för 2023-01-01 - 2023-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

Ägarförhållande och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka av de fonder som är tillgängliga genom Folksam Fondförsäkrings utbud. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksams egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare.

Väsentliga händelser första halvåret 2023

Regelverk

Fram till utgången av 2022 följde Folksam Fondförsäkring de övergångsregler som var gällande för tjänstepensionsverksamhet enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043). Från 2023 följer Folksam Fondförsäkring till sin helhet reglerna för försäkringsföretag (Solvens II).

Ledande befattningar

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

Ekonomisk översikt

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat, kommentarer baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år.

Periodens resultat

Periodens totala resultat uppgick till 59 (25) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med föregående år beror i huvudsak på att det har varit ett lugnare marknadsklimat med positiv tillväxt av försäkringskapitalet och Folksam Fondförsäkrings egna placeringar.

Det tekniska resultatet för första halvåret 2023 uppgick till 42 (84) miljoner kronor. Det lägre tekniska resultatet jämfört med föregående år beror delvis på något lägre intäkter jämfört med föregående år, men framför allt ökade kostnader kopplat till tryggande av förmånsbestämda pensioner.

Driftkostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 214 (189) miljoner kronor. De högre driftkostnaderna förklaras framför allt av att det gjorts en avsättning avseende tryggande av förmånsbestämda pensioner. I övrigt minskar avskrivningskostnader avseende anskaffningskostnader jämfört med föregående år.

Kapitalavkastningen i den icke-tekniska redovisningen uppgick till 47,8 (-67,4) miljoner kronor. Uppgången beror på ökade ränteintäkter, samt orealiserade vinster på placeringstillgångar.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 55 406 (48 969) miljoner kronor. Huvudorsaken till den ökade balansomslutningen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har vuxit sedan motsvarande period föregående år, efter positiv utveckling på marknaden hittills under året. Detta innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken har ökat.

Företagets premieinbetalningar minskade under första halvåret jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 1 499 (1 563) miljoner kronor. Minskningen är kopplat till lägre inbetalda premier per avtal, när vi ser våra kunders sparmöjligheter minskar den på grund av ökade kostnader. Det sammanlagda antalet avtal inom affären har ökat och visar en positiv utveckling under året.

Förutbetalda anskaffningskostnader uppgick vid periodens slut till 111 (174) miljoner kronor. Minskningen beror på planerliga avskrivningar.

Kassa och bank har ökat från 1 710 miljoner kronor till 1 961 miljoner kronor, samt andra finansiella placeringstillgångar har ökat från 627 miljoner kronor till 653 miljoner kronor.

Företagets kapitalbas uppgick till 3 814 (2 733) miljoner kronor och solvenskapitalkravet uppgick till 2 472 (1 314) miljoner kronor. Företaget täcker därmed såväl solvenskapitalkrav som minikapitalkrav med god marginal.

Marknadskommentar

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

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Folksam Fondförsäkrings risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam Fondförsäkrings affärsmodeller. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål benämns försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå som följd av såväl politiska förändringar, innovationer, förändrad rättslig praxis som icke ändamålsenliga interna processer, rutiner och system och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorierna affärsrisker och operativa risker.

Inom Folksam Fondförsäkring ska risk tas medvetet och risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen genom den formaliserade struktur som ges av riskhanteringsystemet. Styrelsens vid var tid fastställda riskkaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kund- och ägarnytta att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Fondförsäkring ska enbart ta risker inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet för att hantera riskerna.

Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen, vilken finns på www.folksam.se är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2023. En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen under not 2 Upplysningar om risker.

Det första halvåret 2023 har präglats av hög inflation och stigande styr- och marknadsräntor. Geopolitik är alltså en betydande risk samtidigt som marknaden också präglats av risker till följd av ränteuppgången.

Såväl aktie- som räntemarknaden har varit volatil men avkastningen har trots allt utvecklats positivt. Företaget följer löpande utvecklingen. Företaget har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv för att trygga åtagandena även vid en fortsatt turbulens på finansmarknaderna.

Kommande regelverksförändringar

2020-översyn Solvens II

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

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

Sustainable Finance

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

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

Digital operativ motståndskraft-DORA

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

Nyckeltal

Tkr	2023 30 Jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,8	0,8	0,7
Resultat av kapitalförvaltningen			
Totalavkastning, procent ¹⁾	11,2	-18,5	-14,9
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	2 424 442	2 272 030	2 353 533
varav uppskjuten skatt	-11 508	-13 205	-12 410
Solvens II ²⁾			
Kapitalbas	3 814 350	2 733 402	2 866 520
- varav primärkapital	3 814 350	2 733 402	2 866 520
Minimikapitalkrav	618 074	328 606	328 084
Solvenskapitalkrav	2 472 294	1 314 425	1 211 757
Kapitalbas för gruppen ³⁾	106 757 393	126 734 829	94 774 007
Solvenskapitalkrav för gruppen ³⁾	85 107 462	53 530 841	73 184 764

¹⁾ Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med kapitalavkastning, intäkter menas utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

²⁾ Folksam Fondförsäkrings solvens beräknas enligt Solvens II- regleringen. Fram till utgången av 2022 påverkades dessa beräkningar av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet.

³⁾ Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam Fondförsäkring ingår i.

Resultaträkning

Tkr	2023	2022
	Jan-Jun	Jan-Jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen		
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst	18 659	13 364
Premier för avgiven återförsäkring	-812	-934
Summa	17 847	12 431
Intäkter från investeringsavtal	118 209	125 386
Kapitalavkastning, intäkter	9	12
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	5 845 205	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	150 795	163 283
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-31 271	-28 405
Återförsäkrarens andel	857	1 024
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	537	79
Återförsäkrarens andel	-440	-65
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	-5 654 190	9 998 806
Driftskostnader	-214 450	-189 288
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-	-9 907 415
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-191 014	-91 391
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	42 094	84 457
Icke-teknisk redovisning		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	42 094	84 457
Kapitalavkastning, intäkter	44 943	1 471
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5 327	-
Kapitalavkastning, kostnader	-1 495	-13 511
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-949	-55 395
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	191 014	91 391
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	280 934	108 413
Bokslutsdispositioner	-11 101	-
Resultat före skatt	269 834	108 413
Skatt på årets resultat	-210 928	-83 569
Årets resultat	58 906	24 844

Rapport över totalresultatet

Tkr	2023 jan-jun	2022 jan-jun
Årets resultat	58 906	24 844
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	58 906	24 844

Balansräkning

Tillgångar	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	26 677	23 493	25 693
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	42 335	18 895	16 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	610 276	607 802	602 662
Summa	652 611	626 697	618 668
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	52 453 307	46 253 901	47 697 228
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	2 835	3 945	3 274
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	2 044	1 323	2 061
Fordringar avseende återförsäkring	55	102	695
Aktuell skattefordran	-	-	5 449
Uppskjuten skattefordran	11 508	13 205	12 410
Övriga fordringar	121 477	103 018	95 589
Summa	135 084	117 648	116 205
Andra tillgångar			
Kassa och bank	1 961 345	1 709 712	1 627 255
Summa	1 961 345	1 709 712	1 627 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	110 804	174 010	140 125
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63 078	59 632	57 586
Summa	173 881	233 642	197 711
Summa tillgångar	55 405 740	48 969 038	50 286 033

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	40 000	40 000	40 000
Reservfond	40 000	40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter	26 677	23 493	25 693
Balanserat resultat	2 258 793	2 156 898	2 154 698
Årets resultat	58 906	24 844	105 080
Summa	2 424 376	2 285 235	2 365 470
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	11 574	-	473
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	142 981	98 613	85 416
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	52 542 129	46 349 170	47 719 121
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	148 101	49 615	0
Övriga avsättningar	16 935	27 538	16 935
Summa	165 036	77 153	16 935
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring	15 853	23 991	8 743
Övriga skulder	99 312	129 101	84 929
Summa	115 165	153 092	93 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 478	5 775	4 945
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	55 405 740	48 969 038	50 286 033

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

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

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

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

Övriga ändringar för delåret 2023

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

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

Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

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

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Björn Frimodig
Verkställande direktör