

DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2024

Folksam LO Tjänstepension AB (publ)



Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	8
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	9
Balansräkning	10
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag	12
Delårsrapportens undertecknande	13

Kommentarer till delårsrapport

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) med organisationsnummer 516401-6619 ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585, och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag, organisationsnummer 969655-5870. Folksam Liv är moderföretag i en koncern där Folksam LO Tjänstepension ingår som dotterföretag i den legala strukturen och konsolideras med förvärvsmetoden i moderföretagets koncernredovisning. Mer information om ägarförhållanden och koncernstruktur hänvisas till Årsredovisningen 2023 i Not 29. Upplysningar om närstående.

Verksamhet

Folksam LO Tjänstepensions kärnverksamhet är att erbjuda fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension. Företagets uppgift inom ramen för detta är att meddela försäkring med anknytning till värdepappersfonder. Verksamheten är helt inriktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och har i huvudsak omfattat administration och förvaltning av pensionsmedel, som avsätts enligt pensionsöverenskommelser mellan parterna på arbetsmarknaden.

Väsentliga händelser första halvåret 2024

Verksamhet och affär

Försäljningen ligger på en nivå som är cirka 15 procent lägre efter första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Rådgivningsmöten som bokas via fackförbund inom LO ligger över föregående jämförelseperiodens nivå med ca 12 procent medan vidareförmedlade samtal från kundrådgivningen och skador som leder till rådgivning och ett kryss har minskat med ca 26 procent. Åtgärder har vidtagits avseende såväl kvalitet som kvantitet kopplat till rådgivningsmötet.

I mitten av juni ägde årsstämman i Tesla rum och på agendan fanns ett förslag om fackliga rättigheter som bland annat Folksam LO Tjänstepension hade påverkat. Rätten att organisera sig är en grundläggande del av mänskliga rättigheter och Tesla motsätter sig den rätten. Tyvärr föll förslaget men genom att det togs upp på stämman har det bidragit till att sprida information om situationen på Tesla.

Dödlighetsantaganden som ligger till grund för utdelad arvsvinst (arvsvinstdödlighet) har uppdaterats från 1 april 2024 för att bättre spegla risken i försäkringskollektivet. Ändringarna innebär att vissa kunder får något högre arvsvinsttilldelning och vissa något lägre.

Under perioden har företaget genomfört en marknadsföringskampanj för att öka kännedom om varumärket samt om möjligheten att göra ett aktivt val.

Entrélösning och fondutbud

Entrélösningen har redovisat en god avkastning under det första halvåret 2024 och fortsätter sin positiva trend från 2023. Det globala aktiemandatet som i stor utsträckning drivs av utvecklingen i USA har gynnats av fortsatta starka rapporter från "Magnificent 7" (syftar på sju stora amerikanska teknikbolag). Den amerikanska ekonomin är fortsatt stark även om trenden i arbetsmarknad börjat avta och inflationen har kommit in i linje med förväntan. Den svenska marknaden har fortsatt positiva toner, där OMXS30 noterade all time high under maj månad. Tillväxtmarknader har haft det tyngre under första halvåret, en marknad som tidigare varit väldigt drivet av fossilbränslen, vilket Folksam LO Tjänstepensions underliggande tillväxtmarknadsallokering också exkluderar.

I fondutbudet (fritt val) byttes Danske Invest Global Index Restricted SI ut under våren. Fonden har ersatts av Handelsbanken Global Index Criteria, vilket är en indexfond med mål att så nära som möjligt följa utvecklingen i Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen på aktiemarknaden globalt exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden klassificeras som en artikel 9 fond, vilket innebär att den har hållbarhet som mål. Risknivån är oförändrad och ligger på en fyra (sjugradig skala). Den årliga avgiften är lägre för kund och ligger på 0,41 procent jämfört med 0,53 procent som den utbytta fonden hade i avgift.

Ledande befattningar

På årsstämman den 11 april 2024 valdes Marcus Svedberg (Folksam) in i styrelsen och Mats Davidson (Folksam) entledigades.

Ekonomisk översikt

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

Resultaträkning

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 184 (147) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras av ökade fondrabatter från fondbolag. Företagets icke-tekniska resultat uppgår till 305 (224) miljoner kronor. Ökningen av det icke-tekniska resultatet förklaras främst av en högre positiv värdeförändring på företagets egna placeringar. Mer information finns under rubriken Kapitalförvaltning och kapitalavkastning på företagets egna medel, under Ekonomisk översikt.

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Tjänstepension rabatter från respektive fondbolag. Rabatter från fondförvaltare uppgick till 317 (271) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst från ett ökat genomsnittligt kapital som genererar en ökning av inbetalda rabatter mätt i kronor. Rabatter utbetalda till kund uppgick till 68 (58) miljoner kronor. Ökningen av utbetalda rabatter till kund hänförs också till ett ökat genomsnittligt kapital.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 96 (100) miljoner kronor. De något lägre driftskostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring. De lägre personalkostnaderna motverkas av högre anskaffnings- och systemförvaltningskostnader.

Balansräkning

Premieinbetalningarna för Folksam LO Tjänstepension uppgick till 7 848 (7 211) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av de extra premier som inkommit då avtalsområde SAF-LO har övergått från årsvis till månadsvis förmedling av premier. Utflyttarna ökade under perioden och uppgår till 2 341 (1 181) miljoner kronor vilket medförde att flyttnettot blev negativt och uppgick till -144 (997) miljoner kronor.

Fondförsäkringstillgångarna ökade främst till följd av positiv värdeförändring under perioden och uppgick till 198 630 (170 561) miljoner kronor. Företagets balansomslutning uppgick till 203 532 (174 347) miljoner kronor.

För information om Företagets egna placeringar hänvisas till rubriken Kapitalförvaltning och kapitalavkastning på företagets egna medel.

Ekonomisk ställning

Företagets kapitalbas uppgick till 3 676 (3 088) miljoner kronor och det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) till 774 (710) miljoner kronor. Folksam LO Tjänstepension är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. RKK-kvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 30 juni 2024 till 4,75 (4,35) vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten. För mer information hänvisas till rubriken Nyckeltal.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning på företagets egna medel

Folksam LO Tjänstepensions investeringar avseende egna placeringstillgångar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en viss riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs främst i ränte- och aktiefonder.

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

Årets första halvår har präglats av att inflationstrycket mattats av och rört sig ned mot inflationsmålet i linje med prognoserna. I Europa har även styrräntorna börjat sänkas och förväntningarna kring ytterligare sänkningar under hösten ligger fast, inte minst då efterfrågan alltså är svag. Den svenska ekonomin har utvecklats svagare än de flesta andra ekonomierna i Europa, vilket inte minst beror på den höga räntekänsligheten samt att arbetslösheten också har stigit. Det ökar sammantaget sårbarheten för Sverige men det omvända gäller också. När inflationen kommer ned och räntorna sänks påverkas Sverige mer och snabbare än andra länder, vilket märks tydligt i konjunkturbarometern där samtliga sektorer stigit ordentligt från låga nivåer under perioden. I USA har inflationen inte kommit ned lika mycket, trots att räntorna är högre, men såväl arbetsmarknad som efterfrågan har också varit starkare. En konsekvens av den starkare ekonomin i USA är att såväl tidpunkten för första räntesänkningen som antalet sänkningar i USA har reviderats kraftigt relativt sett Europa och Sverige. Inflationen och arbetsmarknaden har dock mjuknat något under sommaren, varför räntesänkningarna nu förväntas starta under tredje kvartalet.

Utöver inflation och räntelättnader så är det politiken som stått i fokus. Ett stort antal politiska val har hållits i olika länder. Resultaten av valen har dock inte varit några större överraskningar, även om såväl Frankrike som Storbritannien utlyst val tidigare än förväntat. Den geopolitiska situationen fortsätter att vara synnerligen komplicerad med ökad risk för eskalering av konflikten i Mellanöstern. Marknaden har dock inte reagerat nämnvärt på ovan, riskfyllda tillgångar så som aktier har påvisat en fortsatt stark utveckling. Även om det skett en betydande omprisering av räntebanan i USA, har det varit förhållandevis lugnt på obligationsmarknaden under perioden.

Folksam LO Tjänstepensions förvaltade kapital, utifrån totalavkastningstabellen, uppgick vid utgången av första halvåret 2024 till totalt 3 287 (2 765) miljoner kronor. Av detta var cirka 78 (79) procent placerat i räntebärande placeringar, främst via svenska räntefonder. Aktieportföljen stod för cirka 22 (21) procent av det förvaltade kapitalet. Valutaexponering var vid utgången av första halvåret cirka 14 (13) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2024, på företagets tillgångar, uppgick till 4,3 (3,8) procent, motsvarande 134 (94) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är den strategiska tillgångsfördelningen, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv utveckling för aktier, men även räntebärande placeringar bidrog positivt.

Totalavkastningstabell, Folksam LO Tjänstepension AB					
Mkr	Ingående marknadsvärde 2024-01-01	Utgående marknadsvärde 2024-06-30	Total- avkastning 2024-06-30	Total- avkastning % 2024-06-30	Total- avkastning % 2023-06-30
Räntebärande placeringar	2 411	2 551	40	1,6	1,0
Aktier	642	736	95	14,8	15,1
Summa	3 053	3 287	134	4,3	3,8

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Folksam LO Tjänstepensions risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam LO Tjänstepensions 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.

Folksam LO Tjänstepensions 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 till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam LO Tjänstepension ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera riskerna. Risktagandet i företaget styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem.

Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen, vilken finns på www.folksamlostepension.se är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2024. 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.

Under det första halvåret 2024 fortsatte inflationen den fallande trenden som inleddes under hösten 2023, och inflationen ligger nu nära målnivåerna. Detta har lett till fallande styr- samt korta marknadsräntor medan de längre räntorna stigit något. Aktiemarknaden har också utvecklats gynnsamt och avkastningen har varit positiv. Geopolitik samt ekonomins motståndskraft är alltjämt en osäkerhetsfaktor och därmed en risk. 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

Översynen av tjänstepensionsdirektivet dröjer

EU-kommissionen initierade 2022 en översyn av tjänstepensionsdirektivet (IORP II) som reglerar tjänstepensionsföretag. Den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA överlämnade 2023 sina förslag till ändringar (tekniska råd) till kommissionen. Kommissionen väntas lägga fram ett ändringsdirektiv under den nya mandatperioden (2024-2029).

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 2024 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), som nu är antagen i svensk lag.

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, 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 etablerat ett program för implementering av förordningen.

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

EU-kommissionen har lagt fram ett förslag med reglering av informationsdelning på finansområdet (FIDA). Avsikten är bland annat att öka kundskyddet och transparensen kring användandet av kundinformation. Regleringen syftar även till att ge 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 och tjänstepension omfattas. Enligt de uppgifter som finns tillgängliga i dagsläget uppskattar Folksam att FIDA ska tillämpas tidigast från 2026-06-30 (bestämmelser rörande medlemskap i datadelningssystem och utformning av sådana system) respektive 2026-12-30 (övrigt). Ett arbete pågår för att undanta kollektivavtalad tjänstepension från omfattningen.

Flexiblare regler för utbetalning från pensionsförsäkring

I juni 2024 presenterade regeringen en proposition med förslag till flexiblare regler för utbetalning från pensionsförsäkring och pensionssparkonto Där föreslås att det under de fem första åren ska vara möjligt att göra uppehåll i en påbörjad utbetalning av pension samt att det ska vara möjligt att ändra utbetalningstiden efter att pensionsutbetalning påbörjats. Syftet med de föreslagna ändringarna är att möjliggöra en mer flexibel pensionering. Bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 januari 2025.

Nyckeltal

Tkr	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,10%	0,11%	0,11%
Resultat av kapitalförvaltningen			
Totalavkastning, procent ¹⁾	10,7%	10,1%	13,1%
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	3 769 796	3 131 128	3 437 615
varav uppskjuten skatt	82 127	28 036	55 430
IORP II			
Kapitalbas för företaget	3 675 912	3 088 072	3 368 896
Minimikapitalkrav för företaget	49 849	41 475	41 475
Risckänsligt kapitalkrav för företaget ²⁾	773 656	710 507	721 728
Gruppbaserad kapitalbas ^{3) 4)}	115 147 099	106 757 393	107 182 198
Gruppbaserat kapitalkrav ³⁾	94 163 195	85 107 462	87 033 268

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⁾ Risckänsligt kapitalkrav utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att ett tjänstepensionsföretag med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtaganden gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade.

³⁾ Solvensrelaterade beloppssuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilken är den försäkringsgrupp som Folksam LO Tjänstepension ingår i. Denna försäkringsgrupps uppgifter om gruppens beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet som drivs i tjänstepensionsföretag, såsom Folksam LO Tjänstepension, gäller dock att solvensuppgifter ingående i gruppens beräkningar beräknas enligt tjänstepensionsregleringen.

⁴⁾ Jämförelsetal för 2023-12-31 har, p g a ett tidigare fel, räknats om. Till följd av omräkningen ökar uppgiften med 18 mkr. Korrigeringen är i enlighet med de uppgifter som lämnats till Finansinspektionen i gruppstillsynsrapporteringen samt de uppgifter som offentliggjorts i gruppens solvens- och verksamhetsrapport.

Resultaträkning

Tkr	2024 jan-jun	2023 jan-jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen		
Premieinkomst	134 939	121 413
Intäkter från investeringsavtal	21 795	20 637
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	20 345 400	16 379 740
Övriga tekniska intäkter ¹⁾	969 032	599 342
Försäkringsersättningar		
Utbetalda försäkringsersättningar	-193 064	-166 409
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande ¹⁾	-20 345 400	-16 379 740
Driftskostnader	-96 279	-99 715
Övriga tekniska kostnader ¹⁾	-652 494	-328 431
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	183 929	146 837
Icke-teknisk redovisning		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	183 929	146 837
Kapitalavkastning, intäkter	28 572	20 627
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	129 601	90 785
Kapitalavkastning, kostnader	-4 277	-8 408
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	337 825	249 841
Bokslutsdispositioner	-702	-2 682
Resultat före skatt	337 123	247 159
Skatt på årets resultat ¹⁾	-32 342	-22 999
Årets resultat	304 781	224 160

¹⁾ Så som beskrivs under Redovisningsprinciper har företaget 2024 klassificerat om Avgiftsuttag och Kostnad för avkastningsskatt från "Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar, Fondförsäkringsåtaganden" och "Skatt på årets resultat" till "Övriga tekniska intäkter" och "Övriga tekniska kostnader". Detta har medfört att föregående års siffror justerats.

Rapport över totalresultat

Tkr	2024 jan-jun	2023 jan-jun
Årets resultat	304 781	224 160
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	304 781	224 160

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	11 757	15 020	13 290
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	737 748	594 316	642 213
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 551 018	2 172 755	2 411 061
Summa placeringstillgångar	3 288 766	2 767 070	3 053 274
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	198 630 403	170 561 471	175 108 947
Fordringar			
Övriga fordringar	79 634	99 002	129 855
Andra tillgångar			
Kassa och bank	1 356 927	764 581	910 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	164 508	139 746	140 483
Summa tillgångar	203 531 994	174 346 890	179 355 864

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000
Reservfond	112 524	112 524	112 524
Fond för utvecklingsutgifter	11 757	15 020	13 290
Balanserat resultat	3 103 763	2 600 807	2 602 536
Årets resultat	304 781	224 160	499 693
Summa	3 632 825	3 052 510	3 328 043
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	54 845	50 582	54 143
Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	191 045	79 800	45 019
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	198 995 521	170 730 921	175 356 502
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	471 869	320 793	80 335
Uppskjuten skatteskuld	82 127	28 036	55 430
Summa	553 996	348 828	135 765
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring	4 283	150	253 678
Övriga skulder	96 752	81 157	181 868
Summa	101 035	81 308	435 546
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 728	2 941	847
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	203 531 994	174 346 890	179 355 864

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag

Allmän information

Delårsrapporten avser Folksam LO Tjänstepension med organisationsnummer 516401-6619, för perioden 2024-01-01 – 2024-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

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 hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) 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.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusentals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges. Delårsrapporten är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som den senaste årsredovisningen om inte annat framgår nedan.

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 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2023. Årsredovisningen finns på www.folksamlopension.se.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk i delårsrapporten 2024

Omklassificering av avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar

För att ge en mer rättvisande och korrekt bild av fondförsäkringsrörelsen har Folksam LO Tjänstepension per den 1 april 2024 klassificerat om både avgiftsuttaget och kostnaden för avkastningsskatten.

Innan omklassificeringen redovisades avgiftsuttaget som "Förändring i fondförsäkringsåtaganden" i det tekniska resultatet medan kostnaden redovisades som "Skatt på årets resultat" i det icke-tekniska resultatet. Därefter förde Folksam LO Tjänstepension om avgiftsuttaget mellan det tekniska- och icke-tekniska resultatet. Omföringen skedde via raderna "Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen" och "Kapitalavkastning från livförsäkringsrörelsen".

Efter omklassificeringen redovisas avgiftsuttaget som "Övriga tekniska intäkter" och kostnaden redovisas som "Övriga tekniska kostnader". Ändringen har inte föranlett någon effekt varken i resultat- eller balansräkningen. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

Utöver detta, har nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk inte haft någon väsentlig inverkan på företagets delårsrapport.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för år 2025 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

IASB har i april 2024 publicerat en ny standard som ska ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Den nya standarden bygger på, och för i stor utsträckning vidare vad som idag står i IAS 1, men introducerar även nya principer och krav. Standarden inför nya krav på presentation av intäkter och kostnader i fem olika kategorier i resultaträkningen, generella principer på presentation

av information i såväl rapporter som i noter samt krav på upplysningar om utvalda nyckeltal. Ikraftträdande uppges bli den 1 januari 2027, med retroaktiv tillämpning. Tidigare tillämpning kommer att tillåtas. Den nya standarden är ännu inte godkänd av EU.

Folksam arbetar med att analysera den nya standarden men eftersom Folksam inte tillämpar full IFRS, varken i juridisk person eller i koncernredovisningen, är Folksams preliminära bedömning att standarden inte kommer att få någon väsentlig påverkan på presentationen av information i Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapporter.

Övriga nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2025 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2023. Årsredovisningen finns på www.folksamlopension.se.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår enligt nedan.

Christoffer Jönsson, 23 augusti 2024

Verkställande direktör