


Delårsrapport

Folksam ömsesidigsakförsäkring

Januari-Juni 2024



2024

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	8
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	10
Balansräkning	11
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag	13
Delårsrapportens undertecknande	15

Kommentarer till delårsrapport

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) är moderföretag i Folksam Sak-koncernen. Koncernen omfattar det helägda försäkringsdotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) och dotterföretag som bland annat bedriver fastighetsverksamhet.

Mer information om ägarförhållanden och koncernstruktur hänvisas till Årsredovisningen 2023 i noter 16-18. En översikt finns även i not 48 upplysningar om närstående.

Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Folksam Sak är ett ömsesidigt företag och därmed kundägt. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna. Det överskott som inte behövs för att förbättra kunderbudandet eller att sänka premierna går alltid tillbaka till kunderna i form av återbäring. Återbäringens storlek är beroende på Folksam Saks ekonomiska ställning och på hur stor vinsten har varit under året.

Verksamhet Folksam Sak med dotter- och intresseföretag

Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Företaget erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Sak verkar även inom en partneraffär indelad i Idrottsaffär, Motoraffär, Företagsaffär och Facklig affär. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

Koncernens verksamhet innefattar också det helägda försäkringsdotterföretaget Tre Kronor, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som distribueras av Swedbank och Sparbankerna.

Väsentliga händelser under första halvåret 2024

Verksamhet och affär

Folksam Sak förlänger med Svenska Orienteringsförbundet, avtalet förlängs med tre år. Avtalet innebär att Folksam fortsätter att stötta orienteringen och vara orienterarnas försäkringsbolag. Avtalet innebär också att de som är

medlemmar i en förening som ingår i Svenska Orienteringsförbundet omfattas av en olycksfallsförsäkring.

Folksam Sak och Coop har tecknat ett avtal som syftar till att bidra till en ökad trygghet i kombination med att sänka matkostnader för människor i Sverige. Avtalet innebär att Folksam på sikt kommer ingå i Coops medlemsprogram där medlemmarna kommer att erbjudas en attraktiv och prisvärd försäkringsprodukt. Erbjudandet lanserades under våren och omfattas inledningsvis försäkringar för barn, bil, hem och djur.

Ledande befattningar

I februari 2024 tillträdde Michael Kjeller som enhetschef för Marknad och försäljning efter att Anna-Karin Laurell lämnat Folksam. Michael fortsätter som enhetschef för Kapitalförvaltning och hållbarhet samt vice VD parallellt.

Michael Lundin lämnade posten som vd för Tre Kronor och gick i pension undersommaren 2024. Thomas Theiler utseddes till ny vd och tillträdde rollen den 5 augusti 2024.

Folksam minskar drift- och skadekostnader

Folksam ska erbjuda produkter till attraktiva priser men behöver samtidigt investera i att förbättra och digitalisera kunderbudandet. Folksam har därför beslutat att sänka sina driftskostnader med 750 miljoner kronor till slutet av 2026 och de årliga skadekostnaderna med 700 miljoner kronor. Koncernledningen tillsatte under våren ett program som ska ta fram konkreta förslag på besparingsåtgärder. Programmet ska fokusera på att minska kostnaderna och samtidigt initiera ett antal större initiativ som bidrar till redan påbörjade affärs- och infrastrukturflyttningar med syfte att möjliggöra ökad digitalisering och kundnytta

Återbäring

Under våren och sommaren 2024 delade Folksam Sak ut över 433 miljoner kronor till drygt 2,6 miljoner kunder i form av återbäring.

Sicklaön Bygg Invest AB

Folksam tecknade avtal om försäljning av samtliga aktier i intresseföretaget Sicklaön Bygg Invest AB den 22 december 2023 likviddagen var den 12 januari 2024.

Heimstaden Bostad

Den undersökning som Finansinspektionen inledde under våren 2024 om företagets investering i Heimstaden Bostad AB pågår. Finansinspektionen har ännu inte meddelat beslut i ärendet

Hållbara obligationer

Folksam Sak investerar i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 2 217 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer. Exempelvis investerades 354 miljoner kronor i en ny obligation som emitterats av Stockholms stad. Obligationen syftar bland annat till att finansiera investeringar i Stockholms vatteninfrastruktur, vilket är en del i ledet av Folksamgruppens strategi som avser att stötta klimatanpassningen och en grön omställning.

Säkerställt lån till Sagax

Folksam Sak har investerat 100 miljoner kronor i ett säkerställt lån tillsammans med en svensk bank. Låntagare är fastighetsbolaget Sagax och lånet är i två delar, en del i svenska kronor och en del i euro. De underliggande fastigheterna som refinansieras genom lånet, har mycket bra lägen i närområden till Stockholm och Helsingfors. Hyresgästerna har verksamheter inom framför allt industri, lager, logistik och handel. De två delarna av lånet som Folksam Sak har investerat i löper på 5 år.

Styckjunkaren 4

Folksam Sak förvärvade fastigheten Styckjunkaren 4 i centrala Stockholm. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge på Birger Jarlsgatan 8 mellan Stureplan och Berzelii park. Den uthyrningsbara arean är cirka 1 780 kvadratmeter och tillträdet skedde under våren 2024.

Ekonomisk översikt

Koncernen

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 718 (473) miljoner kronor och kapitalavkastningen har under året varit god vilket förklarar ökningen mot föregående år. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -685 (-386) miljoner kronor, en försämring som beror huvudsakligen på att försäkringsersättningarna ökade på grund av natur- och brandskador under det första kvartalet. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för Tre Kronor till 1 (39) miljoner kronor.

Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring uppgick till 8 406 (7 854) miljoner kronor, en ökning med sju procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror på

både bestånds- och premietillväxt. Efter flera år med inflationsdrivna kostnadsökningar har premierna höjts både i moderföretaget och i Tre Kronor.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring uppgick till -8 000 (-7 199) miljoner, en ökning med elva procent jämfört med samma period föregående år. Skadekostnadsprocenten uppgick för perioden till 95,2 (91,7) procent. Försäkringsersättningarna och skadekostnadsprocenten drevs upp av natur- och brandskador på grund av extremvädret i början av året samt frekvensökning av skador. Dessutom var nettoeffekten av skadeavveckling och ränteeffekten på skadelivräntereserven högre och ökade periodens försäkringsersättningar mer än föregående år.

Driftskostnaderna ökade jämfört med motsvarande period föregående år på grund av strategiska satsningar och uppgick till -1 281 (-1 178) miljoner kronor vilket var en ökning med nio procent. Driftskostnadsprocenten uppgick till 15,2 (15,0) procent.

Totalkostnadsprocenten uppgick till 110,4 (106,7) procent, där ökningen primärt förklaras av skadekostnadsprocenten.

Moderföretaget

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 788 (610) miljoner kronor. Det positiva resultatet och utvecklingen mot föregående år förklaras av den starka kapitalavkastningen. Det tekniska resultatet uppgick till -655 (-570) miljoner kronor, en försämring då försäkringsersättningarna ökade främst på grund av det extrema vädret under det första kvartalet.

Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med sju procent och uppgick till 7 680 (7 194) miljoner kronor. Ökningen beror på både premie- och beståndstillväxt för alla försäkringsgrenar. Premiehöjningar har genomförts på flera produkter för att kompensera för inflationsdrivna kostnadsökningar de senaste åren. Förändring av nivåstillägg påverkade föregående års premieutfall negativt med 76 miljoner kronor medan samma effekt i år bara är 2 miljoner kronor.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget ökade med tio procent och uppgick till -7 387 (-6 712) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten uppgick för perioden till 96,2 (93,3) procent.

Försäkringsersättningarna och skadekostnadsprocenten drevs upp av extremväder med höga natur- och brandskador samt viss frekvensökning av skador. Nettoeffekten av skadeavveckling och ränteeffekten på skadelivräntereserven ökade periodens försäkringsersättningar med 215 (75) miljoner kronor.

Driftskostnaderna i moderföretaget minskade med fem procent och uppgick för perioden till -1 128 (-1 184) miljoner kronor. Minskningen jämfört med samma period föregående år beror på lägre kostnader för tryggnad av förmånsbestämd pension vilket dock kompenseras något av ökade kostnader för strategiska satsningar. Driftskostnadsprocenten minskade för perioden och uppgick till 14.7 (16.5) procent.

Totalkostnadsprocenten uppgick till 110,9 (109,8) procent. Ökningen var driven av skadekostnadsprocenten med bland annat höga natur- och brandskador.

Solvens

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Som kan ses i avsnittet Nyckeltal uppgick solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) per 30 juni 2024 till 2.53 (2.68) vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Saks investeringar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en viss riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns strategiska innehav, främst dotterföretag.

Folksam Sak 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.

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 alltjämt 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 omprisaning av räntebanan i USA, har det varit förhållandevis lugnt på obligationsmarknaden under perioden.

Folksam Saks förvaltade kapital, utifrån totalavkastningstabellen, uppgick vid utgången av första halvåret 2024 till 54 046 (52 069) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 60 (62) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen stod för 18 (16) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 9 (9) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 11 (11) procent och strategiska innehav, dotter- och intresseföretag stod för 2 (2) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av halvåret cirka 5 (5) procent.

Totalavkastningstabell, moderföretaget						
	Ingående marknadsvärde 2024 1 jan	Utgående marknadsvärde 2024 30 jun	Totalavkastning 2024 30 jun	Totalavkastning % 2024 30 jun	Totalavkastning % 2023 30 jun	
Mkr						
Räntebärande värdepapper	32 881	32 517	138	0,4	-0,2	
Aktier	8 784	9 734	1 223	14,0	14,8	
Alternativa placeringar	5 614	5 736	108	1,9	0,2	
Fastigheter	4 839	5 232	133	2,7	-2,2	
Bolagsstrategiska innehav	877	825	-2	-0,2	3,5	
Summa	52 995	54 046	1 600	3,0	2,1	

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

Totalavkastningen för första halvåret 2024, på företagets tillgångar, uppgick till 3,0 (2,1) procent, motsvarande 1 600 (1 072) miljoner kronor. Det som normalt i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkrings-åtagandenas art och företagets risktolerans, i kombination med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 1 juli 2024 tar Marcus Blomberg över som ny chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet, samtidigt som Michael Kjeller fortsätter som tillförordnad chef på Marknad och försäljning. När ny ordinarie chef är utsedd för Marknad och försäljning kommer Michael att ta över som chef för Koncernstaben efter Björn Nordin som går i pension under våren 2025.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Sak bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. 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 Saks 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.

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 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. Folksam Sak 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

En större översyn av Solvens II direktivet har varit pågående inom EU sedan 2019, ofta benämnd som "2020-översynen". I december 2023 har Kommissionen enats med EU Rådet och EU Parlamentet om ändringarna i direktivet. Ändringsförslagen väntas publiceras i EU:s officiella tidskrift hösten 2024. I anslutning till ändringarna i direktivet väntas även större ändringar i övriga delar av Solvens II-regelverket, däribland Solvens II-förordningen.

Tidplanen för när ändringarna kommer att tillämpas första gången är i nuläget oklart, men slutarbetade lagförslag väntas kunna träda i kraft tidigast vid årsskiftet 2026/2027.

Ändringarna i direktivet kommer också att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt.

En beskrivning av 2020-översynen av Solvens II-regelverket och dess närmare effekter för de försäkringsgrupper och företag inom Folksamgruppen som regleras av Solvens II, framgår av årsredovisningen för 2023, se 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 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,

kontinuitetshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025. Under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av bland annat tekniska standarder. Folksamgruppen har 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 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).

EU Retail Investment Strategy (RIS)

RIS har till syfte att stärka konsumentskyddsregelverken inom bland annat försäkringsdistribution. Tanken är att regelverket 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 till exempel att reglerna i försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) gällande tredjepartsersättningar ändras samt att utökade informations- och produktgodkännandekrav införs.

Krishantering och resolution av försäkringsföretag (IRRD)

Inom EU har en politisk överenskommelse nåtts avseende nya regler om krishantering och resolution av försäkringsföretag. De nya reglerna syftar till att ge förutsättningar för en ordnad omstrukturering eller avveckling av ett företag i kris. Enligt reglerna kommer försäkringsföretag vara skyldiga att upprätta förbyggande återhämtningsplaner som ska lämnas till en nationellt utsedd resolutionsmyndighet. Planerna ska därtill uppdateras regelbundet samt inkorporeras i företagets styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast runt halvårsskiftet 2026.

Nyckeltal

Koncernen	2024	2023	2023
Mkr	30-jun	30-jun	31-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	95,2	91,7	88,0
Driftskostnadsprocent	15,2	15,0	13,5
Totalkostnadsprocent	110,4	106,7	101,5
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,7	1,7	2,9
Totalavkastning, procent ¹⁾	3,1	2,0	5,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	172	170	175
Konsolideringskapital	29 151	27 369	28 292
varav uppskjuten skatt	4 359	3 851	4 237
Solvens II			
Kapitalbas för gruppen ²⁾	27 539	26 654	26 764
Solvenskapitalkrav för gruppen	11 306	10 307	10 843

¹⁾Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering.

²⁾Jämförelsetal för 2023-12-31 har, p g a ett tidigare fel, räknats om. Till följd av omräkningen ökar uppgiften med + 60 mkr. Korrigeringen är i enlighet med de uppgifter som lämnats till Finansinspektionen i gruppillsynsrapporteringen samt de uppgifter som offentliggjorts i gruppens solvens- och verksamhetsrapport.

Moderföretaget	2024	2023	2023
Mkr	30-jun	30-jun	31-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	96,2	93,3	89,5
Driftskostnadsprocent	14,7	16,5	15,0
Totalkostnadsprocent	110,9	109,8	104,5
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,7	1,6	2,6
Totalavkastning, procent ¹⁾	3,0	2,1	5,8
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	28 997	26 848	28 442
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	961	1 331	1 051
varav uppskjuten skatt	1 357	806	1 269
Konsolideringsgrad, procent	187	182	192
Solvens II			
Kapitalbas för företaget	27 649	27 011	26 821
varav primärkapital	27 649	27 011	26 821
Minimikapitalkrav för företaget	3 334	3 194	3 237
Solvenskapitalkrav för företaget	10 913	10 062	10 525

¹⁾Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024 Jan-Jun	2023 Jan-Jun	2024 Jan-Jun	2023 Jan-Jun
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	11 228	10 431	10 448	9 713
Premier för avgiven återförsäkring	-249	-221	-236	-210
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring	-2 687	-2 462	-2 640	-2 410
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	114	106	109	101
	8 406	7 854	7 680	7 194
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	213	138	202	131
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	7	6	7	6
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-7 419	-6 911	-6 887	-6 462
Återförsäkrarens andel	57	132	48	119
Förändring i Avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-555	-332	-484	-292
Återförsäkrarens andel	-82	-88	-65	-77
	-8 000	-7 199	-7 387	-6 712
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	4	3	4	3
Driftskostnader	-1 281	-1 178	-1 128	-1 184
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-34	-11	-32	-9
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-685	-386	-655	-570
Icke-teknisk redovisning				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-685	-386	-655	-570
Kapitalavkastning, intäkter	1 310	1 355	1 261	1 255
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	683	540	606	519
Kapitalavkastning, kostnader	-293	-480	-222	-385
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-65	-409	-	-77
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-213	-138	-202	-131
Övriga kostnader	-0	-1	-0	-0
Andel i intresseföretags resultat	-19	-9	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	718	473	788	610
Bokslutsdispositioner	-	-	-25	105
Resultat före skatt	718	473	764	716
Skatt på årets resultat	-208	-179	-232	-210
Årets resultat	510	294	532	505
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	510	294	532	505

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Årets resultat	510	294	532	505
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	284	183	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	-59	-38	-	-
Poster som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	1	6	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	227	152	-	-
Årets totalresultat	737	446	532	505
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	737	446	532	505

Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Immateriella tillgångar							
Andra immateriella tillgångar		873	752	797	817	705	747
Summa		873	752	797	817	705	747
Placeringstillgångar							
Byggnader och mark		5 219	4 933	4 767	1 828	1 885	1 818
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i							
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	-	4 335	3 383	3 924
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag		-	-	-	-	474	-
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		139	228	129	213	250	217
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	155	155	-	155	155
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i		104	114	113	104	114	113
Summa		5 462	5 430	5 163	6 480	6 260	6 227
Andra finansiella placeringstillgångar							
Aktier och andelar		13 512	12 247	12 486	12 305	10 832	11 279
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		33 951	33 595	33 797	31 919	31 763	31 759
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾		225	132	132	225	132	132
Övriga lån ¹⁾		1 162	897	957	1 162	897	957
Utlåning till kreditinstitut		13	387	20	13	384	19
Derivat		170	38	561	169	13	546
Summa		49 033	47 297	47 954	45 794	44 021	44 693
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		2	1	1	2	1	1
Summa placeringstillgångar		54 497	52 728	53 118	52 276	50 282	50 920
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		118	108	3	112	102	3
Oreglerade skador		334	193	416	310	180	375
Summa		452	300	420	422	282	378
Fordringar							
Fordringar avseende direkt försäkring		7 836	7 221	5 163	7 125	6 580	4 520
Fordringar avseende återförsäkring		13	87	75	8	78	71
Aktuell skattefordran		321	203	536	303	202	534
Uppskjuten skattefordran		0	20	60	-	-	-
Övriga fordringar		1 435	1 775	947	1 428	1 759	931
Pensioner och liknande förpliktelser		6	360	-	-	-	-
Summa		9 610	9 665	6 780	8 863	8 619	6 057
Andra tillgångar							
Materiella tillgångar		34	38	35	33	38	35
Kassa och bank		1 739	1 753	2 628	1 457	1 410	2 239
Summa		1 773	1 791	2 664	1 490	1 448	2 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							
Upplupna ränte- och hyresintäkter		345	273	318	334	262	300
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		344	239	235	309	205	211
Summa		688	512	553	643	467	511
Summa tillgångar		67 893	65 748	64 331	64 510	61 803	60 886

¹⁾Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2024-06-30	2023-06-30
Eget kapital						
Andra fonder	11 730	11 410	11 598	817	713	747
Balanserad vinst/förlust	12 552	11 814	10 939	12 196	10 657	10 622
Årets resultat	510	294	1 518	532	505	1 643
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	24 792	23 518	24 055	13 545	11 875	13 013
Summa eget kapital	24 792	23 518	24 055	13 545	11 875	13 013
Obeskattade reserver	-	-	-	13 133	12 836	13 109
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	9 310	8 853	6 623	8 570	8 164	5 929
Oreglerade skador	26 082	25 242	25 526	24 781	24 084	24 297
Återbäring och rabatter	212	274	601	212	274	601
Summa	35 604	34 369	32 751	33 563	32 522	30 827
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	233	-	-	-
Aktuell skatteskuld	-5	-4	6	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	4 359	3 871	4 297	1 357	806	1 269
Summa	4 354	3 867	4 536	1 357	806	1 269
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	432	405	331	422	403	327
Skulder till kreditinstitut	196	19	719	195	-	707
Derivat	46	415	57	45	405	46
Övriga skulder	1 506	1 873	916	1 444	1 823	857
Summa	2 181	2 711	2 023	2 106	2 631	1 938
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	963	1 282	966	806	1 134	730
Summa	963	1 282	966	806	1 134	730
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	67 893	65 748	64 331	64 510	61 803	60 886

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag

Allmänt

Delårsrapporten avser Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619, 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

Koncernens och moderföretagets 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. Tillämpning sker även av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Både koncernen och moderföretaget 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 det är möjligt.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

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

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

Tilläggsskatt för stora koncerner

Lagen om tilläggsskatt trädde i kraft den 1 januari 2024 och innebär att en nationell tilläggsskatt införs för att uppnå en effektiv minimibesättning av enheter som ingår i stora koncerner. Enligt lagen ska koncerner med en årlig intäkt motsvarande minst 750 miljoner euro, under minst två av de

fyra räkenskapsår som föregår det aktuella räkenskapsåret, vara föremål för en effektiv skatt om minst 15 procent på en särskilt definierad skattebas.

Folksamgruppen arbetar med att analysera lagstiftningen och hur den ska implementeras av de företag som berörs. Bedömningen i nuläget är att Folksam Sak-koncernen bör kunna tillämpa de lätttnadsregler som innebär att en enhets tilläggsskatt ska sättas ned till noll under en övergångsperiod om högst fem år. När lätttnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggsskatt. På grund av lagstiftningens komplexitet och att det i delar ännu saknas tydlig vägledning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta framtida kvantitativa effekter. Lagstiftningen förväntas vidare komma att påverkas av det arbete som fortfarande bedrivs av framförallt OECD, vilket kan leda till inte obetydliga förändringar i förhållanden till nuvarande lagstiftning. Ett exempel på detta är att regeringen under första halvåret 2024 remitterade en promemoria med kompletterande ytterligare och ändrade bestämmelser, främst till följd av de administrativa riktlinjer som antogs inom OECD under 2023. Dessa kompletterande bestämmelser föreslås träda i kraft den 1 januari 2025 men det föreslås också att det ska vara frivilligt att tillämpa samtliga eller vissa av bestämmelserna retroaktivt.

Folksamgruppen och gruppens enheter använder sig av undantag från att redovisa och upplysa om uppskjuten skatt avseende tilläggsskatt.

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

Nya IFRS 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.

Folksamgruppen arbetar med att analysera den nya standarden men eftersom full IFRS inte tillämpas, varken i juridisk person eller i koncernredovisningen, är den preliminära bedömningen att standarden inte kommer att få någon väsentlig påverkan på presentationen av information i Folksam Saks 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.folksam.se.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagens revisorer.

Stockholm 26 augusti 2024

Ylva Wessén
Verkställande direktör