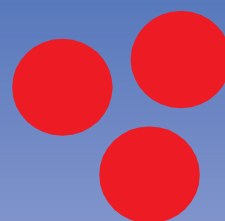


Delårsrapport

Tre Kronor Försäkring AB

Januari – Juni



2023

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	6
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	7
Rapport över totalresultat	7
Balansräkning	8
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	10
Delårsrapportens undertecknande	11

Kommentarer till delårsrapport

Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) med organisationsnummer 516406-0369, avger härmed delårsrapport för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

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, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

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. Tre Kronors skadeförsäkringar marknadsförs och säljs under Swedbank och Sparbankernas varumärke via bankernas kontor, kundcenter samt Internet- och Mobilbank. Skadehanteringen, som alltid sker i Tre Kronors namn, sker rikstäckande och kundnöjdheten mäts kontinuerligt.

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 tilläggsförsäkringar, medan Plus innehåller tilläggsförsäkringar 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, släp).

Väsentliga händelser första halvåret 2023

Arbetet med att utveckla den digitala förmågan har fortsatt med fokus på skadehanteringsprocessen och förbättrad kundupplevelse.

Ytterligare två Sparbanker har beslutat att samarbeta med Tre Kronor gällande sakförsäkring. När dessa har kommit i gång är det 57 (55) av de 58 (58) Sparbankerna som förmedlar samtliga Tre Kronors skadeförsäkringar.

Tre Kronor har beslutat att, med start i höst, genomföra en pilot gällande cirkulär skadereglering av mobiltelefoner tillsammans med GIAB.

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. Kommentar för resultaträkningen baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år, medan balansräkningen jämförs med motsvarande period föregående år och senaste årsskifte. Kommentarererna fokuserar på de mest väsentliga förändringarna.

Tre Kronors resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 39,0 (-58,1) miljoner kronor.

Premieintäkterna för egen räkning i företaget uppgick till 660 (628) miljoner kronor. Ökningen i premieintäkt beror framför allt på premiehöjningar och en fortsatt beståndtillväxt inom Sjuk- och Olycksfall.

Försäkringsersättningarna uppgick till 487 (450) miljoner kronor och skadeprocenten uppgick till 73,8 (71,8). Ökningen beror framförallt på fler stora brandskador, och därmed högre skadekostnader, inom villa jämfört med föregående år.

Balansomslutningen per den 30 juni 2023 uppgick till 3 006 (2 890) miljoner kronor. Tillgångssidan utgörs till största delen av placeringstillgångar.

Efter andra halvåret 2023 är konsolideringsgraden i företaget 69 (67) procent. Företagets kapitalbas uppgick till 970 (889) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 474 (487). Företaget uppfyller samtliga regulatoriska krav med god marginal.

Tre Kronor är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 30 juni 2023 till 2,05 (1,82) vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

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 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.

Tre Kronors förvaltade kapital uppgick vid utgången av första halvåret 2023 till 2 085 (1 936) miljoner kronor. Av detta var 92 (92) procent placerat i räntebärande värdepapper främst utgivna av svenska staten samt kommuner, regioner och boendeinstitut i Sverige. Av dessa är 184 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer, vilket motsvarar 9 procent av det totala förvaltade kapitalet. Aktieportföljen stod för 8 (8) procent av det förvaltade kapitalet. Valutaexponeringen var vid utgången av halvåret cirka 5,2 (5,1) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2023 på Företagets tillgångar blev 1,6 (-4,6) procent, motsvarande 34 (-97) miljoner 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 för aktier, men även räntebärande placeringar bidrog positivt.

TOTALAVKASTNINGSTABELL

2023-06-30

Tkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Total-	Total-	Total-
	marknads-	marknads-		avkastning	avkastning	avkastning
	värde	värde		2023-06-30	2022-06-30	2021-06-30
	2023-01-01	2023-06-30	2023-06-30	%	%	%
Räntebärande placeringar	1 935 516	1 913 890	12 418	0,6	-3,4	0,1
Aktier	150 800	171 325	21 525	14,3	-17,4	13,4
Summa	2 086 316	2 085 215	33 943	1,6	-4,6	0,9

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

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den kvarvarande Sparbanken har meddelat att man från 2024 avser att förmedla Tre Kronors sakförsäkringar vilket innebär att Tre Kronors skadeförsäkringar därefter kommer att förmedlas fullt ut av Swedbank och samtliga 58 Sparbanker.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Tre Kronors risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Tre Kronors 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.

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.

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 alltjämt en betydande risk samtidigt som marknaden också präglats av risker till följd av räntepågången. Såväl aktie- som räntemarknaden har varit volatil men avkastningen har trots allt utvecklats positivt. Tre Kronor 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 skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	74	72	66
Driftskostnadsprocent	25	21	24
Totalkostnadsprocent	99	93	90
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,2	0,5	2,0
Totalavkastning, procent ¹⁾	1,6	-4,6	-4,1
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	918 512	849 468	937 196
varav uppskjuten skatt	-12 629	-11 877	-14 597
Konsolideringsgrad, procent	68	66	71
Solvens II			
Kapitalbas	970 363	889 226	936 154
varav primärkapital	970 363	889 226	936 154
Minimikapitalkrav	213 174	206 486	206 701
Solvenskapitalkrav	473 719	487 365	459 335
Kapitalbas för försäkringsgruppen ²⁾	26 653 612	25 716 921	26 439 796
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen ²⁾	10 307 179	9 756 615	9 874 223

¹⁾Totalavkastningen är beräknad enligt Sveriges Försäkringsförbunds 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.

²⁾Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig sakförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Tre Kronor ingår.

Resultaträkning

Tkr	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst	718 065	676 903
Premier för avgiven återförsäkring	-10 591	-8 066
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-52 616	-44 757
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 104	3 456
	659 962	627 536
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	7 298	1 126
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-449 256	-425 475
Återförsäkrarens andel	12 907	28 014
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-39 702	-42 185
Återförsäkrarens andel	-11 172	-10 656
	-487 223	-450 302
Driftskostnader	-165 424	-134 223
Övriga tekniska kostnader	-1 532	-1 386
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	13 081	42 753
Icke-teknisk redovisning		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	13 081	42 753
Kapitalavkastning, intäkter	26 370	12 176
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	20 917	-
Kapitalavkastning, kostnader	-3 632	-1 302
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-10 384	-110 668
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-7 298	-1 126
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	39 054	-58 168
Bokslutsdispositioner	-11 489	-14 733
Resultat före skatt	27 565	-72 901
Skatt på årets resultat	-9 706	13 327
Årets resultat	17 859	-59 574

Rapport över totalresultat

Tkr	2023	2022
Årets resultat	17 859	-59 574
Årets övriga totalresultat	-	-
Årets totalresultat	17 859	-59 574

Balansräkning

Tillgångar

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	46 830	37 750	40 827
Summa	46 830	37 750	40 827
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	171 324	151 084	150 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 831 673	1 740 609	1 815 439
Utlåning till kreditinstitut	3 286	9 639	9 645
Derivat	25 652	45 007	44 033
Summa	2 031 935	1 946 339	2 019 915
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 104	3 529	-
Oreglerade skador	12 754	31 000	23 926
Summa	17 858	34 529	23 926
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	640 192	599 769	592 736
Fordringar avseende återförsäkring	8 986	18 245	11 133
Uppskjuten skattefordran	12 629	11 877	14 597
Övriga fordringar	25 810	10 426	14 031
Summa	687 617	640 316	632 498
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	24	37	31
Kassa och bank	191 502	204 491	246 494
Summa	191 526	204 528	246 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter	10 854	8 124	7 729
Övriga upplupna intäkter	18 914	18 421	9 924
Summa	29 768	26 545	17 654
Summa tillgångar	3 005 533	2 890 006	2 981 343

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet kapital</i>			
Aktiekapital	25 000	25 000	25 000
Överkursfond	75 000	75 000	75 000
Fond för utvecklingsutgifter	46 830	37 750	40 827
<i>Fritt kapital</i>			
Balanserat resultat	80 720	174 009	170 933
Årets resultat	17 859	-59 574	-34 209
Totalt eget kapital	245 409	252 185	277 550
Obeskattade reserver	685 732	609 160	674 242
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	688 945	632 439	636 329
Oreglerade skador	1 158 125	1 147 505	1 118 423
Summa	1 847 069	1 779 945	1 754 752
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	3 924	8 192	10 462
Summa	3 924	8 192	10 462
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	1 618	1 661	3 369
Skulder till kreditinstitut	18 917	44 602	44 541
Derivat	9 559	9 519	8 516
Övriga skulder	57 950	61 139	44 261
Summa	88 044	116 921	100 687
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	135 355	123 603	163 650
Summa	135 355	123 603	163 650
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 005 533	2 890 006	2 981 343

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 Tre Kronors 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 motsvarande period 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 Tre Kronors 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

Rapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Michael Lundin
Verkställande direktör