

Delårsrapport

Januari - Juni 2017

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport		3
Nyckeltal		8
Koncernen		
Resultaträkning i sammandrag		9
Rapport över totalresultat		9
Balansräkning i sammandrag		10
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag		10
Kassaflödesanalys i sammandrag		11
Moderföretaget		
Resultaträkning i sammandrag		12
Rapport över totalresultat		12
Balansräkning i sammandrag		13
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag		13
Kassaflödesanalys i sammandrag		14
Noter		
Not 1	Redovisningsprinciper	15
Not 2	Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	16
Not 3	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	20
Not 4	Upplysningar om närstående	20
Not 5	Tvister	21
Not 6	Väsentliga händelser efter balansdagen	21

Kommentarer till delårsrapport

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619, avger härmed delårsrapport för perioden 2017-01-01 - 2017-06-30 vilket är företagets 110:e verksamhetsår.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar dels helägda dotterföretag som Tre Kronor Försäkring AB (Tre kronor), Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) (Förenade Liv) samt SalusAnsvar AB (SalusAnsvar), dels delägda företag som det finska försäkringsföretaget Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring), som ägs till 75 procent. SalusAnsvar äger i sin tur 51 procent av aktierna i Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam).

Folksam Sak är ett ömsesidigt bolag och därmed kundägt. Istället 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- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Sak verkar även inom en partneraffär indelad i Idrottsaffär, Motoraffär, Företagsaffär och Facklig affär. Den operativa verksamheten bedrivs inom Folksam Saks två segment Partner och Kollektivavtal.

Konsoliderade dotterföretag utgörs av Tre Kronor, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna, Folksam Skadeförsäkring som erbjuder ett heltäckande försäkringsskydd, både frivilliga och lagstadgade skadeförsäkringar åt privatpersoner, företag och lantbruk i Finland samt SalusAnsvar som inte längre driver någon verksamhet. SalusAnsvar äger 51 procent i intresseföretaget Saco Folksam som erbjuder inkomstförsäkringar, dels individuella som tecknas av medlemmar i Saco-förbunden, dels gemensamma som tecknas av förbund och som omfattar alla medlemmar.

Ej konsoliderade dotterföretag avser icke-vinstutdelande Förenade Liv som försäkrar drygt 850 000 personer i Sverige tillsammans med några av de största fackförbunden och arbetsgivarna. Införlivningen av Förenade Livs verksamhet i Folksam Saks båda moderföretag pågår och målsättningen är att avvecklingen av Förenade Liv ska vara färdig vid årsskiftet 2018/2019.

Koncernens verksamhet bedrivs i Sverige och Finland med inriktning på såväl privat- som partnermarknad under eget varumärke eller partnervarumärke.

Väsentliga händelser första halvåret 2017

Folksam Sak lanserade under första halvåret 2017 den uppkopplade tjänsten Köra Säkert för kunder med bilförsäkring. Försäkringstagaren får en speciellt utformad indikator som ger direkt återkoppling på förarens farhållning med grönt, gult eller rött ljus. En säker körstil med grönt ljus belönas med upp till 20 procent rabatt på bilförsäkringspremien.

Folksam Sak tecknade i mars 2017 avtal om att förvärva kontorsfastigheten Stampen 6:17 i Göteborg till ett värde av 330 miljoner kronor.

Folksam Sak undertecknade avtal med Svenska Fotbollförbundet om att sälja sin andel i det samägda företaget Cooperante AB, som äger 11,1 procent av Arenabolaget i Solna. Överenskommelsen med Svenska Fotbollförbundet innebar ett försäljningspris på 17 000 kronor samt en tilläggsköpeskilling på en tredjedel av förbundets möjliga intäkter från Arenabolaget fram till år 2030.

Folksam Liv och Folksam Sak minskade koncentrationsrisken i sina kapitalportföljer genom att i mars 2017 sälja 25,6 miljoner stamaktier i Swedbank AB till ett pris om 219 kronor per aktie och minskade därmed sitt ägande från 9,3 till 7,0 procent.

Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernen investerade under perioden närmare sex miljarder kronor vid åtta olika emissioner av gröna obligationer. Det totala investerade värdet uppgick efter halvårsskiftet till 11,4 miljarder kronor. Den enskilt största affären gjordes med Världsbanken då Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernen förvärvade gröna obligationer till ett värde av 350 miljoner amerikanska dollar.

Folksamkoncernerna fortsätter att öka sin exponering mot infrastruktur i syfte att skapa en långsiktig och väldiversifierad portfölj. Folksam Sak investerade under första halvåret 100 miljoner kronor i Infranode, ett investeringsbolag i infrastruktursektorn i Norden och övriga Europa.

Folksam har under först halvåret arbetat intensivt med införlivningen av Förenade Liv. Perioden har kännetecknats av omfattande arbete med upphandlingar inom det fackliga området. De båda TCO-förbunden Unionen och Vision valde tyvärr andra försäkringsgivare än Folksam. Samtidigt har en rad andra kunder valt Folksam, däribland Trafik och järnväg, Försäkringstjänstemännen (FTF), Sveriges universitetslärare (SULF), Musikerförbundet och Teaterförbundet. Med Lärarförsäkringar har det träffats en överenskommelse om att göra en så kallad beståndsöverlåtelse från Förenade Liv till företag inom Folksam.

Folksamkoncernerna har tecknat avtal om att förvärva 28 bostadsfastigheter i Helsingborg. Köpeskillingen uppgår till 1 948 miljoner kronor och säljare är Akelius. Tillträde till fastigheterna sker i september 2017. Affären är villkorad av bland annat Konkurrensverkets godkännande. Investeringen fördelar sig inom Folksamkoncernerna enligt följande: KPA Pensionsförsäkring cirka 1 074 miljoner kronor, Folksam Liv (Övrig livförsäkring) cirka 643 miljoner kronor och Folksam Sak cirka 230 miljoner kronor.

Ekonomisk översikt

Den totala premieintäkten för Folksam Sak med dotter- och intresseföretag, konsoliderade och ej konsoliderade, uppgick för perioden till 7 204 (7 014) miljoner kronor i premier inom personrisk och sakförsäkring.

Koncernen

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick i koncernen till -94 (663) miljoner kronor. Denna försämring är framförallt driven av en lägre kapitalavkastning.

Premieintäkten uppgick till 6 576 (6 407) miljoner kronor vilket är en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Premieökningen beror i huvudsak på ett starkt erbjudande och ökad försäkringsvilja hos kunderna, samtidigt som utvecklingen mot försäkringar med ett större innehåll fortsätter.

Driftskostnaderna i koncernen uppgick till -1 136 (-1 206) miljoner kronor. Denna minskning beror i huvudsak på lägre anskaffnings- och utvecklingskostnader i moderföretaget i kombination med en återbetalning av pensionspremier. Dessa kostnadsminskningar motverkas delvis av minskad aktivering av IT-kostnader i koncernen. Driftskostnadsprocenten uppgick till 17 (19).

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 100 (105) vilket är en förbättring med 5 procentenheter jämfört med föregående år. Denna förbättring är främst driven av ett förbättrat skadeutfall, delvis driven av föregående års negativa ränteomvärderingseffekt av skadelivräntereserven, i kombination med lägre driftskostnader för perioden jämfört med föregående år.

Konsolideringskapitalet i koncernen uppgick till 17 640 (17 207) miljoner kronor. Konsolideringsgraden uppgick vid periodens slut till 133 (133) procent i koncernen.

Moderföretaget

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 3 procent till 5 723 (5 565) miljoner kronor. De största beståndsökningarna var inom Hem & Villa samt Husdjur.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring minskade i moderföretaget och uppgick till -4 847 (-4 884) miljoner kronor.

Minskningen är främst driven av att föregående år belastades försäkringsersättningarna negativt av en ökning av skadelivräntereserven som en effekt av ränteförändringar. Skadekostnadsprocenten uppgick i moderföretaget till 85 (88) procent och denna förbättring är främst hänförlig till föregående års förändring i skadelivräntereserven i kombination med ett i övrigt förbättrat skadeutfall.

Driftskostnaderna i moderföretaget minskade under perioden och uppgick till -828 (-977) miljoner kronor. Driftskostnadsprocenten i moderföretaget minskade till 14 (17). Minskningen i kostnader beror primärt på en återbetalning av pensionspremier i kombination med lägre anskaffnings- och utvecklingskostnader.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget minskade med sex procentenheter till 99 (105). Denna minskning är främst driven av det förbättrade skadeutfallet på grund av en negativ ränteomvärderingseffekt av skadelivräntereserven föregående år jämfört med motsvarande period år i kombination med en lägre driftskostnadsprocent för perioden jämfört med föregående år.

Konsolideringskapitalet i moderföretaget uppgick till 17 993 (16 969) miljoner kronor vilket innebär att Folksam Sak är välkonsoliderat.

Kapitalförvaltning och -avkastning

För att nå en god riskspridning och avkastning fördelas Folksam Saks investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och specialplaceringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterbolag.

Svenska räntor är fortfarande extremt låga. Räntemarknaden domineras av världens centralbanker. Vid årets ingång låg de 2-åriga svenska statsobligationsräntorna på minus 0,6 procent och de 5-åriga strax under noll. Rörelserna har varit små under perioden och vid utgången av halvåret låg räntorna åter på ungefär samma nivåer. Avkastningen på räntebärande tillgångar har därmed varit mycket blygsam. Konjunkturåterhämtningen har fortsatt vilket gett stöd åt en fortsatt positiv börsutveckling, även om en stark krona dragit ner avkastningen på utländska aktier mätt i svenska kronor. Utvecklingen för Swedbankaktier har varit endast marginellt positiv. Sammantaget har detta ändå gett fortsatt god aktieavkastning och fortsatt positiv värdeutveckling för fastigheter.

Folksam Sak förvaltade vid utgången av första halvåret 2017 ett kapital om totalt 40 miljarder kronor. Av detta var 70 procent placerat i räntebärande värdepapper utgivna av svenska staten samt kommuner och bostadsinstitut i Sverige. Totalt uppgick värdet på räntebärande värdepapper till 28 055 miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 3 år. Aktieportföljen stod för knappt 15 procent av det förvaltade kapitalet och värdet uppgick till 5 830 miljoner kronor. I portföljen ingår också en större post aktier i Swedbank. Efter försäljning av en del av denna post uppgick värdet på Swedbankinnehavet vid utgången av halvåret till drygt 3 miljarder kronor. Fastigheter stod för 7,3 procent av kapitalet och värdet uppgick till 2 902 miljoner kronor. Värdet på specialplaceringarna var vid årsskiftet 1 702 miljoner kronor vilket motsvarade 4,3 procent. Bolagsstrategiska innehav består av dotter- och intresseföretag. Värdet på innehaven uppgick till 1 504 miljoner kronor vilket utgjorde 3,8 procent av det totala kapitalet.

Totalavkastningen för första halvåret 2017 på företagets tillgångar uppgick till 0,5 procent, motsvarande 187 miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och bolagets risktolerans. Mot bakgrund av denna tillgångsfördelning förklaras periodens avkastning främst av en god utveckling för aktier och fastigheter, men en negativ avkastning för räntebärande placeringar. Avkastningen på aktier uppgick till 4,9 procent, för fastigheter till 5,0 procent och för räntebärande tillgångar till -0,2 procent.

Totalavkastningstabell, moderföretaget

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning	Totalavkastning
	marknadsvärde	marknadsvärde		%	%
	2017	2017	2017	2017	2016
	1 jan	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun
Räntebärande värdepapper	28 548	28 055	-68	-0,2	2,6
Aktier	6 060	5 830	1	0,1	-0,2
Specialplaceringar	1 792	1 702	83	4,9	9,0
Fastigheter	2 473	2 902	136	5,0	6,5
Bolagsstrategiska innehav	1 469	1 504	35	2,4	7,2
Summa	40 342	39 993	187	0,5	2,9

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

Konsoliderade dotterföretag

Tre Kronor hade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt som uppgick till 26 (35) miljoner kronor. Det minskade resultatet kan främst hänföras till en lägre kapitalavkastning under perioden jämfört med föregående år. Total premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 5 procent och uppgick till 492 (481) miljoner kronor. Ökningen var hänförlig till fortsatt beståndstillväxt inom personrisk och boende.

Folksam Skadeförsäkring visade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 14 (84) miljoner kronor. Det minskade resultatet är främst en effekt av en minskad kapitalavkastning men även ett lägre försäkringstekniskt resultat, drivet av ett försämrat skadeutfall. Den totala premieintäkten efter återförsäkring uppgick till 360 (360) miljoner kronor.

Intresseföretag

Saco Folksam, som ägs till 51 procent av SalusAnsvar och till 49 procent av Saco-förbunden, visade ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 6 (16) miljoner kronor. Denna minskning kan främst hänföras till en positiv engångseffekt avseende återbäring, som en effekt av ändrad redovisningsprincip föregående år.

Ej konsoliderade dotterföretag

Förenade Liv är ett livförsäkringsaktiebolag som även bedriver skadeförsäkringsrörelse. Företaget bedrivs enligt ömsesidiga principer. Verksamheten består av frivillig gruppliv-, gruppsjuk-, premiebefrielse-, gruppsjukvård-, gruppefterlevandeskydd-, diagnosförsäkring samt gruppolycksfallsförsäkring. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -22 (57) miljoner kronor. Premieinkomsten efter avgiven återförsäkring uppgick till 542 (527) miljoner kronor. Resultatminskningen är primärt driven av en lägre kapitalavkastning under 2017 jämfört med samma period föregående år.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Sak bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i Folksam Saks affärsmodeller. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapitalstatus, det är av stor vikt att ha en god riskhantering för att fånga alla väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet både i nutid och framtid. Risker som hanteras på rätt sätt kan leda till möjligheter och värdeskapande, medan risker som inte behandlas rätt kan leda till stora skador och kostnader. Förmågan att identifiera, värdera och hantera risker är därför väsentlig. Risktagandet ska vara medvetet och balanserat, speciellt med hänsyn till företagets åtaganden gentemot de försäkrade.

Folksam Sak definierar risk som osäkerhet om framtida händelser och deras effekter på företagets möjligheter att nå sina mål. Den verksamhet som Folksam Sak bedriver innebär risker som kan leda till förluster i försäkringsprodukter eller tillgångar. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål kallas 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 kategorin verksamhetsrisker.

En beskrivning av företagets samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i årsredovisningen för 2016. Den hantering som beskrivs i årsredovisningen för 2016 är i all väsentlighet oförändrad. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2016. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

För närvarande pågår arbete med att analysera och implementera IFRS 15 Intäkter från avtal som börjar gälla 1 januari 2018. Standarden förväntas inte medföra några väsentliga effekter på redovisade belopp. Folksam Sak kommer att använda möjligheten att samordna tillämpningen av IFRS 9 med IFRS 17, vilket möjliggörs genom det tillägg till IFRS 4 som IASB har gett ut. Detta innebär att IFRS 9 inte börjar tillämpas 1 januari 2018 som annars är den tidpunkt som gäller för tillämpning av standarden. IASB har i maj 2017 publicerat standarden IFRS 17 Insurance contracts som ska tillämpas från 1 januari 2021. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. I vilken utsträckning standarden blir tillämplig på försäkringsföretagen i Folksam är ännu inte klart. Folksam Sak följer utvecklingen och planerar att starta en förstudie för att analysera effekterna.

Den nya standarden IFRS 16 Leases ska tillämpas från och med 1 januari 2019. Standarden innebär förändringar framför allt för leasingtagaren, vilket innebär att leasingtagaren redovisar i princip alla leasingavtal med en nyttjanderätt som en tillgång och en leasingkund i balansräkningen. Redovisningen för leasinggivaren är i all väsentlighet oförändrad. Det återstår att utreda hur Folksam Saks finansiella rapportering kommer att påverkas.

Gällande försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) har regeringen kommit med sitt förslag kring hur IDD ska implementeras i Sverige. Regelverket börjar gälla den 23 februari 2018. Regelverket innehåller bland annat regler om ersättningsmodeller, skärpta krav på utbildning, transparens och information till kund. Folksam Sak har sedan ett tag tillbaka arbetat med direktivet för att anpassa verksamheten till det nya regelverket. Det finns fortfarande en del oklarheter i regelverket och det återstår för Finansinspektionen att skriva föreskrifter med mer detaljerade regler.

General Data Protection Regulation (GDPR) träder ikraft i maj 2018 och syftar till att stärka och skapa ett mer enhetligt dataskydd för personer inom EU. Folksam med dotterföretag arbetar intensivt med att anpassa verksamheten till det nya regelverket.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr	2017	2016	2016
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	83	86	82
Driftskostnadsprocent	17	19	18
Totalkostnadsprocent	100	105	100
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,1	1,3	1,9
Totalavkastning, procent ¹⁾	0,4	2,8	6,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	133	133	139
Konsolideringskapital	17 640	17 207	18 340

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.

Moderföretaget, Mkr	2017	2016	2016
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	85	88	84
Driftskostnadsprocent	14	17	17
Totalkostnadsprocent	99	105	101
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1	1,2	1,7
Totalavkastning, procent ¹⁾	0,5	2,9	6,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent	156	150	157
Konsolideringskapital	17 993	16 969	18 092
Solvensrelaterade beloppsuppgifter²⁾			
Kapitalbas	16 430	14 732	16 378
varav primärkapital	16 430	14 732	16 378
Minimikapitalkrav	2 667	2 748	2 716
Solvenskapitalkrav	7 153	7 276	7 595
Kapitalbas för gruppen	17 386	-	-
Solvenskapitalkrav för gruppen	8 355	-	-

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.

²⁾Från och med januari 2016 ska solvensrelaterade upplysningar enligt Solvens II lämnas i delårsrapporten. I enlighet med FFFS 2015:12 har ingen omräkning skett för tidigare perioder avseende gruppen.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	6 576	6 407	12 997
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	94	122	242
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-5 466	-5 484	-10 708
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-	19	-366
Driftskostnader	-1 136	-1 206	-2 295
Övrigt	-5	-9	-31
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	63	-151	-161
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	63	-151	-161
Kapitalavkastning, netto	-159	829	1 946
Övrigt	2	-15	-22
Resultat före skatt	-94	663	1 763
Skatt	-	-193	-505
Periodens resultat	-94	470	1 258
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	-97	454	1 239
Innehav utan bestämmande inflytande	3	16	19

Rapport över totalresultat

Koncernen, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
Periodens resultat	-94	470	1 258
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-339	-119	4
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	75	26	-1
Poster som kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	7	24	39
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-257	-69	42
Periodens totalresultat	-351	401	1 300
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	-354	385	1 281
Innehav utan bestämmande inflytande	3	16	19

Balansräkning i sammandrag

Koncernen, Mkr	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	312	487	383
Placeringstillgångar	40 380	39 561	41 019
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	308	242	243
Fordringar	6 094	6 176	4 865
Andra tillgångar	2 531	2 000	2 125
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	517	583	640
SUMMA TILLGÅNGAR	50 142	49 049	49 275
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	14 464	13 925	14 815
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	29 499	29 000	28 664
Avsättningar för andra risker och kostnader	4 088	3 925	4 052
Depåer från återförsäkrare	40	37	43
Skulder	1 222	1 467	1 028
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	829	695	673
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	50 142	49 049	49 275

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförlig till försäkrings- tagarna	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2016-01-01	13 368	148	13 516
Avyttring av bolag	1	-2	-1
Årets totalresultat	1 281	19	1 300
Utgående balans 2016-12-31	14 650	165	14 815
Ingående balans 2016-01-01	13 368	148	13 516
Förändring i intresseföretags eget kapital	8	-	8
Periodens totalresultat	385	16	401
Utgående balans 2016-06-30	13 761	164	13 925
Ingående balans 2017-01-01	14 650	165	14 815
Periodens totalresultat	-354	3	-351
Utgående balans 2017-06-30	14 296	168	14 464

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	-94	663
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	624	184
Betald skatt	-403	-96
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	127	751
Förändring av övriga rörelsefordringar	-129	-288
Förändring av övriga rörelseskulder	175	126
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	173	589
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av placeringstillgångar	-86	-409
Förändring av placeringstillgångar som inte används direkt i rörelsen	-101	-597
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-187	-1 006
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-14	-418
Likvida medel vid periodens början	1 504	1 790
Kursdifferens i likvida medel	-10	21
Likvida medel vid periodens slut	1 481	1 392
PERIODENS KASSAFLÖDE	-14	-418

Resultaträkning i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	5 723	5 565	11 298
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	86	115	227
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 847	-4 884	-9 489
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-	19	-366
Driftskostnader	-828	-977	-1 895
Övrigt	-5	-7	-26
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	129	-169	-250
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	129	-169	-250
Kapitalavkastning, netto	-40	780	1 996
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	89	610	1 746
Bokslutsdispositioner	-395	-86	71
Resultat före skatt	-306	524	1 817
Skatt	60	-146	-464
Periodens resultat	-245	378	1 353
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna	-245	378	1 353

Rapport över totalresultat

Moderföretaget, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
Periodens resultat	-245	378	1 353
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	-245	378	1 353

Balansräkning i sammandrag

	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec
Moderföretaget, Mkr			
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	-	1	-
Placeringstillgångar	38 774	37 759	39 163
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	208	145	168
Fordringar	5 388	5 488	4 226
Andra tillgångar	1 144	1 103	1 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	485	552	599
SUMMA TILLGÅNGAR	45 999	45 046	45 345
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	6 451	5 722	6 696
Obeskattade reserver	9 931	9 693	9 536
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	26 868	26 492	26 218
Avsättningar för andra risker och kostnader	1 132	1 300	1 540
Depåer från återförsäkrare	40	37	42
Skulder	1 010	1 259	816
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	568	543	497
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	45 999	45 046	45 345

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Moderföretaget, Mkr			
Ingående balans 2016-01-01	-	5 343	5 343
Årets totalresultat	-	1 353	1 353
Utgående balans 2016-12-31	-	6 696	6 696
Ingående balans 2016-01-01	-	5 343	5 343
Periodens totalresultat	-	378	378
Utgående balans 2016-06-30	-	5 721	5 722
Ingående balans 2017-01-01	-	6 696	6 696
Periodens totalresultat	-	-245	-245
Utgående balans 2017-06-30	-	6 451	6 451

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderföretaget, Mkr	2017 jan-jun	2016 jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före bokslutsdispositioner	89	610
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	219	-70
Betald skatt	-386	-98
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i tillgångar och skulder	-78	442
Förändring av övriga rörelsefordringar	-74	-234
Förändring av övriga rörelseskulder	177	123
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	25	331
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av placeringstillgångar	101	-325
Förändring av placeringstillgångar som inte används direkt i rörelsen	-212	-516
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-111	-841
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-86	-510
Likvida medel vid periodens början	1 062	1 490
Kursdifferens i likvida medel	-11	15
Likvida medel vid periodens slut	965	995
PERIODENS KASSAFLÖDE	-86	-510

NOTER

Not 1. Redovisningsprinciper

Allmän information

Delårsrapporten avges per 30 juni 2017 och avser perioden 1 januari till 30 juni 2017 för Folksam ömsesidig sakförsäkring som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm och organisationsnumret är 502006-1619. Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

Reglerna i standarden IAS 34 Delårsrapportering har följts vid upprättande av denna delårsrapport och samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar i FFFS 2015:12 och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2015:12 och dess ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. 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.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från 1 januari 2018 har inte tillämpats i denna delårsrapport.

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2017-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Placeringstillgångar i koncernföretag och intresseföretag	-	-	184	375	559	559	-	-	375
Aktier och andelar	6 911	-	-	-	6 911	6 911	5 937	-	974
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 407	-	-	-	30 407	30 407	30 297	110	-
Derivat	-	32	-	-	32	32	2	30	-
Övriga finansiella tillgångar	151	-1	1 452	1 552	3 154	3 154	151	-1	11
Summa finansiella tillgångar	37 469	31	1 636	1 927	41 063	41 063	36 387	139	1 360
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	9 079	9 079	-	-	1 916
Summa tillgångar	37 469	31	1 636	1 927	50 142	50 142	36 387	139	3 276
Skulder									
Derivat	-	26	-	-	26	26	2	24	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 792	1 792	1 792	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	26	-	1 792	1 818	1 818	2	24	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	33 860	33 860	-	-	-
Summa skulder	-	26	-	1 792	35 678	35 678	2	24	-

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2016-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Tillgångar som bestäms tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Placeringsstillgångar i koncernföretag och intresseföretag	-	-	341	546	887	887	-	-	546
Aktier och andelar	5 799	-	-	-	5 799	5 799	4 922	-	877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 482	-	-	-	30 482	30 482	30 310	172	-
Derivat	-	101	-	-	101	101	5	97	-
Övriga finansiella tillgångar	212	-	1 770	1 379	3 361	3 361	212	-	-
Summa finansiella tillgångar	36 493	101	2 111	1 925	40 630	40 630	35 449	269	1 423
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	8 419	8 419	-	-	1 777
Summa tillgångar	36 493	101	2 111	1 925	49 049	49 049	35 449	269	3 200
Skulder									
Derivat	-	61	-	-	61	61	2	59	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 721	1 721	1 721	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	61	-	1 721	1 782	1 782	2	59	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	33 342	33 342	-	-	-
Summa skulder	-	61	-	1 721	35 124	35 124	2	59	-

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget Mkr, 2017-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Placeringstillgångar i koncernföretag och intresseföretag	-	-	359	2 178	2 537	3 109	-	-	2 750
Aktier och andelar	6 796	-	-	-	6 796	6 796	5 823	-	973
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 219	-	-	-	27 219	27 219	27 109	110	-
Derivat	-	32	-	-	32	32	2	30	-
Övriga finansiella tillgångar	141	-1	1 229	1 036	2 404	2 404	130	-1	11
Summa finansiella tillgångar	34 156	31	1 588	3 214	38 988	39 560	33 064	139	3 734
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 011	7 011	-	-	1 635
Summa tillgångar	34 156	31	1 588	3 214	45 999	46 571	33 064	139	5 369
Skulder									
Derivat	-	26	-	-	26	26	2	24	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 079	1 079	1 079	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	26	-	1 079	1 105	1 105	2	24	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	28 512	28 512	-	-	-
Summa skulder	-	26	-	1 079	29 617	29 617	2	24	-

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget Mkr, 2016-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
Tillgångar									
Placeringstillgångar i koncernföretag och intresseföretag	-	-	516	2 019	2 535	2 954	-	-	2 438
Aktier och andelar	5 769	-	-	-	5 769	5 769	4 893	-	877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 413	-	-	-	27 413	27 413	27 251	162	-
Derivat	-	102	-	-	102	102	5	97	-
Övriga finansiella tillgångar	188	-	1 545	982	2 715	2 715	188	-	-
Summa finansiella tillgångar	33 370	102	2 061	3 001	38 534	38 953	32 337	259	3 315
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 512	6 512	-	-	1 454
Summa tillgångar	33 370	102	2 061	3 001	45 046	45 465	32 337	259	4 769
Skulder									
Derivat	-	61	-	-	61	61	2	59	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 228	1 228	1 228	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	61	-	1 228	1 289	1 289	2	59	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	28 342	28 342	-	-	-
Summa skulder	-	61	-	1 228	29 631	29 631	2	59	-

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under första halvåret.

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen på www.folksam.se.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen (det vill säga de poster som i tabellen ovan redovisas i kategorierna Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin och Innehav för handelsändamål) med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar				Övriga finansiella tillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun
Ingående balans	935	848	934	822	-	-	-	-
Totalt redovisade vinster och förluster								
redovisat i årets resultat ¹⁾	41	68	41	68	-1	-	-1	-
Anskaffningsvärde förvärv	15	4	15	4	12	-	12	-
Försäljningslikvid	-17	-42	-17	-18	-	-	-	-
Utgående balans	974	877	973	877	11	-	11	-
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen ¹⁾	41	68	41	68	-1	-	-1	-

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

Not 3. Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec
Ställda säkerheter	39 212	38 035	39 305	38 249	37 474	38 889
Eventualförpliktelser	641	497	507	641	497	507
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	380	100	76	380	100	76

Not 4. Transaktioner med närstående

Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/företag är mellan Folksam Sak och dess närstående företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive företagen inom KPA Pension). Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2016. Årsredovisningen finns på www.folksam.se. Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under perioden. Under första halvåret 2017 har dessutom inga väsentliga engångstransaktioner skett.

Not 5. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka bolagets eller koncernens finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets eller koncernens finansiella ställning. Om det i något fall skulle röra större belopp görs regelmässigt en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Not 6. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 25 augusti 2017

Jens Henriksson
Verkställande direktör