

Delårsrapport januari–juni 2018



Det ledande pensionsbolaget som tar ansvar

Skandia är ett av Sveriges ledande pensionsbolag som i över 160 år har försett människor med ekonomisk trygghet.

Vi har en bred förankring i samhället med långsiktiga åtaganden gentemot individer, företag och offentlig sektor. Vi skapar affärsmöjligheter genom att möta flera av de utmaningar som företag och individer möter i samhället idag.

Genom att erbjuda sparande med garanti, fondsparande, försäkringar för hälsa och trygghet, banktjänster och rådgivning skapar vi möjligheter för ett långt och ekonomiskt tryggt liv för våra närmare 2 miljoner kunder. 1,2 miljoner av dessa är också våra ägare.

Våra cirka 2 400 medarbetares yttersta uppgift är att maximera värdet för livförsäkringstagarna över livstiden av deras försäkringar. Engagemang för våra ägare, företags- och privatkunder samt ansvaret som följer med att ha deras cirka 670 miljarder kronor under förvaltning genomsyrar hela vår verksamhet.

Genom vår modell för värdeskapande, vårt erbjudande och våra ställningstaganden inspirerar vi våra kunder till ett långt och ekonomiskt tryggt liv.

676 miljarder kronor

Under förvaltning per juni 2018

176%

Solvensgrad per juni 2018

22 miljarder kronor

Inbetalda premier per juni 2018

Traditionell förvaltning



Att spara med garanti är ett tryggt och enkelt alternativ som innebär att Skandia förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag, vilket bland annat innebär att vi ägs av våra kunder som sparar i den kollektiva sparformen traditionell förvaltning. Alla sparares pengar placeras i samma portfölj och försäkringstagarna delar på överskottet. Spararen är garanterad ett visst belopp när försäkringen betalas ut.

3,8 %

Totalavkastning inom traditionell förvaltning i Sverige under första halvåret 2018

Hälsa och trygghet



Skandia erbjuder ekonomisk trygghet vid olycka, sjukdom eller dödsfall genom sjuk-, olycksfalls- eller livförsäkringar. För våra företagskunder och deras anställda har vi också verktyg för att tidigt fånga upp ohälsa. På så sätt kan vi bidra till att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav.

+122 %

Ökad nyförsäljning
(jämfört med motsvarande period föregående år)

Fondsparande



Skandia erbjuder fond- och depåförvaltning inom både bank- och försäkringslösningar. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att placera i fonder av god kvalitet och med ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov. Det går att spara i fonder med eller utan försäkring, både till tjänstepension och som privat sparande.

4,2 %

Genomsnittlig värdeökning inom fond- och depåförsäkring i Sverige under första halvåret 2018

Banktjänster



Skandias bank är en fullsortimentsbank som vänder sig till privatmarknaden. Vi har en modern internetbank och mobilapp där våra kunder kan sköta sin vardagsekonomi. Vi har inga bankkontor men kompletterande kundservice via telefon och chat.

1,50 %

Snittränta bolån 3-mån juni 2018

6,0 %

Återbäringränta från 1 januari 2018

+76 %

Ökat antal försäkringskontrakt inom hälsoförsäkring
(jämfört med motsvarande period föregående år)

+0,2 %

Fortsatt stabil nyförsäljning inom fondförsäkring i Sverige
(jämfört med motsvarande period föregående år)

59 miljarder kronor

Utlåning till allmänheten inklusive riksgälden per juni 2018

Ekonomisk översikt

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed delårsrapport för perioden den 1 januari 2018 – 30 juni 2018.

Organisation och verksamhet

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia) som bedriver traditionell livförsäkrings-, fondförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet i Sverige och Danmark samt bankverksamhet i Sverige. I koncernen ingår bland annat även en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Detta ger Skandia unika förutsättningar att skapa relevanta och prisvärda erbjudanden kring trygghet, sparande och hälsa.

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets försäkringstagare i enlighet med skälighets- och kontributionsprincipen. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst. Utöver dessa finns även mindre innehav i intresseföretag.

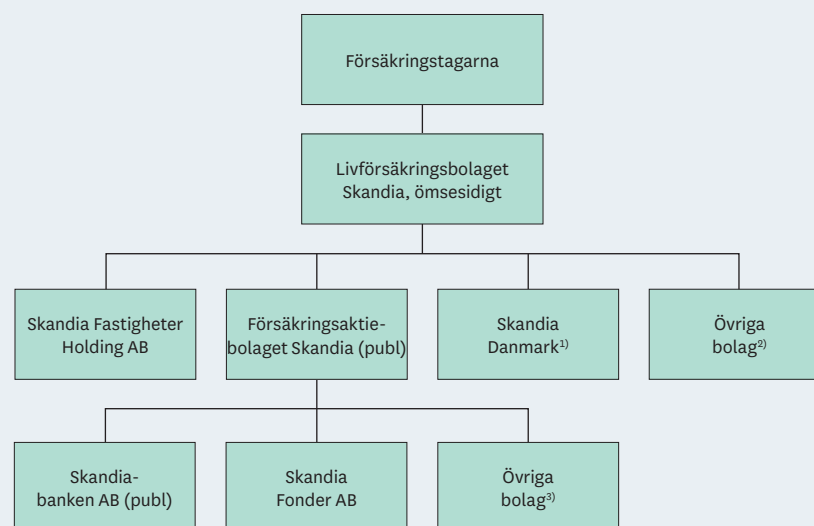
Väsentliga händelser under året

Skandias bolagsstämma

Vid Skandias ordinarie bolagsstämma den 15 maj 2018 valdes två nya ledamöter till styrelsen; Lena Herrmann och Niklas Johansson. Styrelseledamöterna Kristina Schauman och Sverker Lundkvist hade avböjt omval.

I samband med bolagsstämman tillträdde de under våren invalda ledamöterna till fullmäktige. Sofie Schough har valts in som ny ledamot och omval har skett av Marianne Dicander Alexandersson, Ebba Fåhraeus, Therese Johansson, Bo Källstrand,

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹⁾ I Danmark ingår Skandia Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S, Skandia A/S samt Skandia Link Livsforsikring A/S.

²⁾ I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Operations Center UAB, Skandikon Operations Center UAB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intressebolaget Försäkringsgirot.

³⁾ Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB, intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

Eva Lindqvist och Ulf Troedsson. I samband med stämman avgick Magnus Dahlqvist.

Protokoll från bolagsstämman finns på skandia.se/stamma.

Förändringar i koncernledningen

Under januari 2018 har Lars-Göran Orrevall tillträtt tjänsten som chef för Kapitalförvaltningen. Han rapporterar till koncernchef Frans Lindelöw och ingår i koncernledningen.

Under mars 2018 lämnade Håkan Ljung tjänsten som chef för Riskhanteringsfunktionen. Mats Lundin har utsetts som tillförordnad chef innan Andreas Lindell tillträder som chef för Riskhanteringsfunktionen i oktober 2018.

Under maj 2018 lämnade Bo Ågren tjänsten som chef för Försäljning och Lars Ericsson har utsetts som tillförordnad chef för Försäljning.

Godkänd IRK-metod Skandias bank

Skandias bank har under perioden erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bankens bostadskrediter.

En IRK-metod ger en bättre bild av bankens faktiska risk och medför lägre riskvikter än om schablonmetoden tillämpas. Detta leder i sin tur till ett lägre kapitalbaskrav och därmed också förbättrade kapitalrelationer för banken samt lägre kapitalkrav för koncernen.

Nya regelverk

De senaste åren har präglats av hög intensitet vad gäller framtagandet av nya regelverk på försäkrings- och bankområdet. För Skandias del har det inneburit mycket arbete med implementering av flera större regelkomplex, inte minst Mifid och IDD. Det finns dock tecken på att denna trend kommer

att mattas av något och att fokus från lagstiftande organ och tillsynsmyndigheter snarast kommer att ligga på tillsyn av bolagens regelefterlevnad och utvärdering av de regelverken som antagits de senaste åren. Den kommande implementeringen av Tjänstepensionsdirektivet (IORP 2) i svensk lagstiftning kommer att få mycket stor betydelse för Skandia och hela tjänstepensionsbranschen. IORP 2 innebär en möjlighet att bilda så kallade tjänstepensionsinstitut där ren tjänstepensionsverksamhet i framtiden kan bedrivas. Det innebär att sådan verksamhet kommer att kunna bedrivas både i försäkringsföretag enligt Solvens 2-reglerna och genom tjänstepensionsinstitut enligt IORP 2. De detaljerade förutsättningarna för att bedriva verksamhet i tjänstepensionsinstitut, såsom vilka kapitalkrav som ska gälla och hur en ombildning till tjänstepensionsinstitut ska gå till, är ännu inte beslutade. Skandia följer detta arbete noga. Lagstiftningen förväntas att beslutas under 2019.

Ekonomisk översikt Koncernen

Skandias försäljning av sparförsäkring ökade under första halvåret med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Trots oron på de finansiella marknaderna har livbolaget fortsatt att leverera god återbäringsränta och starka nyckeltal, samtidigt som både liv- och fondförsäkringsbolaget fått höga betyg i externa förmedlares ranking. Ökningen kommer främst från en stark försäljning av tjänstepensioner med traditionell förvaltning.

Den starka försäljningen på tjänstepensionsmarknaden motverkas av en minskad försäljning till privatmarknaden, bland annat till följd av införandet av ett premietak för traditionellt förvaldat kapitalförsäkring. Premietaket infördes under andra kvartalet 2017, men medförde effekter först från

tredje kvartalet. Vidare bidrog avvecklingen av strukturerade produkter till dämpad försäljning av depåförsäkring, jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens kapital under förvaltning uppgick till 675 842 (652 741) MSEK. Ökningen beror på ett högre premieinflöde och en positiv utveckling av placeringstillgångarna.

Kapital under förvaltning

MSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
Traditionell förvaltning ¹⁾	430 252	412 132
Fond- och depåförsäkring	204 765	200 677
Fondsparande inom bank och fondbolag	33 833	33 196
Övrigt kapital under förvaltning ²⁾	6 992	6 737
Totalt kapital under förvaltning	675 842	652 741

¹⁾ Avser förvaltad kapital inom traditionell förvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar.

²⁾ Placeringstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens resultat före skatt uppgick för perioden till 16 300 (17 433) MSEK. Förändringen av resultatet förklaras av en högre kapitalavkastning vilken motverkats av en ökad avsättning till försäkringstekniska avsättningar främst på grund av lägre marknadsränta.

Det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring har ökat något jämfört med föregående år vilket förklaras av ökade intäkter till följd av den fortsatta positiva utvecklingen på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat minskar jämfört med föregående år. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny

affär medan försäkringsersättningarna har ökat på grund av högre skadeutbetalningar och förstärkta försäkringstekniska avsättningar.

Skandias bankverksamhet uppvisade ett rörelse-resultat för det första halvåret om 65 MSEK jämfört med 119 MSEK motsvarande period föregående år. Det lägre resultatet förklaras av ett lägre räntenetto och ökade kostnader för regelverksanpassningar samt satsningar inom affärsutveckling och högre driftskostnader för bankens kärnbanksystem.

Övriga poster utgörs huvudsakligen av avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd.

Resultat per verksamhetsområde

MSEK	2018 jan - jun	2017 jan - jun
Tekniskt resultat		
Traditionell förvaltning	15 633	16 714
Fond- och depåförsäkring	982	942
Skadeförsäkring	19	45
Icke tekniskt resultat		
Bankverksamhet	65	119
Övrig rörelsedrivande verksamhet	15	23
Övriga poster	-414	-410
Resultat före skatt	16 300	17 433
Skatt	-441	-1 391
Periodens resultat	15 859	16 042

Driftskostnaderna inom försäkringsverksamheten ökade något jämfört med samma period föregående år och uppgick till -1 671 (-1 629) MSEK. Ökningen förklaras främst av högre avskrivning på förutbetalda anskaffningskostnader kopplat till de senaste årens positiva försäljningsutveckling.

Koncernens balansomslutning uppgick till 751 818 (729 569) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella förvaltningen utgör den största delen.

Balansomslutning

MSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
Traditionell förvaltning	463 514	446 546
Fond- och depåförsäkring	221 409	217 073
Bankverksamhet	66 444	65 403
Övrig rörelsedrivande verksamhet	451	548
Koncernens balansomslutning	751 818	729 569

Moderbolaget

Moderbolagets resultat före skatt uppgick för perioden till 13 577 (14 631) MSEK. Premieinkomsten har haft en fortsatt positiv utveckling och ökat liksom kapitalavkastningen vilket dock motverkats av ökade försäkringstekniska avsättningar.

Ökningen av premieinkomsten är relaterad till fortsatt konkurrenskraftig återbäringsränta och starka nyckeltal trots viss oro på de finansiella mark-

Totalavkastning, moderbolaget

Placeringstillgångar, netto	Marknadsvärde		Totalavkastning (%)			
	30 jun 2018 MSEK	%	31 dec 2017 MSEK	%	6 mån jan - jun 2018	12 mån jan - dec 2017
Nominella obligationer	149 329	33,5	149 574	34,8	0,8	0,6
Svenska realobligationer	24 986	5,6	23 762	5,5	2,3	1,1
Svenska aktier	37 788	8,5	33 933	7,9	4,9	10,4
Utländska aktier	75 982	17,0	67 639	15,8	5,0	18,0
Fastigheter	47 891	10,7	48 933	11,4	5,6	11,9
Onoterade bolag	42 861	9,6	42 065	9,8	15,4	10,4
Alternativa investeringar	41 199	9,2	35 504	8,3	1,1	0,2
Affärsstrategiska tillgångar ¹⁾	19 551	4,4	20 502	4,8	-0,7	1,8
Övrigt	6 464	1,5	7 214	1,7	—	—
Totalt i Traditionell förvaltning²⁾	446 051	100	429 127	100	3,8	6,6
Produktspecifika tillgångar	5 140		5 078			
Livbolagets totala förvaltade kapital	451 191		434 205			

¹⁾ Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB.

²⁾ Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk försäkrings "Totalavkastningstabell - Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning".

naderna. Moderbolagets premieinkomst uppgick för perioden till 13 284 (12 841) MSEK. Förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna påverkade moderbolagets resultat med -6 685 (-1 856) MSEK. De ökade avsättningarna förklaras av lägre marknadsräntor.

Balansomslutningen i moderbolaget uppgår till 447 094 (429 202) MSEK där placeringstillgångarna utgör den största delen av balansräkningens tillgångssida med 426 702 (417 606) MSEK.

Kapitalavkastning

Första halvårets avkastning för den traditionella portföljen uppgick till 3,8 procent. Den årliga genomsnittliga totalavkastningen under femårsperioden 2013 - 2018 (per juni) uppgick till 8,4 procent.

Aktier bidrog med 1,2 procent och räntebärande med 0,4 procent till den positiva avkastningen om 1,6 procent inom den traditionella delen av portföljen. Den aktiva förvaltningen av portföljen var framgångsrik under årets första sex månader och meravkastningen var 0,2 procent fram till den sista juni 2018. Vidare belastade avkastningen från de strategiska valutapositionerna och de affärsstrategiska tillgångarna med -0,6 procent.

De alternativa tillgångarna bidrog sammantaget mycket starkt till portföljens totala avkastning med 2,8 procent där investeringar i private equity gav ett bidrag med 1,5 procent, råvaror bidrog med 0,4 procent samt infrastruktur med 0,3 procent. Även Skandias direkta ägande i fastigheter via dotterbolaget Skandia Fastigheter hade en fortsatt stark utveckling och bidrog med 0,6 procent till totalavkastningen.

Kollektiv konsolideringsgrad och solvensgrad

Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad uppgick den 30 juni 2018 till 112 procent (111 procent vid årsskiftet). Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för försäkringar med sparandemoment, förhållandet mellan värdet av bolagets tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital. Genom att anpassa återbäringsräntan, som fördelar överskottet till kunderna, är målsättningen för Skandias livbolag att hålla den kollektiva konsolideringsgraden inom intervallet 95-115 procent. Hur denna anpassning går till regleras i bolagets konsolideringspolicy. Mer information om denna finns på skandia.se.

Solvensgraden är ett mått på värdet av tillgångarna i förhållande till åtagande mot förmånsberättigade enligt försäkringsavtalen. Solvensgraden upp-

gick till 176 procent per den 30 juni 2018 (173 procent vid årsskiftet). Solvensgraden baseras på bolagets solvensbalansräkning som beskrivs närmare i Solvens- och verksamhetsrapporten för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 2017. Rapporten finns på skandia.se.

Risker och riskhantering

Skandia erbjuder försäkrings-, sparande- och bankprodukter, produkter som innebär ett risktagande för Skandia. Verksamheten ger därmed upphov till olika typer av risker där marknadsrisken i moderbolagets förvaltning av den traditionella portföljen är dominerande. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker samt kredit- och motpartsrisk till följd av Skandias banks utlåning till allmänheten

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Skandia styr sitt samlade risktagande med hjälp av en intern kapitalmodell som mäter storleken på Skandias risktagande i form av kapitalkrav. Styrelsen har beslutat om limiter som begränsar den samlade risk som Skandia får ta. Skandias interna kapitalmodell ger Skandia förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten eftersom modellen baseras på Skandias egen riskprofil. Skandias kapitaltäckning, det vill säga kapitalbas i förhållande till kapitalkrav, var per den 30 juni 2018 god både vad gäller det interna kapitalkravet och legala kapitalkrav. När det gäller det legala kapitalkravet, solvenskapitalkravet, uppgick det till 61 717 MSEK och kapitalbasen för Skandia uppgick till 190 135 MSEK.

Utöver marknadsutvecklingen omfattar framtida

osäkerhetsfaktorer främst osäkerhet om hur nya regelverk påverkar förutsättningarna för Skandia, vilket ger upphov till operativa risker och affärsrisker som Skandia behöver hantera. Skandia bevakar löpande utvecklingen på regelverksområdet och analyserar konsekvenserna för koncernen.

En mer ingående beskrivning av de risker Skandia är exponerad mot samt hur dessa risker hanteras återfinns i Skandias årsredovisning 2017, not 2, Skandias fondförsäkringsbolags årsredovisning not 2 och Skandias banks årsredovisning not 35 samt i Skandiagruppens solvens- och verksamhetsrapport avseende 2017. Riskbilden samt riskhanteringen såsom beskriven i dessa rapporter är i all väsentlighet oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2018.

Twister

Skandia är inblandad i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka koncernens finansiella ställning.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING						
Konsolideringskapital	219 490	195 868	206 637	189 699	171 433	178 709
- varav redovisat eget kapital	189 047	169 636	178 522	165 715	151 316	157 143
- varav obeskattade reserver	—	—	—	771	752	771
- varav uppskjuten skatt	7 287	6 908	7 437	57	41	118
- varav övertvärden i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag	23 156	19 324	20 678	23 156	19 324	20 677
Kollektivt konsolideringskapital	49 612	42 127	42 753	49 612	42 127	42 753
Kapitalbas för företaget ¹⁾	—	—	—	191 186	175 815	179 279
- varav primärkapital	—	—	—	191 186	175 815	179 279
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	—	—	—	11 060	10 948	10 749
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	—	—	—	44 283	43 794	42 997
Kapitalbas för gruppen ¹⁾	190 135	169 407	178 553	—	—	—
Solvenskapitalkrav för gruppen ¹⁾	61 717	61 571	62 399	—	—	—
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet ¹⁾	190 135	169 407	178 553	—	—	—
Erfoderligt kapitalkrav för det finansiella konglomeratet ¹⁾	61 717	61 571	62 399	—	—	—
Procent						
NYCKELTAL						
Livförsäkringsrörelsen						
Förvaltningskostnadsprocent ²⁾	0,49	0,52	0,56	0,40	0,40	0,41
Resultat av kapitalförvaltningen						
Direktavkastning	1,6	2,2	2,8	1,6	2,2	2,8
Totalavkastning	3,8	3,4	6,6	3,8	3,4	6,6
Ekonomisk ställning						
Kollektiv konsolideringsgrad ³⁾	112	111	111	112	111	111
Solvensgrad ⁴⁾	176	172	173	176	172	173
Driftskostnadsprocent ⁵⁾	7,6	7,4	8,1	6,7	6,4	7,0
Bankverksamhet						
Kreditförlustnivå ⁶⁾	0,00	0,02	0,02	—	—	—
Kapitaltäckningsgrad ^{7) 9)}	65,8	18,9	19,3	—	—	—
Primärkapitalrelation ^{8) 9)}	52,6	15,1	15,5	—	—	—

¹⁾ Under 2016 genomförde Skandia en metodförändring avseende beräkning av solvenskapitalkrav enligt Solvens 2 för övrig livförsäkring. Metodförändringen är under granskning av Finansinspektionen. Skandias bedömning är att utfallet av granskningen inte kommer att ha en väsentlig effekt.

²⁾ Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar.

³⁾ Enligt retrospektivmetoden.

⁴⁾ Förhållandet mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

⁵⁾ Driftskostnader i förhållande till inbetalda premier.

⁶⁾ Kreditförlustnivå i procent av ingående balans för utlåning till allmänheten.

⁷⁾ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁸⁾ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁹⁾ Skandias bank har under det första kvartalet 2018 erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		644	580	1 152	—	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		0	—	—	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-514	-417	-824	—	—	—
Driftskostnader		-111	-118	-221	—	—	—
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		19	45	107	—	—	—
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		13 553	13 103	24 781	13 284	12 841	24 257
Kapitalavkastning, netto	2	17 050	13 637	27 424	15 060	11 359	22 190
Intäkter från investeringsavtal		620	625	1 248	—	—	—
Övriga tekniska intäkter		1 133	1 128	2 049	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-6 827	-7 116	-13 776	-6 720	-6 739	-13 203
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		-6 766	-1 944	-5 592	-6 685	-1 856	-5 559
Återbäring och rabatter		-477	-148	-443	-477	-148	-443
Driftskostnader		-1 671	-1 629	-3 437	-885	-826	-1 703
Övriga tekniska kostnader		—	—	-30	—	—	-30
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		16 615	17 656	32 224	13 577	14 631	25 509
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto		-47	-47	-108	—	—	—
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		0	—	—	—	—	—
Resultat från bankverksamhet, före bokslutsdispositioner	3	65	119	204	—	—	—
Resultat övriga rörelsedrivande enheter, före bokslutsdispositioner		15	23	28	—	—	—
Övriga intäkter		0	—	—	—	—	—
Övriga kostnader		-367	-363	-727	—	—	—
Bokslutsdispositioner		—	—	—	—	—	-28
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		16 300	17 433	31 728	13 577	14 631	25 481
Avkastningsskatt och kupongskatt		-549	-743	-1 122	-290	-522	-897
Skatt på årets resultat		108	-648	-1 163	110	128	61
PERIODENS RESULTAT		15 859	16 042	29 443	13 397	14 237	24 645
Periodens resultat hänförligt till:							
- försäkringstagarna		15 828	16 014	28 995	13 397	14 237	24 645
- kapitalandelsägarna ¹⁾		—	—	417	—	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande		31	28	31	—	—	—

¹⁾ Kapitalandelsägarnas andel av resultatet beräknas endast per helår.

Rapport över totalresultat

	Koncernen			Moderbolaget		
	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
MSEK						
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	15 859	16 042	29 443	13 397	14 237	24 645
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-359	-186	-157	—	—	—
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	1	1	0	—	—	—
	-358	-185	-157	—	—	—
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Valutaeffekt vid omräkning av utlandsverksamhet						
Vinster/förluster uppkomna under året	85	8	51	—	—	—
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat						
Orealiserade värdeförändringar	3	9	6	—	—	—
Skatter hänförligt till värdeförändringarna ovan	-1	-2	-1	—	—	—
	87	15	56	—	—	—
Övrigt totalresultat efter skatt	-271	-170	-101	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	15 588	15 872	29 342	13 397	14 237	24 645
Periodens totalresultat hänförligt till						
- försäkringstagarna	15 557	15 844	28 894	13 397	14 237	24 645
- kapitalandelsägarna ¹⁾	—	—	417	—	—	—
- minoritetsintressen	31	28	31	—	—	—

¹⁾ Kapitalandelsägarnas andel av resultatet beräknas endast per helår.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR							
Immateriella tillgångar		6 976	7 483	7 207	—	—	—
Placeringstillgångar		446 045	409 051	437 578	426 702	392 787	417 606
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk		204 765	194 752	200 677	—	—	—
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		433	641	482	—	—	—
Tillgångar i bankverksamhet	3	66 444	66 784	65 403	—	—	—
Fordringar		6 192	3 269	1 868	5 245	2 139	1 520
Aktuell skattefordran		210	347	81	204	341	77
Uppskjuten skattefordran		1 001	1 087	1 039	3	2	3
Andra tillgångar		14 239	15 565	9 341	11 645	12 949	6 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 513	5 239	5 893	3 295	2 966	3 506
TOTALT TILLGÅNGAR		751 818	704 218	729 569	447 094	411 184	429 202
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER							
Eget kapital		189 047	169 636	178 522	165 715	151 316	157 143
Obeskattade reserver		—	—	—	771	752	771
Försäkringstekniska avsättningar	4	—	—	—	—	—	—
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		538	545	294	—	—	—
Livförsäkringsavsättningar		249 615	241 712	244 983	251 820	241 595	245 078
Avsättning för oreglerade skador		7 051	6 189	5 961	4 147	4 309	4 136
Övriga försäkringstekniska avsättningar		19	31	36	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	5	205 047	195 306	201 448	727	512	784
Andra avsättningar		13 524	13 012	13 244	135	124	244
Skulder i bankverksamhet	3	62 633	62 920	61 636	—	—	—
Skulder		23 164	13 598	22 187	23 398	12 223	20 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 180	1 269	1 258	381	353	440
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		751 818	704 218	729 569	447 094	411 184	429 202

Från och med den 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9, Finansiella instrument. Standarden tillämpas framåtriktat varför inga jämförelsesiffror har räknats om. För mer information se not 1.

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Andra fonder						Balanserad vinst	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Eget kapital hänförligt till kapital-andels-ägare ¹⁾	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Totalt Eget kapital
	Konsolide-ringsfond	Fond för verkligt värde	Fond för utveck-lings-utgifter	Förmåns-bestäm-da pensions-planer	Omräk-ningsreserv							
2017 jun												
Ingående balans 1 jan 2017	127 589	-12	13	-450	164	9 877	16 158	153 339	4 136	310	157 785	
Vinstdisposition 2017	12 201	—	—	—	—	3 957	-16 158	—	—	—	—	
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-14	-14	
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	—	477	—	477	
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	—	—	14	—	—	-14	—	—	—	—	—	
Ianspråktagen konsolideringsfond	-4 484	—	—	—	—	—	—	-4 484	—	—	-4 484	
Periodens totalresultat	—	7	—	-185	8	—	16 014	15 844	0	28	15 872	
Utgående balans 30 jun 2017	135 306	-5	27	-635	172	13 820	16 014	164 699	4 613	324	169 636	
2017 dec												
Ingående balans 1 jan 2017	127 589	-12	13	-450	164	9 877	16 158	153 339	4 136	310	157 785	
Vinstdisposition 2017	12 201	—	—	—	—	3 957	-16 158	—	—	—	—	
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-14	-14	
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	—	478	—	478	
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	—	—	38	—	—	-38	—	—	—	—	—	
Skatt upplösning säkerhetsfond Danmark	—	—	—	—	—	-4	—	-4	—	—	-4	
Ianspråktagen konsolideringsfond	-9 065	—	—	—	—	—	—	-9 065	—	—	-9 065	
Periodens totalresultat	—	5	—	-157	51	—	28 995	28 894	417	31	29 342	
Utgående balans 31 dec 2017	130 725	-7	51	-607	215	13 792	28 995	173 164	5 031	327	178 522	
2018 jun												
Ingående balans 1 jan 2018	130 725	-7	51	-607	215	13 792	28 995	173 164	5 031	327	178 522	
Justerat ingående eget kapital 2018-01-01	130 725	-7	51	-607	215	13 785	28 995	173 157	5 031	327	178 515	
Vinstdisposition 2018	24 645	—	—	—	—	4 350	-28 995	—	—	—	—	
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-17	-17	
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	—	-214	—	-214	
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	—	—	29	—	—	-29	—	—	—	—	—	
Ianspråktagen konsolideringsfond	-4 825	—	—	—	—	—	—	-4 825	—	—	-4 825	
Periodens totalresultat	—	2	—	-358	85	—	15 828	15 557	—	31	15 588	
Utgående balans 30 jun 2018	150 545	-5	80	-965	300	18 106	15 828	183 889	4 817	341	189 047	

¹⁾ Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare avser kapitalandelslån emitterade av bolag inom Skandias fastighetskoncern vilka har klassificerats som egetkapitalinstrument; detta då låntagarna har rätt att ta del av bolagens resultat, både positiva och negativa. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via koncernbolaget Thule Fund SICAV S.A., SICAV-SIF.

²⁾ Se not 1 redovisningsprinciper.

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Konsolideringsfond	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna
2017 jun			
Ingående balans 1 jan 2017	129 362	12 201	141 563
Vinstdisposition 2017	12 201	-12 201	—
anspråktagen konsolideringsfond	-4 484	—	-4 484
Periodens totalresultat	—	14 237	14 237
Utgående balans 30 jun 2017	137 079	14 237	151 316
2017 dec			
Ingående balans 1 jan 2017	129 362	12 201	141 563
Vinstdisposition 2017	12 201	-12 201	—
anspråktagen konsolideringsfond	-9 065	—	-9 065
Periodens totalresultat	—	24 645	24 645
Utgående balans 31 dec 2017	132 498	24 645	157 143
2018 jun			
Ingående balans 1 jan 2018	132 498	24 645	157 143
Vinstdisposition 2018	24 645	-24 645	—
anspråktagen konsolideringsfond	-4 825	—	-4 825
Periodens totalresultat	—	13 397	13 397
Utgående balans 30 jun 2018	152 318	13 397	165 715

Kassaflödesanalys sammandrag

	Koncernen			Moderbolaget		
	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
MSEK						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 282	2 260	-3 602	3 498	1 786	-4 797
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-70	-59	-145	1 826	959	1 285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-231	463	464	—	—	—
PERIODENS KASSAFLÖDE	4 981	2 664	-3 283	5 324	2 745	-3 512
Förändring i likvida medel¹⁾						
Likvida medel vid årets början	9 641	13 626	13 626	6 444	10 673	10 673
Periodens kassaflöde	4 981	2 664	-3 283	5 324	2 745	-3 512
Kursdifferens i likvida medel	-135	-520	-702	-172	-521	-717
Likvida medel vid periodens slut	14 487	15 770	9 641	11 596	12 897	6 444

¹⁾ Som likvida medel redovisas banktillgodohavanden, clearingfordringar respektive clearingskulder samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Noter

Alla belopp i **MSEK** om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiakoncernen och moderbolaget Skandia avser perioden den 1 januari-30 juni 2018. Skandia har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516406-0948. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därtill tillämpas Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560), (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2015:12 och Rådet för finansiell Rapportering RFR1, ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner” samt, vad gäller moderbolaget, RFR2, ”Redovisning för juridiska personer”. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Förändrade redovisningsprinciper

Förutom IFRS 9, se nedan, är redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017.

IFRS 9 Finansiella Instrument

Från och med den 1 januari 2018 har IFRS 9 Finansiella instrument ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 introducerar nya krav för klassificering, redovisning och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning. Tillämpningen av IFRS 9 har inte haft någon väsentlig påverkan på de redovisade beloppen vad gäller koncernens finansiella tillgångar och skulder, utom i bankverksamheten. Däremot medför övergången nya benämningar på de olika värderingskategorierna. Standarden tillämpas framåtriktat varför omräkning av jämförelsesiffror inte har skett. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Denna affärsmodell tillämpas på Skandiabankens utlåningsportföljer. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontraktuella kassaflödena enligt ovan, men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. Denna affärsmodell tillämpas på bankens värdepappersportfölj. I andra affärsmodeller värderas instrumenten också till verkligt värde, men där värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen. Sådana affärsmodeller tillämpas på livbolagets placerings-tillgångar, fondförsäkringsbolaget samt Skandia Danmark. Koncernens övriga finansiella balansräkningsposter såsom kassa, fondlikvidfordringar respektive skulder och upplupna räntor redovisas inom kategorin upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning/kreditförlustreriveringar

Enligt IFRS 9 ska nedskrivningsprövning göras av finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat. Nedskrivningsprövningen ska bygga på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angrepps-

sätt. Den ska också ta hänsyn till relevanta makrofaktorer. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. De nya reglerna för kreditförlustreriveringar har medfört en ökning av reserverna i Skandiabanken med 7 MSEK. Denna förändring beror till övervägande del av reservering för 12 månaders kreditförlustrisk. Förändringen redovisas som en justering av ingående eget kapital per den 1 januari 2018. För mer information om kreditförlustreriveringarna se Skandiabankens delårsrapport.

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning tillämpas inom Skandia endast i bankverksamheten som valt att tills vidare utnyttja möjligheten att fortsätta tillämpa IAS 39.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Från och med den 1 januari 2018 har IFRS 15 trätt ikraft. Standarden ska inte tillämpas på försäkringsavtal, finansiella instrument eller leasingavtal. Standarden introducerar en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter sätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. Standarden är också tillämplig för investeringskontrakt för de delar som bedöms utgöra en tjänst. I Skandia berör standarden främst intäkter i banken och Skandia AB. Standarden har inte medfört någon finansiell effekt vid ikraftträdandet.

Företagsledningens bedömning är att övriga ändrade standarder och tolkningar inte fått någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Uppskjutna skatter

Inkomstskattesatserna kommer att sänkas till 21,4 % 2019 och 20,6 % från och med 2021. Koncernens uppskjutna skatter är omräknade enligt dessa skattesatser beroende på när skatten bedömts bli betalbar. Effekten av omräkningen ger ett positivt resultat på cirka 500 MSEK.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 17 Försäkringsavtal

IASB har publicerat en ny standard som omfattar redovisning, värdering och presentation av försäkringsavtal samt ett stort antal upplysningskrav. Den kommer att ersätta IFRS 4 och träder i kraft den 1 januari 2021. Definitionen av försäkringsavtal är i allt väsentligt densamma. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia åtar sig en betydande försäkringsrisk genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Enligt Skandias bedömning är man exponerad för en betydande försäkringsrisk om värdet av den ersättning som betalas ut, om en händelse inträffar, överstiger värdet av den ersättning som betalas om händelsen inte inträffar med mer än 5 procent. Reglerna för när ett avtal måste eller får separeras i försäkrings-, investerings-, tjänste- och derivatkomponenter är något annorlunda utformade än nuvarande regelverk.

De två viktigaste områdena som är en stor förändring jämfört med nuvarande standard är dels att värdering av försäkringskontrakt ska ske till nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden,

dels ett helt nytt sätt att redovisa resultatet av försäkringsavtal. Resultaträkningen kommer att delas upp i ett försäkringsresultat och ett finansresultat. Försäkringsskuden värderas enligt huvudmodellen genom uppskattning av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden samt en riskmarginal. Om nettot av detta är positivt redovisas en vinstmarginal som tjänas in över avtalets löptid i resultaträkningen. Avtal som initialt bedöms vara förlustbringande ska däremot redovisas direkt i resultaträkningen. För kortfristiga försäkringsavtal kan en förenklad värderingsmodell tillämpas som beräknas likt den premiereservsmodell som används idag. Den kan också tillämpas om den kan anses vara en god approximation för huvudansatsen. Därtill föreskriver standarden en värderingsansats (den rörliga avgiftsansatsen) för avtal där utbetalningen av försäkringsersättningarna är beroende av underliggande typiska tillgångars avkastning

och värdering. Den skiljer sig åt mot huvudansatsen med avseende på hur diskonteringsräntan fastställs och hur effekterna av förändrade finansiella risker ska redovisas.

Ytterligare en stor skillnad är att samtliga förväntade kassaflöden ska ingå när man beräknar de försäkringstekniska avsättningarna det vill säga även icke garanterade överskott. För ett ömsesidigt bolag som Skandia kan detta komma att innebära att konsolideringsfonden ska redovisas som en skuld och att inget eget kapital redovisas i bolaget. Finansinspektionen utreder nu hurvida IFRS 17 ska tillämpas i Sverige, både i juridisk person och i koncernredovisningen. Företagsledningens bedömning är att implementeringen av IFRS 17 kommer att ha stor påverkan på Skandias finansiella rapporter.

Övergångseffekter efter IFRS 9 ikraftträdande

Koncernen 2017-12-31	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen							
	Som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Säkrings-redovisning	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings värde	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde
Aktier och andelar	162 412	—	—	—	—	—	—	162 412
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	199 537	—	—	—	—	—	—	199 537
Lån	3 175	—	—	0	—	—	—	3 175
Derivat	—	1 382	—	—	—	—	—	1 382
Återköpstransaktioner	15 114	—	—	—	—	—	—	15 114
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	200 677	—	—	—	—	—	—	200 677
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	482	—	—	—	482
Tillgångar i bankverksamhet	—	2	38	55 993	9 370	—	—	65 403
Fordringar	—	—	—	1 868	—	—	—	1 868
Andra tillgångar	—	—	—	—	—	—	9 341	9 341
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	—	—	—	—	—	1 863	1 863
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	—	—	—	370	370
	580 915	1 384	38	58 343	9 370	—	11 574	661 624
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	201 448	—	—	—	—	—	—	201 448
Skulder i bankverksamhet	—	—	41	—	—	61 595	—	61 636
Derivat	—	1 714	—	—	—	—	—	1 714
Återköpstransaktioner	16 166	—	—	—	—	—	—	16 166
Övriga skulder	—	—	—	—	—	4 307	—	4 307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	—	852	852
	217 614	1 714	41	—	—	65 902	852	286 123

Fortsättning not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen 2018-01-01	Verkligt värde via resultaträkningen		Säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via Övrigt totalresultat	Redovisat värde
	Som bestämts tillhöra kategorin	Obligatorisk				
Finansiella tillgångar						
Aktier och andelar	—	162 412	—	—	—	162 412
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 094	197 443	—	—	—	199 537
Lån	—	3 175	—	0	—	3 175
Derivat	—	1 382	—	—	—	1 382
Återköpstransaktioner	—	15 114	—	—	—	15 114
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	—	200 677	—	—	—	200 677
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	482	—	482
Tillgångar i bankverksamhet ¹⁾	—	2	38	55 988	9 370	65 398
Fordringar	—	—	—	1 868	—	1 868
Andra tillgångar	—	—	—	9 341	—	9 341
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	—	—	1 863	—	1 863
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	370	—	370
	2 094	580 205	38	69 912	9 370	661 619
Finansiella skulder						
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	201 448	—	—	—	201 448	
Skulder i bankverksamhet	—	—	41	61 595	61 636	
Derivat	—	1 714	—	—	1 714	
Återköpstransaktioner	—	16 166	—	—	16 166	
Övriga skulder	—	—	—	4 307	4 307	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	852	852	
	201 448	17 880	41	66 754	286 123	

¹⁾ Tillgångar i bankverksamheten värderade till upplupet anskaffningsvärde är korrigerade med -5 MSEK på grund av de nya reglerna om kreditförlustreservering i IFRS 9.

Fortsättning not 1 Redovisningsprinciper

Moderbolaget 2017-12-31

Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen

	Som bestämts tillhöra kategorin		Lån och kundfordringar	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings värde	Andra finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde
	Innehav för handel					
Lån till koncernföretag	—	—	17 459	—	—	17 459
Aktier och andelar	162 396	—	—	—	—	162 396
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	193 371	—	—	—	—	193 371
Lån	3 175	—	0	—	—	3 175
Derivat	—	1 373	—	—	—	1 373
Återköpstransaktioner	15 114	—	—	—	—	15 114
Fordringar	—	—	1 520	—	—	1 520
Andra tillgångar	—	—	—	—	6 490	6 490
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	—	—	—	1 750	1 750
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	—	3	3
	374 056	1 373	18 979	—	8 243	402 651
Derivat	—	1 704	—	—	—	1 704
Återköpstransaktioner	16 166	—	—	—	—	16 166
Övriga skulder	—	—	—	2 736	—	2 736
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	440	440
	16 166	1 704	—	2 736	440	21 046

Moderbolaget 2018-01-01

Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar	Obligatorisk	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde
Aktier och andelar	162 396	—	162 396
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	193 371	—	193 371
Lån	3 175	0	3 175
Derivat	1 373	—	1 373
Återköpstransaktioner	15 114	—	15 114
Fordringar	—	1 520	1 520
Andra tillgångar	—	6 490	6 490
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	1 750	1 750
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	3	3
	375 429	27 222	402 651
Finansiella skulder			
Derivat	1 704	—	1 704
Återköpstransaktioner	16 166	—	16 166
Övriga skulder	—	2 736	2 736
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	440	440
	17 870	3 176	21 046

Not 2 Kapitalavkastning, netto

	Koncernen			Moderbolaget		
	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
Utdelning på aktier och andelar	2 199	2 153	3 063	3 712	3 568	4 478
Ränteintäkter, netto	2 081	2 142	4 064	2 185	2 228	4 238
Valutareultat, netto	8 270	-5 835	-8 333	8 270	-5 835	-8 339
Realiserat resultat, netto						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	182	59	61	—	—	—
Aktier och andelar	7 325	7 975	13 743	7 325	7 974	13 744
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 332	-765	-1 803	-1 332	-762	-1 728
Orealiserat resultat, netto						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	1 869	2 717	3 928	—	—	—
Aktier och andelar	-5 091	5 427	12 378	-5 091	5 428	12 377
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	757	-992	-1 167	757	-952	-1 155
Driftsnetto fastigheter	900	870	1 766	—	—	—
Nedskrivning av dotter- och intressebolagsaktier	0	-3	-7	-662	-187	-1 166
Övriga finansiella kostnader	-34	-22	-100	-28	-20	-93
Kapitalförvaltningskostnader	-76	-89	-169	-76	-83	-166
Total kapitalavkastning, netto	17 050	13 637	27 424	15 060	11 359	22 190

Not 3 Resultat, tillgångar och skulder bankverksamhet

	2018	2017	2017
Resultaträkning i sammandrag	jan - jun	jan - jun	jan - dec
Räntenetto	380	398	796
Provisionsnetto	79	73	149
Nettoresultat finansiella transaktioner	0	5	3
Övriga rörelseintäkter	20	18	37
Totalt rörelseintäkter	479	494	985
Totalt kostnader före kreditförluster	-414	-368	-771
Resultat före kreditförluster	65	126	214
Kreditförluster, netto	0	-7	-10
Periodens resultat före skatt och bokslutsdispositioner	65	119	204

	2018	2017	2017
Balansräkning i sammandrag	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17	18	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 003	4 937	4 718
Utlåning till kreditinstitut	383	314	417
Utlåning till allmänheten ³⁾	58 628	58 332	59 190
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	28	50	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 531	6 491	4 643
Aktier och andelar	11	10	11
Övriga tillgångar	333	451	425
Totala tillgångar bankverksamhet	70 934	70 603	69 445
Avgår koncerninterna poster	-4 490	-3 819	-4 042
Tillgångar bankverksamhet efter koncerninterna poster	66 444	66 784	65 403
Skulder till kreditinstitut	84	54	58
In- och upplåning från allmänheten	40 071	38 126	38 800
Emitterade värdepapper	25 734	27 201	25 313
Övriga skulder	334	458	608
Efterställda skulder	900	900	900
Totala skulder bankverksamhet	67 123	66 739	65 679
Avgår koncerninterna poster	-4 490	-3 819	-4 043
Skulder bankverksamhet efter koncerninterna poster	62 633	62 920	61 636

³⁾ Inklusive lån till Riksgälden 789 MSEK (2017 jun 257 MSEK, 2017 dec 887 MSEK).

Not 4 Försäkringstekniska avsättningar

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Livförsäkringsavsättning						
Ingående avsättning	244 983	239 794	239 794	245 078	239 752	239 752
Inbetalda premier	9 838	9 832	18 417	9 815	9 802	18 373
Utbetalningar	-6 069	-6 280	-12 560	-5 979	-6 007	-11 996
Effekt av ändrad marknadsränta	2 231	-2 557	-1 630	2 228	-2 520	-1 625
Överföring till pensionsskulden enligt IAS 19	81	354	364	—	—	—
Övriga förändringar	-1 449	569	598	678	568	574
Netto utgående avsättningar	249 615	241 712	244 983	251 820	241 595	245 078
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	538	545	294	—	—	—
Avsättningar för oreglerade skador	7 051	6 189	5 961	4 147	4 309	4 136
Övriga försäkringstekniska avsättningar	19	31	36	—	—	—
Totala försäkringstekniska avsättningar	257 223	248 477	251 274	255 967	245 904	249 214

Not 5 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Ingående avsättning	201 448	187 278	187 278	784	551	551
Insättningar	8 072	8 941	17 171	—	—	—
Uttag	-11 984	-8 690	-18 366	—	—	—
Värdeförändring värdepapper	6 255	8 527	15 783	—	—	—
Övriga förändringar	1 256	-750	-418	-57	-39	233
Utgående avsättning	205 047	195 306	201 448	727	512	784

Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	30 jun 2018			30 jun 2017			31 dec 2017		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
KONCERNEN									
Tillgång värderad till verkligt värde									
Aktier och andelar	113 555	2 256	55 972	107 967	3 483	50 309	105 403	3 891	53 118
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	181 418	20 004	—	160 488	24 579	—	172 604	26 933	—
Lån	—	—	3 726	—	—	2 955	—	—	3 175
Återköpstransaktioner	—	11 946	—	—	5 479	—	—	15 114	—
Derivat	—	1 132	—	1	1 022	—	—	1 382	—
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	185 009	19 756	—	171 881	22 871	—	176 803	23 874	—
Tillgångar i bankverksamhet	5 462	6 085	—	2 390	9 053	—	3 094	6 316	—
Förvaltningsfastigheter	0	0	56 024	—	—	52 751	—	—	55 943
	485 444	61 179	115 772	442 727	66 487	106 015	457 904	77 510	112 236
Skuld värderad till verkligt värde									
Återköpstransaktioner	—	11 949	—	—	6 650	—	—	16 166	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk ¹⁾	—	204 320	—	—	192 815	—	—	200 664	—
Derivat	—	1 404	—	—	1 457	—	—	1 714	—
Skulder i bankverksamhet	1	31	—	1	68	—	—	41	—
	1	217 704	—	1	200 990	—	—	218 585	—

Eftersom det inte finns något enskilt antagande som påverkar värderingen av tillgångarna klassificerade i nivå 3, utom förvaltningsfastigheter, får en förändring av ett antagande en mycket begränsad påverkan på resultat- och balansräkning. För förvaltningsfastigheterna innebär en förändring av hyresintäkter med +/-1 % +655 / -655 MSEK och en förändring av direktavkastningskravet med +/-1 %-enhet -10 011/ +16 327 MSEK.

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under perioden har värdepapper motsvarande 97 (64) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 10 196 (0) MSEK har flyttats från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång. Den stora flytten från nivå 2 till nivå 1 beror på att Skandia har gjort en ny bedömning av vad som kan anses vara en aktiv marknad.

¹⁾ Värderingsnivån har justerats för föregående år så att hela skulden anses värderad med observerbara priser vilket innebär nivå 2.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

KONCERNEN	30 jun 2018				30 jun 2017				31 dec 2017			
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen			
Tillgångar	Förvaltnings- fastigheter	Aktier och andelar	Lån	Totalt	Förvaltnings- fastigheter	Aktier och andelar	Lån	Totalt	Förvaltnings- fastigheter	Aktier och andelar	Lån	Totalt
Ingående balans	55 943	53 118	3 175	112 236	49 911	51 315	3 006	104 232	49 911	51 315	3 006	104 232
Realiserad vinst/förlust i resultaträkning ¹⁾	142	4 181	4	4 327	59	3 595	2	3 656	63	6 360	2	6 425
Köp	52	5 825	808	6 685	3	4 311	515	4 829	1 409	11 731	983	14 123
Investering i befintliga fastigheter	733	0	0	733	529	—	—	529	1 123	—	—	1 123
Försäljningar	-2 755	-10 021	-395	-13 171	-468	-6 896	-563	-7 927	-504	-12 394	-844	-13 742
Valutaomräkningseffekt	0	3 699	164	3 863	—	-2 039	-10	-2 049	14	-4 138	16	-4 108
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen ¹⁾	1 909	-831	-30	1 048	2 717	23	5	2 745	3 927	244	12	4 183
Utgående balans	56 024	55 971	3 726	115 721	52 751	50 309	2 955	106 015	55 943	53 118	3 175	112 236
Den del av realiserad vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	1 909	3 752	0	5 661	2 717	3 595	-2	6 310	3 927	6 452	1	10 380

¹⁾ Redovisas i resultaträkningen i posten Kapitalavkastning, netto.

Finansiella tillgångar som inte har bokats bort från balansräkningen²⁾

KONCERNEN	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen			
Räntebärande värdepapper			
Redovisat värde tillgång	11 949	6 650	16 166
Redovisat värde tillhörande skuld	-11 949	-6 650	-16 166
Nettoexponering	0	0	0

²⁾ Vid en äkta återköpsransaktion, en försäljning av ett räntebärande värdepapper med avtal om återköp till ett förutbestämt pris, fortsätter tillgången att upptas i balansräkningen och likviden upptas som skuld. Dessa tillgångar kan inte användas för skuldtäckning.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	30 jun 2018			30 jun 2017			31 dec 2017		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata
MODERBOLAGET	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgång värderad till verkligt värde									
Aktier och andelar	113 540	2 239	55 971	107 947	3 459	50 309	105 398	3 881	53 117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 246	18 719	—	155 590	22 987	—	168 160	25 211	—
Lån	—	—	3 726	—	—	2 955	—	—	3 175
Återköpstransaktioner	—	11 946	—	—	5 479	—	—	15 114	—
Derivat	—	1 125	—	1	974	—	—	1 373	—
	291 786	34 029	59 697	263 538	32 899	53 264	273 558	45 579	56 292
Skuld värderad till verkligt värde									
Återköpstransaktioner	—	11 949	—	—	6 650	—	—	16 166	—
Derivat	—	1 403	—	—	1 438	—	—	1 704	—
	—	13 352	—	—	8 088	—	—	17 870	—

Eftersom det inte finns något enskilt antagande som påverkar värderingen av tillgångarna klassificerade i nivå 3 får en förändring av ett antagande en mycket begränsad påverkan på resultat- och balansräkning.

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under perioden har värdepapper på motsvarande 57 (64) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 9 123 (0) MSEK från nivå 2 till nivå 1. Den stora flytten från nivå 2 till nivå 1 beror på att Skandia har gjort en ny bedömning av vad som kan anses vara en aktiv marknad.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

MODERBOLAGET	30 jun 2018			30 jun 2017			31 dec 2017		
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen		
Tillgångar	Aktier och andelar	Lån	Totalt	Aktier och andelar	Lån	Totalt	Aktier och andelar	Lån	Totalt
Ingående balans	53 117	3 175	56 292	51 315	3 006	54 321	51 315	3 006	54 321
Realiserad vinst/förlust i resultaträkning ¹⁾	4 181	4	4 185	3 595	2	3 597	6 360	2	6 362
Köp	5 825	808	6 633	4 311	515	4 826	11 730	983	12 713
Försäljningar	-10 020	-395	-10 415	-6 896	-563	-7 459	-12 394	-844	-13 238
Valutaomräkningseffekt	3 699	164	3 863	-2 039	-10	-2 049	-4 138	16	-4 122
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen ¹⁾	-831	-30	-861	23	5	28	244	12	256
Utgående balans	55 971	3 726	59 697	50 309	2 955	53 264	53 117	3 175	56 292
Den del av realiserad vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	3 752	0	3 752	3 595	-2	3 593	6 452	1	6 453

¹⁾ Redovisas i resultaträkningen i posten Kapitalavkastning, netto.

Finansiella tillgångar som inte har bokats bort²⁾

MODERBOLAGET	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen			
Räntebärande värdepapper			
Redovisat värde tillgång	11 949	6 650	16 166
Redovisat värde tillhörande skuld	-11 949	-6 650	-16 166
Nettoexponering	0	0	0

²⁾ Vid en äkta återköpsransaktion, en försäljning av ett räntebärande värdepapper med avtal om återköp till ett förutbestämt pris, fortsätter tillgången att upptas i balansräkningen och likviden upptas som skuld. Dessa tillgångar kan inte användas för skuldteckning.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas aktivt. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten och tillhörande skulder. I nivå 2 redovisas till absolut övervägande del innehav som värderas med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I övrigt återfinns här icke börshandlade ränte-, aktie- och valutaderivat. För dessa derivat fastställs verkligt värde dagligen i enlighet med marknadspraxis genom en nuvärdesberäkning av respektive derivats framtida kassaflöden baserat på marknadsnoteringar avseende räntesatser, kreditspreadar och valutakurser. I nivå 3 används i hög utsträckning värderings-

tekniker som bygger på parametrar som inte är direkt observerbara på en marknad. Här återfinns framförallt så kallade private equityfonder, private debt-fonder och förvaltningsfastigheter. En väsentlig andel av värderingarna i nivå 3 görs av externa förvaltare/oberoende värderingsinstitut. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Beräkningarna görs i enlighet med IPEV (International Private Equity and Venture Capital Valuation) eller US GAAP ASC 820 som är motsvarigheten på den amerikanska marknaden. Dessa värderingsmodeller inkluderar:

- marknadsbaserad metod - jämförelsevärdering med hjälp av multiplar, t.ex. P/E eller EV/EBITDA
- inkomstbaserad metod - diskonterade kassaflöden
- kostnadsbaserad metod - nettotillgångar.

För fastigheter görs värderingen av utomstående värderingsföretag. De har i sina värdebedömningar utgått från två olika värderingsmetoder, dels en ettårig nettokapitaliseringsmetod och dels en kassaflödesmetod. De olika metoderna bör komma till likartat resultat eftersom båda bygger på ortsprisanalyser. I de fall metoderna leder till olika resultat gäller kassaflödesmetoden.

De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sen en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter görs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras.

Not 7 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

KONCERNEN	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp		
Ramavtal om nettnings				Säkerheter erhållna/ställda				
MSEK								
30 jun 2018								
Derivat i bankverksamhet	11	—	11	-11	—	0	—	11
Derivat	1 132	—	1 132	-1 125	-401	-394	—	1 132
Återköpsavtal	11 946	—	11 946	-11 946	-60	-60	—	11 946
Tillgångar	13 089	—	13 089	-13 082	-461	-454	—	13 089
Derivat i bankverksamhet	31	—	31	-11	-19	1	—	31
Derivat	1 404	—	1 404	-1 125	-776	-497	—	1 404
Återköpsavtal	11 950	—	11 950	-11 947	0	3	—	11 950
Skulder	13 385	—	13 385	-13 083	-795	-493	—	13 385
30 jun 2017								
Derivat i bankverksamhet	14	—	14	—	—	14	—	14
Derivat	4 261	-3 238	1 023	-678	-151	194	—	1 023
Återköpsavtal	5 479	—	5 479	-5 479	—	0	—	5 479
Tillgångar	9 754	-3 238	6 516	-6 157	-151	208	—	6 516
Derivat i bankverksamhet	68	—	68	—	-54	14	—	68
Derivat	4 218	-2 761	1 457	-594	-1 209	-345	—	1 457
Återköpsavtal	6 650	—	6 650	-5 478	-4	1 168	—	6 650
Skulder	10 936	-2 761	8 175	-6 072	-1 267	837	—	8 175
31 dec 2017								
Derivat i bankverksamhet	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	4 591	-3 295	1 296	-1 086	-343	-133	86	1 382
Återköpsavtal	15 114	—	15 114	-15 114	—	0	—	15 114
Tillgångar	19 718	-3 295	16 423	-16 212	-343	-132	86	16 509
Derivat i bankverksamhet	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Derivat	5 008	-3 295	1 713	-1 089	-883	-259	1	1 714
Återköpsavtal	16 166	—	16 166	-15 114	-23	1 029	—	16 166
Skulder	21 215	-3 295	17 920	-16 215	-932	773	1	17 921

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal, tillsammans med relaterade säkerheter. I kolumnen med Nettobelopp i balansräkningen visas exponeringen mot motparter som nettoredovisas under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandia har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvidnetto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandia inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. I kolumnen Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal redovisas avtal som inte nettoredovisas i balansräkningen och heller inte lyder under ett rättsligt bindande avtal.

Forts. Not 7 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

MODERBOLAGET	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	MSEK	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal			
					Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda		
30 jun 2018								
Derivat	1 125	—	1 125	-1 125	-401	-401	—	1 125
Återköpstransaktioner	11 946	—	11 946	-11 946	-60	-60	—	11 946
Tillgångar	13 071	—	13 071	-13 071	-461	-461	—	13 071
Derivat	1 403	—	1 403	-1 125	-777	-499	—	1 403
Återköpstransaktioner	11 949	—	11 949	-11 946	—	3	—	11 949
Skulder	13 352	—	13 352	-13 071	-777	-496	—	13 352
30 jun 2017								
Derivat	974	—	974	-632	-151	191	—	974
Återköpstransaktioner	5 479	—	5 479	-5 478	—	—	—	5 479
Tillgångar	6 453	—	6 453	-6 110	-151	191	—	6 453
Derivat	1 438	—	1 438	-632	-1 152	-346	—	1 438
Återköpstransaktioner	6 650	—	6 650	-5 478	-4	1 168	—	6 650
Skulder	8 088	—	8 088	-6 110	-1 156	822	—	8 088
31 dec 2017								
Derivat	1 287	—	1 287	-1 082	-343	-138	86	1 373
Återköpstransaktioner	15 114	—	15 114	-15 114	—	0	—	15 114
Tillgångar	16 401	—	16 401	-16 196	-343	-138	86	16 487
Derivat	1 703	—	1 703	-1 082	-883	-262	1	1 704
Återköpstransaktioner	16 166	—	16 166	-15 114	-23	1 029	—	16 166
Skulder	17 869	—	17 869	-16 196	-906	767	1	17 870

Not 8 Eventualförpliktelser

Åtaganden	Koncernen			Moderbolaget		
	2018	2017	2017	2018	2017	2017
	jan - jun	jan - jun	jan - dec	jan - jun	jan - jun	jan - dec
Utfästa investeringar inom private equity	36 662	35 124	34 950	36 662	35 124	34 950
Outnyttjad del av beviljad räkningsskredit i bankverksamhet	1 834	1 883	1 842	—	—	—
Beviljad men ej utbetalade krediter i bankverksamhet	12 114	11 284	11 342	—	—	—
	50 610	48 291	48 134	36 662	35 124	34 950

Not 9 Upplysningar om närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2017.

Moderbolaget redovisar under det första halvåret utdelningar från Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) om 1 500 MSEK, Skandia Investment Management AB om 8 MSEK och Skandia Operations Center I UAB om 4,8 MSEK.

Moderbolaget har under första halvåret lämnat ovillkorade aktieägartillskott till Skandia Investment Management AB om 10 MSEK. Lånet om ca 364 MSEK till det finska bolaget inom Skandia Fastigheter har lösts till sin helhet, då fastighetsinnehavet i Finland avyttrats.

Not 10 Händelser efter balansdagen

Som en effekt av en hög kollektiv konsolideringsgrad (KKG) höjde Skandia återbäringsräntan till 40 procent under juli månad på traditionellt förvaltad försäkringskapital. Från och med den 1 augusti 2018 återgick återbäringsräntan till 6 procent.

Skandia säljer den danska verksamheten efter att en överenskommelse om en försäljning nåtts med det danska bolaget AP Pension. Köpet beräknas kunna slutföras vid slutet av året efter godkännande från danska myndigheter.

Underskrift

Stockholm den 27 augusti 2018

A handwritten signature in blue ink, consisting of the letters 'FL' followed by a long horizontal stroke.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd Skandia

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.
