

Årsredovisning 2023

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ)



skandia :

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Femårsöversikt	5
Förslag till vinstdisposition	6
Resultatanalys livförsäkring	8
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13
Noter	14
Underskrifter	38
Revisionsberättelse	39
Ordlista	41

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på [skandia.se](https://www.skandia.se) eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Förvaltningsberättelse

Inledning

Styrelsen och verkställande direktören för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed årsredovisning för 2023, bolagets 168:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia). Skandia AB har i sin tur dotterbolagen Skandia Capital AB, Sophiahemmet Rehab Center AB och Skandia Informationsteknologi AB. För vidare information se not 18 Placeringar i koncernföretag. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet (fond-, depå- och premiebefrielseförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet samt skadeförsäkringsverksamhet (vårdförsäkring och gruppörsäkring).

Väsentliga händelser under året

Förändringar i organisationen

Rasmus Thunberg har sedan den 30 april lämnat vd-rollen och tillträtt som chef för Kollektivavtalad affär för Skandia. Carl Högström har utsetts till ny vd för Skandia AB och tillträdde den 1 maj.

Ekonomisk översikt

Livförsäkringsrörelsen som avser fond- och depåförsäkring uppvisar god försäljning och premieutveckling. Aktiebörserna, både i Sverige och globalt, har fluktuerat under året och även påverkat fondvärdet på placeringstillgångarna där försäkringstagarna bär risk. Sänkta avgifter för att bibehålla en attraktiv produkt medför att de fondvärdesbaserade intäkterna är något lägre än motsvarande period föregående år. Skadeförsäkringsrörelsens resultat har påverkats negativt av högre skadeutbetalningar samt försäkringsteknisk avsättning för framtida skadeutbetalningar. Konkurrenskraftigt produktbudande samt premiejusteringar bidrar till fortsatt god tillväxt i premier. Utvecklingen på räntemarknaderna under de senaste två åren har återspeglats i negativt finansresultat som i år vänt till positivt resultat.

Periodens totalresultat

Årets totalresultat efter skatt 2023 uppgick till 1 263 (1 139) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -157 (22) MSEK. Det försämrade resultatet förklaras främst av modellanpassningar och uppdaterade antaganden i de försäkringstekniska avsättningarna för att ta hänsyn till ökade skadekostnader, samt av ökade försäkringsersättningar relaterat till högre skadeutbetalningar inom vårdförsäkring. Premieintäkterna har en fortsatt positiv utveckling till följd av ny affär och premiehöjning.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 672 (1 529) MSEK. Posten Övriga tekniska intäkter innefattar från kund uttagen avkastningsskatt om 586 (271) MSEK, där ökningen är hänförlig till högre statslåneränta. Motsvarande kostnad ingår på raden Avkastningsskatt inom det Icke-tekniska resultatet och rensat för nettoeffekt av avkastningsskatt visar livförsäkringsrörelsen ett resultat om 1 086 (1 258) MSEK. Det försämrade resultatet exklusive skatt förklaras huvudsakligen av lägre fondvärdesbaserade intäkter, som en effekt av fluktuationen på de finansiella marknaderna samt högre kostnad för försäkringsersättningar relaterat till förstärkning av försäkringstekniska avsättningar.

Den icke-tekniska kapitalavkastningen har haft en positiv värdeutveckling i obligationsportföljen om 140 (-225) MSEK, samt ökade ränteintäkter 231 (54) MSEK, varav från obligationerna 151 (39) MSEK.

Balansräkningen

Balansomslutningen per den 31 december 2023 uppgick till 190 450 (174 761) MSEK. Tillgångssidan utgörs till största del av Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk, som per helåret uppgick till 179 473 (165 750) MSEK. Ökningen i kundernas placeringstillgångar är framför allt ett resultat av den positiva marknadsutvecklingen på börsen. Samma trend ligger bakom ökningen av skuldsidans största post, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, som ökat till 179 578 (165 773) MSEK. Under året har bolagets placeringstillgångar i form av obligationer och andra räntebärande värdepapper, för vilka bolaget bär placeringsrisk, ökat och uppgick till 7 163 (5 193) MSEK. Ökningen utgörs primärt av investeringar i obligationer i syfte att generera bättre avkastning på bolagets likviditet. Eget kapital har ökat med periodens totalresultat om 1 263 MSEK och uppgick till 5 247 (3 984) MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia ABs verksamhet är behäftad med ett brett spektrum av risker såsom marknadsrisker, försäkringsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker samt affärsrisker. Bolagets riskbild domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker. Skandia AB hanterar riskerna baserat på såväl interna som externa krav. Skandia ABs verksamhet bygger på att risktagandet sker på ett kontrollerat sätt för att det är viktigt att vid var tid kunna fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Som en central del i riskstrategin beslutar därför styrelsen om restriktioner som begränsar risktagandet. En väsentlig restriktion avser hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för att täcka riskerna i verksamheten. En mer ingående beskrivning av de risker som Skandia AB är exponerat mot och hur dessa hanteras återfinns i not 2 och i Skandia ABs Solvens- och verksamhetsrapport som finns publicerad på skandia.se.

Solvens 2

Grundläggande i en solvensreglering är att försäkringbolag ska ha en kapitalbas som överstiger ett solvenskapitalkrav.

Solvenskvoten visar relationen mellan Skandia ABs kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten till 126 (133) procent.

För mer information om Skandia ABs solvens hänvisas till den årliga solvens- och verksamhetsrapporten på www.skandia.se. Syftet med rapporten är att ge information om solvens och verksamhet i enlighet med försäkringsrörelselagens krav på offentlighetskrav.

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I den mån en tvist rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell reservering ses över.

Försäkringsavtal och finansiella avtal

Försäkringsavtal ska endera klassificeras som försäkringsavtal eller finansiella avtal. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns en möjlighet att tillämpa ”unbundling”. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Vad gäller Skandia ABs fond- och depåförsäkringar är det möjligt att värdera den finansiella komponenten separerat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge mer relevant finansiell information unbundlar Skandia AB fond- och depåförsäkringsavtalen och redovisar den finansiella komponenten och försäkringskomponenten som om de vore separata avtal. För mer utförlig information om hanteringen av försäkringsavtal och finansiella avtal se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Skandia ABs medarbetare och resultatandelsstiftelsen

Under 2023 var medelantalet fulltidsanställda i Skandia AB 5 (5) personer.

Totalt är 7 personer anställda i Skandia AB, varav 5 personer är tillikaanställda i Skandia AB och Skandia Liv. Andelen kvinnor uppgick till 40 (40) procent. Upplýsningar om principer och processer vad gäller ersättningar och förmåner till ledningen framgår av noterna 38 och 40. Alla ersättningar till Skandia ABs medarbetare är fasta, förutom de som sätts av till resultatandelsstiftelsen Skandianen samt eventuella avgångsvederlag.

Hållbarhetsrapportering

Bolag över en viss storlek måste enligt lag upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företag arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar. Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRFL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandia AB utan motsvarande krav på upplýsningar ingår som del av den års- och hållbarhetsredovisning som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Års- och hållbarhetsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se.

Nya redovisningsregler

För information om förändringar i redovisningsregler under 2023 se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Förväntad framtida utveckling

Skandia och Skandia ABs relevans i samhället fortsätter att öka. Skandia ABs affär möter centrala samhällsutmaningar så som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället. Skandia AB har framöver en betydande roll att fylla och ser positivt på den framtida utvecklingen för bolaget.

Skandias, tillika Skandia ABs, affärsmodell med tjänstepension som bas samt kompletterande produkter för sparande, försäkringar för hälsa och trygghet, banktjänster och rådgivning gör det möjligt att erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhället står inför. Hållbarhet, digitala tjänster och verktyg samt ökad konkurrens och fortsatt prispress är några av de områden som Skandia AB behöver förhålla sig till. I syfte att säkerställa konkurrenskraft och kundvärde fortsätter Skandia AB på den inslagna linjen med att fokusera på ett hållbart värdeskapande integrerat i kunderbudandet, en bättre och effektivare kundupplevelse, lägre avgifter samt en framtidssäkrad försäkrings- och finansverksamhet.

Regelverksförändringar

Skandia följer noggrant utvecklingen av kommande regelverk i syfte att anpassa och utveckla verksamheten.

Översyn av Solvens 2-regelverket

Den omfattande översynen av Solvens 2-regelverket har fortsatt under året. Förhandlingar pågår inom EU efter att EU-kommissionen lade fram ett förslag till EU-parlamentet och Europeiska rådet i september 2021 med ändringar i Solvens 2-direktivet samt överväganden om ändringar i tillhörande förordning. Förslagen avser bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande, samt förslag om införande av ett nytt direktiv för återhämtning och resolution (se IRRD nedan).

IRRD, nytt direktiv för återhämtning och resolution (avveckling) av försäkringsföretag

Ett nytt direktiv som reglerar försäkringsföretag som hamnar i en finansiell krissituation väntas träda i kraft under 2026. Direktivförslaget innehåller bland annat krav på att försäkringsföretagen ska upprätta återhämtningsplaner samt att en resolutionsmyndighet inrättas. Direktivet grundar sig i EU-kommissionens förslag.

FIDA, nytt regelramverk för åtkomst till finansdata

EU-kommissionen har publicerat ett förslag till ett nytt regelramverk för åtkomst till finansdata (Framework for Financial Data Access (FIDA)). Reglerna syftar till att främja öppenhet och konkurrens inom finanssektorn genom regler för åtkomst, delning och användning av kunddata inom ett stort antal finansiella tjänster, samt genom att stärka privatpersoners rätt till sin egen kunddata. En ny kategori av reglerade tredjepartsleverantörer föreslås, som ges möjlighet att ta emot finansiell kunddata (leverantörer av finansiella informationstjänster). En slutlig version av regelverket förväntas under 2025.

EU:s förslag till nya konsumentsskyddsregler

EU-kommissionen har publicerat ett lagstiftningspaket, ”EU:s paket för icke-professionella investeringar”, med förslag om ändringar i flera mycket centrala rättsakter gällande bland annat investeringstjänster, försäkringsdistribution och tillgångsförvaltning. Förslaget innefattar ändringar som kan påverka befintliga affärsmodeller på marknaden, såsom provisionsförbud när rådgivning ej lämnas, utökade informationskrav, förändrade krav på produkter och nya uppföranderegler i distributionen. Den slutliga utformningen är osäker, men kan få stor påverkan på branschen. En central fråga vid implementeringen i Sverige är om reglerna även kommer omfatta tjänstepension.

Digital Operational Resilience Act

Den nya EU-förordningen Digital Operational Resilience Act (DORA), som syftar till att stärka den europeiska finanssektorns digitala motståndskraft, träder i kraft 2025. Förordningen innehåller bland annat striktare krav inom områdena säkerhetstestning, incidentrapportering samt hantering av IKT-tredjepartsrisker.

EUs reglering av hållbara finanser

EU-kommissionen tog under 2018 fram en första handlingsplan för att inkludera hållbarhet i arbetet på de finansiella marknaderna. Målsättningen är att styra kapitalflöden till hållbara investeringar, integrera hållbarhet i riskhanteringen, samt främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Den nya lagstiftningen inkluderar ett klassificeringssystem för hållbara investeringar (EU:s taxonomi) och Disclosureförordningen, som reglerar krav på upplysning om finansiella produkters hållbarhetseffekter och potentiella påverkan, samt nya och skärpta krav på hållbarhetsrapportering. Även befintlig lagstiftning såsom IDD (Insurance Distribution Directive) och Solvens 2 påverkas.

Implementeringsarbetet av EU-direktivet om hållbarhetsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive) pågår, och reglerna träder successivt i kraft mellan 2024–2026, beroende på bland annat företagens storlek.

Femårsöversikt

RESULTAT, MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Premieintäkt, skadeförsäkring	1 417	1 308	1 258	1 183	1 168
Premieinkomst, livförsäkring	81	93	91	93	93
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-8	-11	-10	-10	-11
Intäkter från investeringsavtal	936	997	1 150	1 055	1 109
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring	-1 402	-1 111	-895	-931	-852
Försäkringsersättningar, livförsäkring	-137	-95	-101	-72	-55
Driftskostnader	-1 274	-1 226	-1 424	-1 348	-1 442
Övriga tekniska intäkter	1 839	1 556	1 719	1 489	1 515
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 515	1 551	1 788	1 459	1 525
Årets resultat	1 263	1 139	1 600	1 367	1 439
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK					
Placeringstillgångar ¹⁾	7 194	5 227	3 183	2 294	6 331
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	179 473	165 750	202 210	173 248	170 110
Försäkringstekniska avsättningar	2 242	1 882	1 768	1 757	1 689
Konsolideringskapital ²⁾	15 745	15 111	17 936	18 906	19 948
- varav eget kapital	5 247	3 984	2 845	4 345	4 436
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk ³⁾	8 702	9 322	13 256	12 686	12 958
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	8	10	9	17	725
- varav uppskjuten skattefordran	282	272	258	222	247
Kapitalbas ⁴⁾	12 077	12 552	14 000	12 698	15 223
- varav primärkapital	12 077	12 552	14 000	12 698	15 223
- varav tilläggskapital	—	—	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 395	2 360	2 876	2 331	2 544
Solvenskapitalkrav	9 579	9 441	11 503	9 323	10 178
NYCKELTAL, PROCENT					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent ⁵⁾	99	85	71	79	73
Driftskostnadsprocent ⁶⁾	17	16	16	15	15
Totalkostnadsprocent ⁷⁾	116	101	87	94	88
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent ⁸⁾	0,6	0,6	0,6	0,7	0,8
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ⁹⁾	3,7	1,4	0,3	0,3	0,2
Totalavkastning ⁹⁾	6,3	-3,5	0,9	1,4	0,7
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ¹⁰⁾	76	73	62	85	86

¹⁾ Värderade till verkligt värde.

²⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

³⁾ Avser framtida intjäning på ingångna avtal inom fond- och depåförsäkring.

⁴⁾ Kapitalbasen reduceras med eventuellt föreslagna men på stämman ej beslutade utdelningar.

⁵⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁶⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁷⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁸⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

⁹⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits,

då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagens egen kapitalförvaltning.

¹⁰⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) disponeras enligt följande:

Disposition av Skandia ABs fria egna kapital	SEK
Till årsstämman förfogande står	
Balanserade vinstmedel	2 813 450 681
Årets resultat	1 263 528 828
	4 076 979 509
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	
till aktieägare utdelas 1,46 SEK per aktie	1 500 000 000
i ny räkning balanseras	2 576 979 509
	4 076 979 509
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	2 576 979 509
	3 747 308 039

Föreslagen utdelning utgör 37 procent av Skandia ABs fria egna kapital och uppgår till 1 500 000 000 SEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om hela föreslagna beloppet. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandia ABs ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Skandia AB kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att Skandia ABs egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Styrelsens bedömning är även att Skandia AB-koncernens fria egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Vad beträffar Skandia ABs resultat och ställning i övrigt, hänvisas till tidigare presenterade resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning och art bedömningen att 1 500 000 000 SEK för närvarande kan anses utdelningsbart med hänsyn till bestämmelserna i 4 kap. 1 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) och 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen anser att detta belopp möjliggör för bolaget att upprätthålla en med hänsyn till rörelsens förhållande tillfredställande soliditet och likviditet på såväl kort som lång sikt. Styrelsen har vid denna bedömning utifrån interna beräkningar beaktat de risker som verksamheten för närvarande ger upphov till, bolagets och Skandia AB-koncernens konsolideringsbehov liksom solvenskapitalets kvalitet och behovet av marginal till lagstadgat solvenskrav. Vid beräkning av kapitalbas för 2023 har avdrag gjorts för föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning, se vidare femårsöversikt.

Innehåll räkenskaper

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultatanalys livförsäkring	8
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13

NOTER

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	14
2 Risker och riskhantering	18

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen	23
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	23
5 Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	23
6 Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen	23
7 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen	23
8 Övriga tekniska intäkter	23
9 Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	24
10 Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen	24
11 Kapitalavkastning, kostnader	24
12 Kapitalavkastning, intäkter	24
13 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	24
14 Kapitalavkastning, kostnader	24
15 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	24
16 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder	25
17 Skatt	25

Noter till balansräkning

18 Placeringar i koncernföretag	26
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26
20 Tillgångar för villkorad återbäring	27
21 Fondförsäkringstillgångar	27
22 Fordringar avseende direkt försäkring	27
23 Övriga fordringar	27
24 Skattefordran/Avsättning för skatt	28
25 Förutbetalda anskaffningskostnader	28
26 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28
27 Obeskattade reserver	28
28 Ej intjänade premier och kvardröjande risker	28
29 Avsättning för oreglerade skador	29
30 Villkorad återbäring	29
31 Fondförsäkringsåtaganden	29
32 Övriga avsättningar	30
33 Skulder avseende direkt försäkring	30
34 Övriga skulder	30
35 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30
36 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	30
37 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden	31

Övriga upplysningar

38 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	33
39 Upplysningar närstående	35
40 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	36
41 Andelar i andra företag	37
42 Händelser efter balansdagen	37
43 Förslag till vinstdisposition	37

Resultatanalys livförsäkring

Livförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Fondför- säkring	Depåför- säkring	PBF ¹⁾	Mottagen åter- försäkring
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Premieinkomst	81	70	4	6	1
Intäkter från investeringsavtal	936	823	113	—	—
Övriga tekniska intäkter	1 839	1 637	202	—	—
Försäkringsersättningar	-137	-100	-5	-32	0
Driftskostnader	-1 039	-816	-211	-11	-1
Kapitalavkastning, kostnader	-8	-7	-1	0	—
	1 672	1 607	102	-37	0
Avvecklingsresultat	-14	—	—	-14	—
Försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	180	—	—	180	—
	180	—	—	180	—
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk					
Villkorad återbäring	17 978	—	17 978	—	—
Fondförsäkringsåtaganden	161 600	161 600	—	—	—
	179 578	161 600	17 978	—	—
Specifikation till resultatanalys för livförsäkringsrörelse					
Försäkringsersättningar					
Utbetalda försäkringsersättningar	-130	-95	-4	-31	0
Skaderegleringskostnader	-6	-5	-1	—	—
Förändring i oreglerade skador	-1	—	—	-1	—
	-137	-100	-5	-32	0

¹⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Resultatanalys skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Sjukvård	Sjuk- och olycksfall
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Premieintäkter	1 417	1 119	298
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	63	46	17
Försäkringsersättningar	-1 402	-1 206	-196
Driftskostnader	-235	-176	-59
	-157	-217	60
Avvecklingsresultat			
	-157	-214	57
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	384	384	0
Oreglerade skador	1 678	1 050	628
	2 062	1 434	628
Specifikation till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter			
Premieinkomst	1 468	1 170	298
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-51	-51	0
	1 417	1 119	298
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar ¹⁾	-1 094	-905	-189
Förändring i oreglerade skador ²⁾	-308	-301	-7
	-1 402	-1 206	-196

¹⁾ Inklusive skadeportföljer och skadehanteringskostnader.

²⁾ Inklusive förändring skadebehandlingsreserv.

Resultaträkning

MSEK	Not	2023 jan-dec	2022 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter			
Premieinkomst	3	1 468	1 335
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-51	-27
		1 417	1 308
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	63	40
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	5	-1 094	-997
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-308	-114
		-1 402	-1 111
Driftskostnader	6, 10	-235	-215
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT			
		-157	22
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	7	81	93
Premier för avgiven återförsäkring		—	0
		81	93
Intäkter från investeringsavtal		936	997
Övriga tekniska intäkter	8	1 839	1 556
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	9	-136	-122
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-1	27
		-137	-95
Driftskostnader	10	-1 039	-1 011
Kapitalavkastning, kostnader	11	-8	-11
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT			
		1 672	1 529

MSEK	Not	2023 jan-dec	2022 jan-dec
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		-157	22
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		1 672	1 529
Kapitalavkastning intäkter	12, 16	258	95
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13, 16	140	0
Kapitalavkastning kostnader	14, 16	-6	-2
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	15, 16	-1	-225
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-63	-40
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt			
		1 843	1 379
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		0	—
Resultat före skatt			
		1 843	1 379
Avkastningsskatt	17	-588	-271
Skatt på årets resultat	17	8	31
ÅRETS RESULTAT			
		1 263	1 139

Rapport över totalresultat

MSEK	2023	2022
	jan-dec	jan-dec
ÅRETS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	1 263	1 139
Övrigt totalresultat	—	—
ÅRETS TOTALRESULTAT	1 263	1 139

Balansräkning

MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag	18	23	23
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar		—	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	7 163	5 193
		7 186	5 218
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring	20	17 973	17 754
Fondförsäkringstillgångar	21	161 500	147 996
		179 473	165 750
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	22	184	147
Övriga fordringar	23	2 506	2 461
		2 690	2 608
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		8	7
Kassa och bank		15	1
Aktuell skattefordran	24	0	143
Uppskjuten skattefordran	24	303	295
		326	446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		41	21
Förutbetalda anskaffningskostnader	25	455	447
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	279	271
		775	739
TOTALT TILLGÅNGAR		190 450	174 761

MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 031	1 031
Reservfond		139	139
Balanserade vinstmedel		2 814	1 675
Årets resultat		1 263	1 139
		5 247	3 984
Obeskattade reserver	27	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	28	384	333
Avsättning för oreglerade skador	29	1 858	1 549
		2 242	1 882
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk			
Villkorad återbäring	30	17 978	17 757
Fondförsäkringsåtaganden	31	161 600	148 016
		179 578	165 773
Andra avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	40	255	255
Avsättning för skatt	24	66	7
Övriga avsättningar	32	1	5
		322	267
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	33	611	526
Övriga skulder	34	337	212
		948	738
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
	35	22	26
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER		190 450	174 761

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital ¹⁾	Reserv-fond	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	
2022				
Ingående balans 2022-01-01	1 031	139	1 675	2 845
Årets resultat			1 139	1 139
Årets totalresultat			1 139	1 139
Utgående balans 2022-12-31	1 031	139	2 814	3 984
2023				
Ingående balans 2023-01-01	1 031	139	2 814	3 984
Årets resultat			1 263	1 263
Årets totalresultat			1 263	1 263
Utgående balans 2023-12-31	1 031	139	4 077	5 247

¹⁾ 1 030 762 688 aktier à nominellt 1 SEK.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål
5. Utländsk valuta
6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling
7. Dotterföretag
8. Finansiella instrument - klassificering
9. Fond- och depåförsäkringsavtal
10. Andra finansiella instrument
11. Försäkringstekniska avsättning (FTA)
12. Pensioner för egen personal
13. Obeskattade reserver
14. Skatt
15. Koncernbidrag och aktieägartillskott
16. Intäktsredovisning
17. Kapitalavkastning

1. Allmän information

Årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden 1 januari –31 december 2023. Skandia AB har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och organisationsnumret är 502017-3083.

Skandia AB grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. Skandia AB är sedan den 22 mars 2012 ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2024. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som ska hållas den 30 april 2024.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkrings- och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS, International Financial Reporting Standards.

Med lagbegränsad IFRS avses en tillämpning av internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av EU-kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som följer av FFFS 2019:23 och RFR 2. 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.

Med hänvisning till 7 kap. ÅRFL upprättas ingen koncernredovisning för Skandia AB. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia Liv och ingår i den konsoliderade årsredovisning som Skandia Liv utger. Årsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se och kan beställas från Skandia Liv, 106 55 Stockholm.

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges. De upprättas baserat på historisk anskaffningskostnad, med undantag för följande tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde; obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt tillgångar och skulder i fond- och depåförsäkring. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2023

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

IASB har publicerat ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter där tidigare krav att upplysa om betydande redovisningsprinciper har ersatts med krav att lämna upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper förväntas vara väsentlig om användare av de finansiella rapporterna behöver den för att förstå annan väsentlig information samt att utelämnande eller fördunkling av informationen kan påverka de beslut som de primära användarna av de finansiella rapporterna fattar. Syftet är att förbättra kommunikationen i de finansiella rapporterna genom att säkerställa mer företagsanpassade upplysningar, färre irrelevanta upplysningar, eller att i vart fall oväsentlig information inte döljer väsentlig information. En genomgång har gjorts av redovisningsprinciperna i Skandia AB vilken resulterat i att vissa mindre relevanta redovisningsprinciper har tagits bort.

IFRS 17 Försäkringsavtal

Den 1 januari 2023 trädde IFRS 17 Försäkringsavtal ikraft och har ersatt IFRS 4 Försäkringsavtal. IFRS 17 innebär förändringar av hur försäkringsavtal värderas, redovisas samt presenteras. Den 15 mars 2022 beslutade Finansinspektionen om ändring i FFFS 2019:23 om att IFRS 17 inte bör tillämpas i juridisk person, vilket innebär att standarden inte tillämpas i Skandia AB.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2024 eller senare

Företagsledningens bedömning är att nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna den period de tillämpas första gången.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål

För att upprätta redovisning måste ledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden vilka anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balans- och resultaträkning liksom åtaganden utanför balansräkningen. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till:

- Finansiella avtal respektive försäkringsavtal
- Försäkringstekniska avsättningar
- Förutbetalda anskaffningskostnader

Finansiella avtal respektive försäkringsavtal

Den redovisningsprincip som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna är uppdelningen av avtal i försäkringskomponenter och finansiella komponenter, vilket beskrivs i avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling. Orsaken till att Skandia AB valt att tillämpa denna så kallade ”unbundling”-metod är den ökade transparens den medför. Den tydliggör hur Skandia ABs intäkter och kostnader uppstår och hanterar fond- och depåförsäkringsavtalen på ett enhetligt sätt.

Förändringar i värdet på investeringar, som innehas för att täcka åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal redovisade som finansiella avtal, samt motsvarande förändring i försäkringsåtaganden, nettoredo visas i resultaträkningen då substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringsstagarna, se mer information i avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal.

Vid redovisning av finansiella avtal, se avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling, periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader linjärt över den förväntade löptiden för avtalen. Se även nedan under Förutbetalda anskaffningskostnader.

Försäkringstekniska avsättningar

De viktigaste antagandena om framtiden, samt källor till osäkerhet, som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna som beskrivs i not 28 Ej intjänade premier och kvardröjande risker och i not 29 Avsättning för oregrulerade skador. Dessa antaganden omfattar bland annat antaganden om diskonteringsränta, tillfrisknande, kostnader och inflation.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Vid redovisning av finansiella avtal, se avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling, periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) genom att linjära avskrivningskurvor anpassas till förväntad andel återstående avtal under den förväntade löptiden för avtalen. Avskrivningsplanen har bestämts utifrån förväntad löptid och skulle den förväntade löptiden komma att justeras så kan detta leda till en resultat effekt.

5. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Skandia ABs funktionella valuta är svenska kronor. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till SEK med balansdagens valutakurser. Icke-monetära poster i utländsk valuta, som redovisas till historisk anskaffningskostnad, omräknas till transaktionsdagens valutakurs, medan icke-monetära poster i utländsk valuta som redovisas till verkligt värde, räknas om till valutakursen från den dagen det verkliga värdet fastställdes.

Valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas netto i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling

Försäkringsavtal ska endera klassificeras som försäkringsavtal eller finansiella avtal. Avtal som överför en betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal medan avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget klassificeras som ett finansiellt avtal och redovisas som ett finansiellt instrument. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns enligt Finansinspektionens föreskrifter, FFFS 2019:23, en möjlighet att tillämpa unbundling, vilket innebär att avtalet delas upp i en försäkringskomponent och en finansiell komponent

i redovisningen. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia AB åtar sig en betydande försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämmd försäkrad händelse skulle inträffa. Finansiella avtal är finansiella instrument som inte kan definieras som försäkringsavtal, eftersom de inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget.

Vad gäller Skandia ABs fond- och depåförsäkringar är det möjligt att värdera den finansiella komponenten separat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge mer relevant finansiell information unbundlar Skandia AB dessa avtal och redovisar den finansiella komponenten och försäkringskomponenten som om de vore separata avtal. Försäkringskomponenten redovisas enligt stycket om Försäkringsavtal nedan. Den finansiella komponenten behandlas enligt de principer som gäller finansiella avtal. För de uppdelade avtalen, det vill säga de unbundlade avtalen, fördelas avgifter och kostnader som uppstår ur avtalet mellan försäkringskomponenten och den finansiella komponenten. Initiala avgifter och anskaffningskostnader fördelas skäligt mellan komponenterna.

Försäkringsavtal

Som försäkringsavtal redovisas avtal inom skadeförsäkringsverksamheten (grupp- och värdförsäkring) och den uppdelade, unbundlade, försäkringskomponenten av fond- och depåförsäkringsavtal (premiebefrielseförsäkring).

Värdering

Skandia AB gör en avsättning för förväntade framtida krav som uppstått men ännu inte utbetalats. Avsättningen görs enligt det interna regelverket för reservsättning som är beslutad av Skandia ABs styrelse. Vid långfristiga åtaganden, till exempel i avsättningen för premiebefrielseförsäkring, diskonteras skulden i enlighet med myndighetsföreskrifter om hur diskontering får göras. För kortfristiga åtaganden sker, i enlighet med myndighetsföreskrifter, ingen diskontering. Avsättningen redovisas i balansräkningen som Oregrulerade skador.

För skadeförsäkringsavtal där försäkringsriskpremierna under en period är avsedda att täcka försäkringsersättningar under denna period, redovisas den andel av premierna som relaterar till risker som ännu inte förfallit på balansdagen som Ej intjänade premier. Skillnaden mellan förväntat framtida premiebehov och uttagen riskkostnad sätts upp som nivå tillägg och redovisas som Kvardröjande risker. Motsvarande avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk avseende premiebefrielseförsäkring redovisas som Övriga försäkringstekniska avsättningar.

Förlustprövning

De redovisnings- och värderingsprinciper Skandia tillämpar för försäkringstekniska avsättningar innebär per automatik en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på de förväntade framtida kassaflöden som krävs för att reglera skulden.

Intäktsredovisning

Premier för försäkringsavtal redovisas som premieinkomst i resultaträkningen när de förfaller till betalning. För avtal där försäkringsriskpremierna under en period förväntas täcka periodens försäkringsersättningar, redovisas dessa premier som intäkt proportionellt under denna period.

Kostnadsredovisning

Kostnader för försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår, med undantag för provisioner och andra rörliga anskaffningskostnader som är relaterade till nya avtal och förnyelse av befintliga avtal. Dessa kan aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader. Principerna för att periodisera anskaffningskostnader för försäkringsavtal är desamma som principerna för att periodisera anskaffningskostnader för finansiella avtal. Skandia AB aktiverar inte anskaffningskostnader relaterade till försäkringsavtal eftersom kostnaderna uppgår till oväsentliga belopp.

Förändring av avsättningar för försäkringsavtal redovisas under kostnader i resultaträkningen. Utbetalda försäkringsersättningar redovisas som en kostnad vid betalning. I posten Utbetalda försäkringsersättningar ingår även skadeförebyggande kostnader inom ramen för risk och hälsa-konceptet.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Finansiella avtal

Som finansiellt avtal redovisas den finansiella komponenten av fond- och depåförsäkringar.

Värdering

Finansiella avtal är finansiella förbindelser vars verkliga värde är beroende av de underliggande finansiella tillgångarnas verkliga värde. De klassificeras vid avtalets startpunkt som finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Värderingstekniker används för att fastställa verkligt värde vid avtalets början och på varje rapporteringsdag. Bolagets huvudsakliga värderingstekniker inbegriper alla faktorer som marknadsaktörer kan tänkas använda och baseras på observerbara marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på finansiella skulder fastställs med hjälp av de aktuella värden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de värdepapper till vilka de finansiella skulderna är länkade.

Det initiala och efterföljande värderingsbeloppet för det finansiella åtagandet är dess verkliga värde. Om åtagandet innefattar en återköpsrätt är det verkliga värdet aldrig lägre än beloppet som betalas vid återköp.

Om, i en specifik portfölj, de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade framtida rörliga kostnaderna, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

De finansiella avtalen redovisas på skuldsidan under rubrikerna Villkorad återbäring (depåförsäkringsåtaganden) respektive Fondförsäkringsåtaganden.

Intäktsredovisning

Belopp som erhållits från och betalats till innehavarna av de finansiella avtalen redovisas över balansräkningen som inbetalningar, uttag eller utbetalningar och inkluderas inte bland premier och försäkringsersättningar i resultaträkningen.

Avgifter som debiteras för förvaltning av finansiella avtal samt rabatt på fondförvaltningsavgifter intäktas i takt med att Skandia AB tillhandahåller tjänsterna. Intäkterna redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter.

Kostnadsredovisning

Anskaffningskostnader som direkt kan hänföras till tecknandet av nya finansiella avtal periodiseras. I Skandia ABs fall utgörs dessa kostnader av försäljningsprovisioner. Förutbetalda anskaffningskostnader resultatförs då Skandia AB redovisar motsvarande intäkt, vilket innebär att de följer samma mönster som tillhandahållandet av tjänsten. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras med en förväntad annullations- eller dödsfallsfrekvens. Tillgången prövas för nedskrivningsbehov varje redovisningsperiod för att säkerställa att avtalens förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Alla andra kostnader redovisas under den redovisningsperiod de inträffar.

7. Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Skandia AB. Bestämmande inflytande föreligger när Skandia AB är exponerat för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett investeringsobjekt och kan påverka avkastningen med hjälp av sitt bestämmande inflytande över investeringsobjektet, förutsatt att ägarandelar finns.

Aktier i denna kategori av företag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen.

8. Finansiella instrument – klassificering

Skandia AB klassificerar sina finansiella instrument i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Under avsnitt 9 och 10 framgår hur Skandia AB klassificerat de finansiella instrumenten.

9. Fond- och depåförsäkringsavtal

Dessa tillgångar består av placeringstillgångar för vilka fond- och depåförsäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna Fondförsäkringstillgångar respektive Tillgångar för villkorad återbäring (depåförsäkringsavtal) i balansräkningen. Investeringar till förmån för

försäkringstagare som själva bär placeringsrisken för investeringen redovisas till verkligt värde i enlighet med kraven i ÅRFL 4 kapitlet 2 § punkt 14. Tillgångarna klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Obligatorisk", med eventuell vinst eller förlust redovisad i resultaträkningen.

Förändringar i värdet på fond- och depåförsäkringstillgångar och motsvarande förändring i försäkringsåtaganden nettoredovisas i resultaträkningen. Substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna. Därför anser Skandia AB att en nettoredovisning underlättar för försäkringstagarna och andra intressenter att förstå transaktionerna och bedöma företagens resultat samt framtida kassaflöde.

Åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal

Försäkringstagarnas insättningar investeras i värdepapper valda av försäkringstagaren, och ett åtagande gentemot försäkringstagaren redovisas som en skuld. Skuldens storlek står i direkt förhållande till tillgångens värdeutveckling och summan av premier som betalats in samt utbetalningar som gjorts. Skulden klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Som bestämts tillhöra kategorin" då detta eliminerar den mismatch som annars skulle uppstå i förhållande till fond- och depåförsäkringstillgångarna som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

10. Andra finansiella instrument

Andra finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kund- och koncernfordringar, obligationer, aktier samt kassa och bank. Bland skulder återfinns bland annat leverantörsskulder.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Finansiella instrument värderas löpande utifrån aktuell typ av tillgång eller skuld, se nedan. Realiserade vinster och förluster beräknas som skillnaden mellan bokfört värde och försäljningspris. Köp och försäljning av värdepapper och valutor redovisas per affärsdagen, det vill säga dagen då transaktionen utfördes. Fordran på/skuld till motparten redovisas netto mellan affärsdagen och likviddagen under posten Övriga fordringar eller Övriga skulder om clearing sker via ett clearinginstitut. Om så inte är fallet redovisas posterna brutto under posten Övriga fordringar eller Övriga skulder. Värdering av respektive tillgångsslag beskrivs nedan. Tillgångar värderas till köpkurs och skulder till säljkurs.

Kund- och koncernfordringar

Posternas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering i kategorin Upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av dessa poster redovisas i rörelsens kostnader.

Obligationer och aktier

Obligationer och aktier klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Med verkligt värde avses försäljningsvärde på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader. För aktier och obligationer noterade på en auktoriserad fondbörs eller aktiemarknad är försäljningsvärdet normalt köpkurs på balansdagen. Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde i underkategorin "Som bestämts tillhöra kategorin" medan aktier klassificeras som "Obligatorisk". Alla värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Verkligt värde för valutaterminer erhålls från officiella marknadsnoteringar.

Andra finansiella skulder

Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisas till nominellt belopp utan diskontering på grund av den korta löptiden.

Not 2. Risker och riskhantering

1. Inledning

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet i form av vård- och gruppolycksfallsförsäkring. Verksamheten ger upphov till ett spektrum av risker som potentiellt kan påverka rörelseresultatet, den ekonomiska ställningen och/eller framtida intäkter kopplade till avgiftsstruktur i nuvarande försäkringsbestånd. Vissa av dessa risker är naturliga följder av Skandia ABs affärsstrategi och begränsas inte till något visst affärssegment. Andra risker, såsom försäkringsrisker, är däremot segmentspecifika. Därutöver förekommer risker som är hänförliga bland annat till människor, processer och system samt externa händelser, så kallade operativa risker. Riskerna i verksamheten elimineras, begränsas eller accepteras. Davsett vilken strategi som gäller vid hantering av risker är det av yttersta vikt att alla risker i verksamheten hanteras och kontrolleras på ett effektivt sätt.

En viktig uppgift för Skandia AB är att bestämma vilka risker och hur mycket av dessa risker som kan accepteras i strävan att öka värdet för kunder och ägare. Riskerna innebär möjligheter att både öka och minska detta värde.

Legalt kapitalkrav

Solvens 2 tillämpas på hela verksamheten i Skandia AB. Genom lagstiftningen sätts en restriktion för den samlade risk som Skandia AB kan ta i sin dagliga verksamhet, genom att, i form av kapitalbas, sätta en lägsta nivå på kapital som ett försäkringsbolag behöver hålla för att täcka sina risker. Den totala risknivån mäts i form av så kallade kapitalkrav. Skandia AB beräknar kapitalkravet med den så kallade standardformeln som är en Value-at-Risk-modell med ett års riskhorisont och konfidensnivån 99,5 procent. Konfidensnivån innebär att Skandia AB med 99,5 procentets säkerhet är solvent under den närmsta ettårsperioden. Skandia AB uppfyllde per den 31 december 2023 det legala kapitalkravet.

Skandia AB har styrelselimit och tröskelvärden avseende kapitalpositioner (kapitalbas, kapitalkrav, kapitalkvot och fritt kapital). Således har Skandia AB mål uppsatt för hur mycket kapital bolaget skall hålla för att möta de risker som verksamheten är behäftad med. Styrelsen krävställer att bolagets kapitalbas skall överstiga kapitalkravet med tillräcklig stor marginal till tillsynsmyndighetens krav. Storleken på denna marginal är definierad explicit via limiten om 120 % avseende kvoten mellan kapitalbasen och kapitalkravet. Denna styrelselimit skall respekteras inte enbart under ett basscenario utan även under ett mildt recessionsscenario över hela kapitalplansperioden.

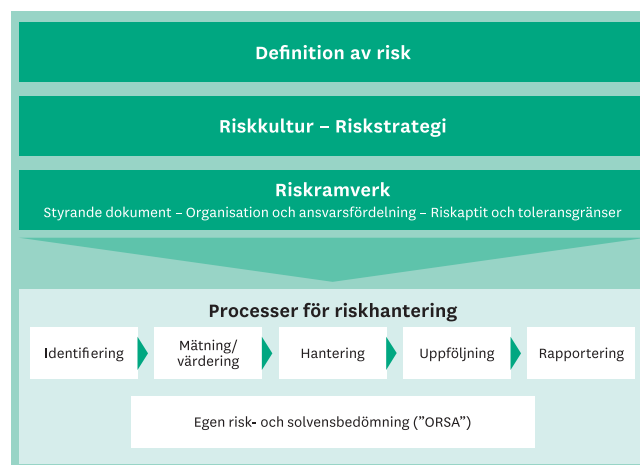
Skandia AB har etablerade processer gällande kapitalplanering och Egen Risk och Solvensanalys. Skandia ABs styrdokument om dessa processer samt om solvensrisk utgör huvudramverket för att mäta, analysera, bevaka och rapportera kapitalpositionerna.

Internt kapitalkrav

I den interna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på Skandias risktagande i form av ett internt kapitalkrav. Skandia AB får kvartalsvis ett nytt riskmandat från moderbolagets Asset-Liability Management-kommitté (ALM-kommitté). Riskmandatet ska täcka bolagets kapitalkrav baserat på standardformeln enligt Solvens 2. Syftet med det utdelade riskmandatet är att Skandia ska ha kontroll över Skandiagruppens samlade risker vid var tidpunkt. Skandia ABs risk låg inom det tilldelade riskmandatet den 31 december 2023.

2. Riskhanteringssystemet

Skandia ABs system för riskhantering sammanfattas i bilden nedan. De olika delarna i systemet förklaras närmare i det följande.



Riskstrategi

En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandia ABs risktagande. Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som Skandia AB ska exponeras för, och i vilken omfattning, samt hur Skandia AB ska hantera och följa upp dessa risker. Riskstrategin syftar till att stödja Skandias ABs långsiktiga mål genom att skapa förutsättningar för väl avvägda affärsbeslut där hänsyn tas till risk. Skandia ABs risktagande definieras till stor del av vilka produkter som erbjuds – exempelvis sparande (fond- och depåförsäkring) samt tilläggs- och skadeförsäkring (premiebefrielse-, vård- och gruppolycksfallsförsäkring). Riskstrategierna är därför knutna till affärsprocesserna och strategisk inriktning för produktportföljen, utformningen av produkterna samt hur skulder och tillgångar hanteras för dessa. Skandia ABs huvudsakliga riskstrategier genomförs som en integrerad del av affärsstrategin och genom god intern kontroll.

Riskkaptit

Styrelsens riskkaptit anger i vilken omfattning Skandia AB får ta risk i syfte att generera värde till kunderna och ägarna. Skandia AB tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att generera god avkastning till bolagets ägare och kunder, genom att kombinera en god avkastning med ett sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Skandia ABs riskkaptit grundar sig i kapitalstyrka, resursstabilitet, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, det vill säga solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandia ABs samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Toleransgränsen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav.

Riskramverk

Skandia ABs riskstrategi konkretiseras genom Skandia ABs riskramverk. Detta omfattar Skandia ABs styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering.

Styrande dokument

Skandia ABs risker delas in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, compliance risk, strategisk risk och affärsrisk samt övriga materiella risker. Skandia AB har ett tydligt riskramverk med policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramar verksamhetens risktagande får ske.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Ansvarsfördelning

Skandia ABs styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen fastställer riktlinjer till vd avseende riskhantering, riskkontroll och rapportering med mera genom utfärdande av policyer. Styrelsen fastställer också Skandia ABs förhållningssätt till riskhantering genom att besluta om bolagets riskstrategi och limiter för riskkapital. Styrelsen är således den yttersta ägaren av Skandia ABs riskhanteringssystem och ska se till att bolaget har en god intern kontroll. Risk- och revisionsfrågor hanteras vid bolagets styrelsemöten.

Skandia ABs vd har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hanteringen av de risker som bolaget utsätts för. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia ABs risker. Vd har även, genom sin organisation och ansvarsfördelning, fördelat det operativa ansvaret för riskhantering till sina medarbetare. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vds ledning. För att underlätta vds arbete finns två vd-kommittéer inrättade: GRC- (Governance, Risk and Compliance) kommittén samt Asset & Liability Committee (ALCO). ALCOs främsta uppgift är att analysera och bevaka solvens-, ALM- och finansiella risker. GRC kommittén är ett vd-forum för informationsutbyte kring riskfrågor samt uppföljning och hantering av Skandia ABs samlade risker.

Risikfunktionen är oberoende relativt risktagande delar av verksamheten och ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanterings-systemet, vilket bland annat omfattar övergripande kontroll och rapportering av Skandia ABs och dotterbolagens risker. Risikfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Risikfunktionen leds av en riskchef. Riskchefen ska regelbundet ge en oberoende och samlad bild av Skandia ABs och dotterbolagens väsentliga risker till vd, ledning och styrelse. I funktionens ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera att riskhanteringssystemet på ett ändamålsenligt sätt bidrar till att uppnå bolagets mål, såväl kortsiktiga som långsiktiga.

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

Den löpande riskhanteringen sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Generellt gäller att processerna ska vara effektiva i att säkerställa att Skandia AB verkar i linje med sin risk- och affärsstrategi, och att det finns en god kontroll av risker inom hela organisationen.

3. Riskhantering per riskkategori

Skandia AB tillämpar följande definitioner av de väsentliga riskerna enligt tabellen nedan.

Riskkategori	Definition och förklaring
Försäkringsrisk	Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar. Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker samt sjuk- och skadeförsäkringsrisker.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.
Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia AB är exponerade i form av motparts- eller spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisk.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att bolaget endast kan göra detta till höga kostnader.
Operativ risk	Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker.
Compliancerisk	Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, d v s de rölserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia ABs definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rölserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera.
Strategisk risk	Risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.

I det följande beskrivs Skandia ABs löpande hantering per riskkategori.

Försäkringsrisk

Hantering av livförsäkringsrisk – risker som uppstår i och med att försäkra individers liv.

Livförsäkringsrisk är risk för förluster till följd av att verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängd och dödlighet. Livförsäkringsrisk kan delas upp i livsfallrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftskostnadsrisk och annullationsrisk.

Skandia ABs livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av fond- och depåförsäkring.

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

Livsfallrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödlighetsrisk avser risken för oförväntad förlust på grund av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk avseende livförsäkring handlar om risken för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet som beror på extrema eller exceptionella händelser såsom exempelvis pandemi.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Livslängden i Sverige har historiskt ökat successivt över tid och denna utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandena stämmer överens med verkligheten kontrolleras regelbundet genom uppföljning av riskresultatet. Detta kompletteras med jämna mellanrum av dödlighetsundersökningar på det egna beståndet, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningskydd till sin försäkring. När dödsfall inträffat har försäkringsfallet som regel slutreglerats inom en eller ett par månader från dödsfallet.

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk avser risken för förlust till följd av permanent högre kostnader. Administrativa driftskostnader följs kontinuerligt upp av verksamheten. Analyserna används sedan som utgångspunkt för analys och bedömning av framtida driftkostnader för att ta fram relevanta driftkostnadsantaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster.

Annullationsrisk

Annullationsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad/ökad nivå på kundbeteende i form av avslutande eller ändringar av försäkringar eller vid massannullation då en stor andel kunder avslutar sina försäkringar. I de flesta försäkringsavtal har kunden olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång. En ändring kan till exempel vara att lägga till ett efterlevandeskydd eller ändra utbetalningstiden. Avsluta (i förtid annullera) försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden och därmed till nackdel för Skandia AB i form av uteblivna intäkter. Vid annullation kan det i vissa fall krävas hälsoprövning och att avgifter tas ut för täckande av kostnader.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisk – risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa

Sjukförsäkringsrisk är risk för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka.

Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda personers hälsa.

Hantering av Skandia ABs sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget Skandia Liv, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Moderbolaget arbetar aktivt med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras till att främja sina anställdas hälsa genom belöningar i form av lägre premier baserat på hälsonyckeltal. Ersättning vid sjukdom har ett beroende till det statliga sjukförsäkringssystemet, samt att sjukligheten ändrar sig över tid. Skandia AB genomför kontinuerliga analyser över insjuknade och tillfrisknade personer som är försäkrade, för att kunna ta hänsyn till relevanta antaganden vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det görs en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enstaka individer vilket minskar moturvalsrisken.

För premiebefrielseeskador, som regleras med periodisk utbetalning under hela den tid som sjukfallet pågår, är osäkerheten till en början stor om skadans exakta storlek. Beräkning av försäkringstekniska avsättningar baseras på erfarenhetsmässigt bestämda antaganden och en ny individuell beräkning för varje skada görs kvartalsvis. Efter cirka två års sjukdomstid förbättras prediktionssäkerheten för en skadas återstående tid.

Hantering av skadeförsäkringsrisk

Skadeförsäkringsrisk är risk för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av variation av tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för skador. Det finns även en katastrofrisik inom sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

Skadeförsäkringsrisker finns för vårdförsäkring och gruppolycksfallsförsäkring. Skandia AB är en stor aktör avseende vårdförsäkring på den svenska marknaden. Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

För vårdförsäkring är den genomsnittliga utbetalningstiden kort medan det för olycksfallsförsäkring kan ta längre tid innan en skadas omfattning är fullständigt känd. I båda fallen baseras beräkning av försäkringstekniska avsättningar på dels tidigare års utbetalningsmönster, dels kända förändringar i försäkringsprodukt, försäkrat bestånd och omvärldsfaktorer.

Matchningsrisk

Bolagets matchningsrisk analyseras i ALCO som även ansvarar för den tillgångsportfölj som används för att durationsmatcha de försäkringstekniska avsättningarna för premiebefrielse-, vård- och gruppolycksfallsförsäkring. Durationen redovisas i tabell nedan.

Skadereservernas duration 2023

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Totalt
Vårdförsäkring	399	422	161	61	7	1 050
Gruppolycksfall	214	318	65	22	8	627
Premiebefrielseförsäkring	34	79	44	16	7	180
Total	647	819	270	99	22	1 857

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Marknadsrisk

Skandia ABs direkta exponering för marknadsrisk beträffande egna investeringar och försäkringstekniska avsättningar för vård-, gruppolycksfalls- samt premiefrielseförsäkring är begränsad. Marknadsrisken som uppkommer i detta sammanhang berör ränterisk. När det gäller ränterisk relaterad till försäkringstekniska avsättningar har den sin grund i de räntor som används vid diskontering av kassaflöden till nuvärde. Då skulderna är matchade med räntebärande tillgångar begränsas ränterisken.

Hantering av egna investeringar regleras av Skandia ABs interna styrdokument. Uppföljning av förmånsrättsregister, utfall och risk hanteras i Skandia ABs ALCO. Uppföljning inklusive känslighetsanalyser, tas fram och rapporteras löpande. Sammantaget präglas Skandia ABs investeringsstrategi av låg riskaptit och risktolerans, varför kapitalet placeras försiktigt och med hänsyn tagen till durationen i försäkringstekniska avsättningar.

Därutöver är Skandia AB indirekt exponerat för marknadsrisk då framtida intäkter till stor del består av avgifter från kundernas tillgångar under förvaltning vilka påverkas av tillgångarnas värdeförändring. Exempelvis påverkas värdet av fonder och depåer av både aktiemarknadens utveckling och ränterörelser. Det finns därför både aktiekursrisker och ränterisker vilka påverkar bolagets resultat. För information om påverkan på Skandia ABs resultat av förändringar i aktiekurser och räntor hänvisas till känslighetsanalysen som återfinns i slutet av risknoten. Skandia AB säkrar inte dessa risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

Bolaget är också exponerat för marknadsrisker vid köp och försäljningar av fondandelar eller andra finansiella instrument som sker till följd av försäkringstagares handel. Den valutakursrisk som detta medför valutasäkras. Marknadsrisker i form av optioner förekommer i vissa försäkringskontrakt men i liten utsträckning. På grund av inriktningen av Skandia ABs verksamhet är dessa risker av liten betydelse för aktieägaren. Riskhantering i form av kontroller utövas med avseende på dessa risker.

Kreditrisk

Skandia ABs exponering mot kreditrisk omfattar huvudsakligen exponering mot emittenter och motparter med hög kreditvärdighet varvid den sammanlagda kreditrisken är låg. Emittentrisk är förknippad med direkta innehav i räntebärande värdepapper och definieras som risken för att en emittent av ett värdepapper inte kan betala kuponger eller nominellt belopp. Motpartsrisk är risken för förlust till följd av att en finansiell motpart inte kan fullgöra sina åtaganden i finansiella kontrakt.

Skandia AB exponeras för kreditrisk bland annat i samband med placeringar av skuldtäckningstillgångar och överlikviditet. Kreditrisken styrs övergripande av en separat policy för styrning och kontroll av dessa risker.

När det gäller investeringar tillämpar Skandia AB en aktsam placeringsstrategi med restriktioner vad gäller koncentration, duration (löptid) och kreditvärdighet. Den övergripande styrningen och hanteringen av investeringar i placeringstillgångar regleras i en separat investeringspolicy.

Skandia AB exponeras för följande kreditrisker:

Kreditriskexponering ^{1) 2) 3) 4)}	2023	2022
Andra finansiella placeringstillgångar		
Obligationer, kreditvärdighet AAA	2 679	1 484
Obligationer, kreditvärdighet AA	3 526	3 198
Obligationer, kreditvärdighet A	998	532
Övriga fordringar ⁵⁾	2 506	2 461
	9 709	7 675
Banker		
Motpart med kreditvärdighet A+	0	0
Motpart med kreditvärdighet A	15	0
	15	0
Totalt	9 724	7 675

¹⁾ Kreditexponeringen anges som bokfört värde efter reservering för osäkra fordringar.

²⁾ Inga erhållna säkerheter finns.

³⁾ I samband med bokslut görs sedvanlig kontroll av förfallna fordringar. Per 2023-12-31 uppgick förfallna fordringar inte till något materiellt belopp.

⁴⁾ Samtliga obligationer är inklusive upplupen ränta.

⁵⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool 2 204 (2 318) MSEK, Skandia Livs kreditvärdighet är A.

Likviditetsrisk

I Skandia AB kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå främst i samband med kundernas fondbyten inom fond- och depåförsäkring. Bolagets tillgängliga likviditet består av medel på bankkonto, korta placeringar, tillgodohavande i Skandia Livs cashpool, räntebärande värdepapper med hög likviditet och korta fordringar på fondbolag som kan uppkomma vid kunders fondbyten. Styrning och kontroll av likviditetsrisk regleras i en separat likviditetsrisk-policy.

Skandia AB hanterar likviditetsrisken (1) genom att verksamheten har en likviditetsstrategi för den dagliga hanteringen av likviditet, (2) genom att bestämma och löpande övervaka likviditetslimiter (som omfattar minsta möjliga likviditetsbuffert och olika likviditetsmått) samt (3) genom en kontinuitetsplan för likviditetsrisker. Skandia AB har utvecklat modeller för att hantera likviditetsrisker. Utfallet från dessa modeller följs upp regelbundet. Skandia ABs ALCO följer upp likviditeten och bevakar likviditetsriskerna löpande. På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av Skandiabankens Treasury-avdelning.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Följande tabell visar en förfallostruktur för finansiella åtaganden inom Skandia AB som är föremål för likviditetsrisker. Tabellen baseras på avtalade löptider.

Löptidsanalys 2023

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	15 973	25 394	24 440	21 524	92 247	179 578
Försäkringstekniska avsättningar	793	974	329	121	25	2 242
Skulder avseende direkt försäkring	611	—	—	—	—	611
Övriga skulder	337	—	—	—	—	337
SUMMA	17 714	26 368	24 769	21 645	92 272	182 768

Placeringstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	599	1 792	—	—	—	2 391

Löptidsanalys 2022

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	15 377	22 530	21 974	19 810	86 082	165 773
Försäkringstekniska avsättningar	677	830	293	63	19	1 882
Skulder avseende direkt försäkring	526	—	—	—	—	526
Övriga skulder	212	—	—	—	—	212
SUMMA	16 792	23 360	22 267	19 873	86 101	168 393

Placeringstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	578	1 942	—	—	—	2 520

Operativ risk

Operativa risker hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandia AB hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera uppkomna eventuella negativa händelser på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster. Skandia AB strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till verksamheten. Större incidenter och kostnader är mycket sällsynta och Skandia AB arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Styrelsen har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandia ABs process för hantering och rapporteringen av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker. Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia AB. Till stöd för hanteringen finns en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandias affärsplaneringsprocess genomför varje enhet årligen en självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilken hjälper verksamheten att analysera och förstå riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram för att reducera negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia AB ett koncerngemensamt så kallat Governance-, Risk- och Compliancesystem. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter.

Compliancerisk

Compliancerisk avser risken för bristande efterlevnad av interna och externa regler. Risken bedöms utifrån överträdelser inom den tillståndspliktiga verksamheten. Bedömningen av compliancerisk beaktar påverkan på kund, samhälle eller stabilitet beroende på vilket intresse regeln finns till för att skydda. Compliancerisk skiljer sig från legala risker som istället inryms inom operativa risker. Compliancerisk hanteras genom ett effektivt företagsstyrningssystem avseende intern styrning och kontroll med tillhörande organisationsstruktur, företagskultur och centrala funktioner. Kravet på god regelefterlevnad är tydligt kommunicerad såväl inom bolaget som i den utlagda verksamheten inom koncernen. Risken för bristande regelefterlevnad hanteras i första hand genom olika typer av kontroller i den operativa verksamheten (första ansvarslinjen), såsom preventiva, upptäckande och korrigerande åtgärder. Kontrollerna ska vara dokumenterade och förstås av den personal som ansvarar för att genomföra dem. En analys av tillämpliga externa regler ska även ingå som en del av planeringen och genomförandet av projekt, utläggning av verksamhet och vid införande av nya eller vid väsentliga förändringar i produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i Skandia ABs verksamhet och organisation.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelse från förväntat utfall för volymer, kostnader och marginaler. Minskad nyförsäljning och pressade marginaler leder till att bolagets värde på sikt minskar. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande, samt följs upp inom ramen för bolagets affärsplaneringsprocess.

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå (typiskt flerårigt perspektiv), felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen. Strategisk risk har likheter med

affärsrisk, men fångar upp de storskaliga och strukturella riskfaktorerna. Strategiska risker analyseras och hanteras inom ramen för affärsplanerings- och kapitalplaneringsprocessen.

4. Känslighetsanalys

Alla känsligheter på årets resultat representerar ett scenario som inträffar i början av året och har en negativ påverkan på resultatet under en ettårshorisont. Stressnivåerna som applicerats är framtagna för att passa nuvarande utseende på Skandia ABs affär. Detta betyder att en förändring av de karakteristika som kännetecknar Skandia ABs affär och portfölj idag kan komma att förändra de stressnivåer som appliceras.

Risktyp	Effekt på resultat före skatt/eget kapital ¹⁾		Scenario
	2023	2022	
Sjukförsäkringsrisk	-5 %	-9 %	Sjuklighetsrisken beräknas som effekten av att insjuknandet ökar med 10 %.
Aktiemarknadsrisk	-11 %	-13 %	Aktiemarknadsrisken beräknas som effekten av ett kraftigt fall (10 %) på aktiemarknaden.
Annullationsrisk	-16 %	-19 %	Annullationsrisken beräknas som effekten av att 10 % av återköp och flyttbart kapital återköps.
Marknadsränterisk	-4 %	-7 %	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1 %).

¹⁾ Känslighetsanalysen avser primärt fondförsäkringsverksamheten som huvudsakligen är avkastningsbeskattad. Därmed finns ingen väsentlig skillnad mellan effekt på resultat före skatt respektive eget kapital.

3. Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Direkt försäkring i Sverige	1 468	1 335
	1 468	1 335

4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Inom skadeförsäkringsrörelsen förs kapitalavkastning över från det icke-tekniska till det tekniska resultatet baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för utestående nettofordringar i försäkringsrörelsen. Räntesatserna följer huvudsakligen avkastningen på medellånga statsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsens kontantflöden över tiden. Då räntan är positiv på statsobligationer med 2-års och 5-års löptid har överföring gjorts avseende dessa.

	2023	2022
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	63	40
	63	40

5. Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 034	-937
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-238	-121
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-70	7
Driftskostnader för skadereglering	-59	-52
Skadeförebyggande åtgärder	-1	-8
	-1 402	-1 111

6. Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Anskaffningskostnader	-94	-86
Administrationskostnader	-141	-129
	-235	-215

För fördelning av totala driftskostnader, se not 10.

7. Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Periodisk premie i form av inbetalda premier	81	93
Premier för avgiven återförsäkring	—	0
	81	93

Samtliga livförsäkringsavtal är tecknade i Sverige.

8. Övriga tekniska intäkter

	2023	2022
Rabatt på fondförvaltningsavgifter	1 249	1 279
Avkastningsskatt ¹⁾	586	271
Övriga intäkter	4	6
	1 839	1 556

¹⁾ Avser avgiftsuttag för avkastningsskatt som betalas för försäkringstagarnas räkning. Posten har omedelbar koppling till avkastningsskattekostnaden som framgår av not 17 Skatt.

9. Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Dödsfall	-99	-88
Sjukfall	-31	-29
Skaderegleringskostnader	-6	-5
	-136	-122

10. Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Anskaffningskostnader	-636	-602
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader direkt försäkring	8	-35
Administrationskostnader ¹⁾	-411	-374
Totalt driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 039	-1 011

Förvaltningskostnader placeringsstillgångar ^{2) 3)}	-9	-12
Skaderegleringskostnader ^{2) 4)}	-65	-57
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ⁵⁾	-235	-215
Totalt driftskostnader	-1 348	-1 295

Samtliga driftskostnader per kostnadsslag

Provisioner	-533	-497
Affärsdrivande tjänster	-404	-479
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	-120	-107
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader direkt försäkring	8	-35
IT-kostnader	-237	-137
Personalkostnader	-26	10
Lokalkostnader	-36	-35
Övrigt	0	-15
	-1 348	-1 295

¹⁾ I administrationskostnader ingår ersättning till revisionsföretag enligt nedan.

²⁾ Skade- och livförsäkringsrörelsen.

³⁾ Ingår i Kapitalavkastning kostnader i det tekniska och icke-tekniska resultatet.

⁴⁾ Ingår i Försäkringsersättningar i resultaträkningen.

⁵⁾ Se not 6, Driftskostnader skadeförsäkringsrörelsen.

Ersättning till revisionsföretag	2023	2022
Revisionsarvodena		
KPMG	-2	-2
	-2	-2
Revisionsarvodena utöver revisionsuppdraget		
KPMG	—	—
	—	—
Övriga tjänster		
KPMG	—	—
	—	—
Totalt ersättning till revisionsföretag	-2	-2

11. Kapitalavkastning, kostnader

	2023	2022
Kapitalförvaltningskostnader	-8	-11
	-8	-11

12. Kapitalavkastning, intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	151	39
Valutavinst netto ¹⁾	26	41
Realisationsvinst netto aktier och andelar	1	—
Övriga ränteintäkter	80	15
	258	95

¹⁾ Varav derivat - (-2) MSEK.

13. Realiserade vinster på placeringstillgångar

	2023	2022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	140	0
	140	0

14. Kapitalavkastning, kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-5	0
Övriga finansiella kostnader	-1	-2
	-6	-2

15. Realiserade förluster på placeringstillgångar

	2023	2022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1	-225
	-1	-225

16. Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder

Tillgång och skuld värderad till verkligt värde
via resultaträkningen

	Obligatorisk		Som bestämts tillhöra kategorin		Upplupet anskaffningsvärde		Nettoresultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Aktier	0	0	—	—	—	—	0	0
Räntebärande värdepapper	—	—	291	-186	—	—	291	-186
Derivat	—	6	—	—	—	—	—	6
Övriga fordringar	—	—	—	—	100	48	100	48
	0	6	291	-186	100	48	391	-132

17. Skatt

	2023	2022
Årets skattekostnad		
Avkastningsskatt	-588	-271
Inkomstskatt	0	1
	-588	-270
Uppskjuten skatt	8	30
Skatt redovisad i resultaträkningen	-580	-240
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	-28	46
Beräknad pensionsskuld	-1	-28
Övriga temporära skillnader	-1	0
Underskottsavdrag	38	12
	8	30
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	1
Uppskjuten skatt	8	30
	8	31
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	1 843	1 379
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-1 825	-1 572
Totalt resultat i inkomstbeskattad verksamhet	18	-193
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	-4	40
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	1	0
Skatteeffekt av tidigare år, aktuell skatt	-1	1
Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt	-1	2
Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen	13	-12
	8	31

18. Placeringar i koncernföretag

Aktier och andelar i dotterbolag ¹⁾	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapitalandel, %	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022
Skandia Capital AB	556306-3881	Stockholm	5 000	13	0	100	10	10
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	2	0	100	2	2
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	1 350	16	-2	90	11	11
							23	23

¹⁾ Samtliga bolag är onoterade.

	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets början	161	161
Årets anskaffningar	—	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	161	161
Nedskrivningar vid årets början	-138	-138
Årets nedskrivningar	—	—
Nedskrivningar vid årets slut	-138	-138
Totalt aktier och andelar i koncernföretag	23	23

	Verkligt värde ²⁾		Redovisat värde	
	2023	2022	2023	2022
Totalt placeringar i koncernföretag	31	33	23	23

Inom ett år förväntas 12 MSEK avvecklas med anledning av planerad likvidation av Skandia Capital AB och Skandia Informationsteknologi AB.

²⁾ Det verkliga värdet för dotterbolagen har fastställts utifrån Skandia ABs andel av det egna kapitalet.

19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2023		2022	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	3 811	3 729	3 088	2 924
Svenska bostadsinstitut	956	957	192	187
Övriga svenska emittenter	2 237	2 227	2 004	1 945
Utländska emittenter	250	250	140	137
	7 254	7 163	5 424	5 193
Noterade		6 824		5 164
Onoterade		339		29
		7 163		5 193

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 25 (17) MSEK respektive 47 (51) MSEK.

Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom ett år.

20. Tillgångar för villkorad återbäring

	2023	2022
Aktiebaserade tillgångar	16 230	14 958
Räntebaserade tillgångar	1 743	2 796
	17 973	17 754

	2023	2022
Ingående balans	17 754	23 510
Inbetalningar	1 263	1 216
Förtida uttag	-2 189	-2 625
Utbetalda ersättningar	-471	-464
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	1 253	-4 498
Realiserad vinst	922	1 204
Realiserad förlust	-308	-363
Kostnadsuttag	-251	-226
Utgående balans	17 973	17 754

Avser depåförsäkring där villkoren är likvärdiga med fondförsäkring. Försäkringstagaren bär direkt placeringsrisk för dessa tillgångar.

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för villkorad återbäring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 30 Villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 200 MSEK att avvecklas.

21. Fondförsäkringstillgångar

	2023	2022
Aktiebaserade tillgångar	130 223	116 758
Räntebaserade tillgångar	31 277	31 238
	161 500	147 996

	2023	2022
Ingående balans	147 996	178 700
Inbetalningar	10 824	9 021
Förtida uttag	-11 224	-8 221
Utbetalda ersättningar	-3 510	-3 369
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	11 481	-32 300
Realiserad vinst	8 063	6 661
Realiserad förlust	-813	-1 342
Kostnadsuttag	-1 317	-1 154
Utgående balans	161 500	147 996

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 31 Fondförsäkringsåtaganden.

Inom ett år förväntas 15 754 MSEK att avvecklas.

22. Fordringar avseende direkt försäkring

	2023	2022
Försäkringstagare	184	145
Försäkringsförmedlare	—	2
	184	147

23. Övriga fordringar

	2023	2022
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk	277	122
Fordringar koncernföretag ¹⁾	2 229	2 339
Övrigt	0	0
	2 506	2 461

¹⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool uppgick till 2 204 (2 318) MSEK.

24. Skattefordran/Avsättning för skatt

	Aktuell skattefordran		Aktuell skatteskuld		Netto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Avkastningsskatt	0	143	66	7	-66	136
Inkomstskatt	—	0	—	—	—	0
	0	143	66	7	-66	136

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	48	—	—	19	48
Pensionsskuld	234	234	—	—	234	234
Övriga temporära skillnader	0	1	—	—	0	1
Underskottsavdrag	50	12	—	—	50	12
	303	295	—	—	303	295

Förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster utan tidsbegränsning och uppgick för 2023 till 243 (12) MSEK.

Inom ett år förväntas 0 MSEK att nyttjas.

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver, not 27, uppgick till 431 (431) MSEK vilket inte redovisas i juridisk person.

25. Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	2023	2022
Ingående balans	447	482
Aktivering av nya anskaffningskostnader	119	80
Avskrivning av anskaffningskostnader	-111	-115
Utgående balans	455	447
- varav skadeförsäkring	—	—
- varav livförsäkring	455	447

Inom ett år förväntas 4 MSEK att avvecklas.

26. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023	2022
Upplupna intäkter från koncernföretag	52	49
Upplupna intäkter fondförsäkring	109	107
Upplupna intäkter depåförsäkring	26	29
Upplupna rabatter på fondförvaltningsavgifter	91	86
Övriga upplupna intäkter	1	0
	279	271

27. Obeskattade reserver

	2023	2022
Ingående balans	2 091	2 091
Årets avsättning	—	—
Utgående balans	2 091	2 091

Obeskattade reserver består av en utjämningsfond.

28. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2023	2022
Ej intjänade premier	384	333
Kvardröjande risker	—	—
	384	333

29. Avsättning för oregrerade skador

Skadeförsäkring	2023	2022
IB Inträffade och rapporterade skador	1 230	1 117
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	140	139
Ingående balans	1 370	1 256
Förändring reserv tidigare års skador	-378	-455
Förändring årets reserv	658	553
Andra förändringar	185	75
Avvecklingsresultat	-157	-59
Utgående balans¹⁾	1 678	1 370
UB Inträffade och rapporterade skador	1 476	1 230
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	202	140
Livförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador	168	190
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	11	16
Ingående balans	179	206
Kostnad för skador som rapporterats under året	22	23
Utbetalt	-29	-27
Avvecklingsresultat	-3	-6
Andra förändringar	11	-17
Utgående balans	180	179
UB Inträffade och rapporterade skador ²⁾	167	168
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) ²⁾	13	11
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 642	1 398
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	216	151
	1 858	1 549

¹⁾ Beloppet är odiskonterat.

²⁾ Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet RBNS uppgick till 186 (198) MSEK och IBNR 15 (13) MSEK.

Inom ett år förväntas 33 MSEK att avvecklas.

30. Villkorad återbäring

	2023	2022
Ingående balans	17 757	23 510
Inbetalningar	1 264	1 219
Förtida uttag	-2 189	-2 625
Utbetalda ersättningar	-471	-464
Värdoförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	1 254	-4 498
Realiserad vinst	922	1 204
Realiserad förlust	-308	-363
Kostnadsuttag	-251	-226
Utgående balans	17 978	17 757

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkringskontrakt.

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för villkorad återbäring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 20 Tillgångar för villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 200 MSEK att avvecklas.

31. Fondförsäkringsåtaganden

	2023	2022
Ingående balans	148 016	178 731
Inbetalningar	10 905	9 010
Förtida uttag	-11 224	-8 221
Utbetalda ersättningar	-3 510	-3 369
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	11 480	-32 300
Realiserad vinst	8 063	6 661
Realiserad förlust	-813	-1 342
Kostnadsuttag	-1 317	-1 154
Utgående balans	161 600	148 016

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 21 Fondförsäkringstillgångar.

Inom ett år förväntas 15 754 MSEK att avvecklas.

32. Övriga avsättningar

	2023	2022
Övriga avsättningar	1	5
	1	5
	2023	2022
Ingående balans	5	5
lanspråkta avsättningar	—	0
Återförd övrig avsättning	-4	—
Utgående balans	1	5

Inom ett år förväntas 0 MSEK att avvecklas.

33. Skulder avseende direkt försäkring

	2023	2022
Försäkringstagare	611	526
	611	526

34. Övriga skulder

	2023	2022
Skulder till koncernföretag	92	23
Leverantörsskulder	161	116
Övrigt	84	73
	337	212

35. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023	2022
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	18	23
Övriga upplupna kostnader	4	3
	22	26

36. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		
	2023	2022
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar¹⁾		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 694	2 396
Fondförsäkringstillgångar	161 500	147 996
Tillgångar för villkorad återbäring	17 973	17 754
Premiefordringar	184	145
Likvida medel	105	23
	182 456	168 314

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		
	2023	2022
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ²⁾	602	617
	602	617
Eventalförpliktelser		
Borgens- och garantiförbindelser ³⁾	—	0
	—	0

¹⁾ I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

²⁾ I Skandia AB finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 602 (617) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar samt 0 (0) MSEK som täcks av tillgångar i Skandiakoncernens pensionsstiftelse. Se även not 40 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

³⁾ Varav till förmån för koncernbolag - (0) MSEK.

Skandia är, i förhållande till tredje man, alltjämt bunden av vissa garantiåtaganden avseende den skadeförsäkringsverksamhet som under 1999 överläts till If-koncernen.

Genom avtal mellan If-koncernen och Skandia AB garanterar If-koncernen att Skandia AB ska hållas skadeslös för alla eventuella krav från tredje man med anledning av sådana garantiåtaganden.

37. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden

2023	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	—	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	7 163	—	7 163	7 163
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	179 473	—	—	179 473	179 473
Fordringar ¹⁾	—	—	2 690	2 690	2 690
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	15	15	15
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	41	41	41
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	277	277	277
	179 473	7 163	3 023	189 659	189 659
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	179 578	—	179 578	179 578
Andra skulder ¹⁾	—	—	873	873	873
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	22	22	22
	0	179 578	895	180 473	180 473

2022	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	2	—	—	2	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	5 193	—	5 193	5 193
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	165 750	—	—	165 750	165 750
Fordringar ¹⁾	—	—	2 608	2 608	2 608
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	1	1	1
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	21	21	21
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	271	271	271
	165 752	5 193	2 901	173 846	173 846
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	165 773	—	165 773	165 773
Andra skulder ¹⁾	—	—	738	738	738
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	26	26	26
	0	165 773	764	166 537	166 537

¹⁾ Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

Fortsättning not 37. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	2023		2022	
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	—	—	2	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 176	3 987	2 021	3 172
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	179 368	105	165 360	390
	182 544	4 092	167 383	3 562
Finansiella skulder				
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	179 578	—	165 773
	—	179 578	—	165 773

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

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. 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. Inga flyttar har skett mellan nivåerna under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten samt statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar men också noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Här återfinns fondandelar kopplade till depåförsäkringskontrakten och räntebärande värdepapper samt försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk.

I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Skandia AB har inga finansiella tillgångar i nivå 3.

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 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.

39. Upplysningar närstående

Närstående

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen. Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandia AB och i Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt

bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 38 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Transaktioner av återkommande karaktär mellan Skandia AB och övriga Skandiabolag (MSEK)

Karaktär	Erhållen ersättning till Skandia AB från:				Betald ersättning från Skandia AB till:			
	Moderbolaget		Övriga bolag		Moderbolaget		Övriga bolag	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	—	—	—	—	157	142	—	—
Affärsdrivande tjänster	—	—	—	—	383	459	21	20
IT	—	—	—	—	237	137	—	—
Distributionsersättning från fondförvaltare	—	—	599	597	—	—	—	—
Distributionsersättning	—	—	—	—	235	211	—	—
Kapitalförvaltning	—	—	—	—	11	12	—	0
Övriga ersättningar	146	144	—	—	—	—	—	—

Skandia AB har per den 31 december 2023 en utestående nettoskuld till Skandia Liv på 65 MSEK och en nettofordran på övriga koncernbolag uppgående till 23 MSEK. Det har inte förekommit vare sig kapitaltillskott eller utdelning med Skandia AB som motpart under räkenskapsåret 2023. Koncernbidrag har lämnats till Skandia Capital AB på 0 MSEK.

Stabstjänster, affärsdrivande och IT-tjänster från moderbolag

Moderbolaget Skandia Liv tillhandahåller administrativa-, förmedlings-, rådgivnings- och IT-relaterade tjänster till övriga bolag inom koncernen. Via funktionsavtal regleras de uppdrag som moderbolaget har att utföra åt andra Skandiabolag. Följande tjänster tillhandahålls:

- Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskfunktion och Compliance.
- Affärsdrivande tjänster till exempel marknadsföring, försäljningsstöd, produktutveckling samt paketering och koncept av koncernens produkter.
- IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

Skandiabanken AB tillhandahåller tjänster avseende värdepappersadministration.

Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

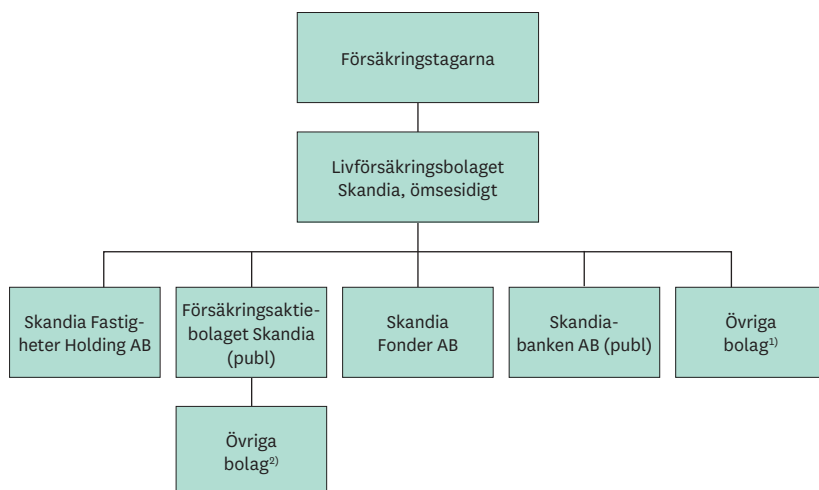
Distributionsersättning från fondförvaltare

Skandia AB erhåller ersättning från fondförvaltare via Skandiabanken AB och Skandia Fonder AB, baserat på förmedlad volym.

Skandia AB betalar en marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Liv.

Affärsdrivande tjänster från övriga bolag

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹⁾ Övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, 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 intresseföretaget Försäkringsgirot.

²⁾ Övriga bolag ingår Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Fortsättning not 39. Upplysningar närliggande

Övriga ersättningar

Skandia Liv erbjuder rehabilitering inom sjukförsäkringskonceptet Hälsokedjan. Rehabiliteringsdelen köps av Skandia AB.

Skandikon Pensionsadministration AB utför administrativa tjänster avseende tjänstepensioner för anställda inom Skandiakoncernen.

Tjänstepensioner för anställda och personalförmåner

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia-koncernen. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandia AB erlagt 1 (1) MSEK i inbetalda premier till Skandia Liv.

Anställda i Skandia har möjlighet att ta lån på förmånliga villkor hos Skandiabanken AB. Ränteskillnad upp till marknadsränta hänförlig till anställda i övriga juridiska enheter än Skandiabanken AB vidaredebiteras till den juridiska enhet där respektive person är anställd. Skandia ABs kostnad för detta uppgick till 0 (0) MSEK.

40. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2023	2022
Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner	255	255
	255	255
	2023	2022
Ingående balans	255	287
Ny avsättning	16	0
lanspråktaga avsättningar	-16	-32
Utgående balans	255	255

Pensionsplanerna i Skandia AB utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen (FTP) samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension och tryggas till huvudsaken genom betalning av försäkringspremier till försäkringsgivare upphandlade av parterna inom FTP-planen. Vissa förmånsbestämda pensionsförpliktelser är även tryggade i Skandiakoncernens Pensionsstiftelse. Pensionsförpliktelser tryggade i pensionsstiftelsen, 0 (0) MSEK, redovisas inte i Skandia ABs balansräkning. Tillgångar för att trygga förpliktelsen i pensionsstiftelsen uppgick för 2023 till 79 (73) MSEK och var huvudsakligen placerade i aktier och räntebärande värdepapper.

Pensionsåtagande som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Detta förklaras av att värdet av dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Försäkringskapitalet är baserat på försäkrings-tekniska riktlinjer och beräkningsunderlag hos försäkringsgivare och utgör marknadsvärdet på den andel av försäkringsgivarens placeringstillgångar som löper på försäkringens exklusive ej allokerade överskott. Värdet av de företagsägda kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats för i balansräkningen på pensionsåtagandena som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar.

I resultaträkningen utgörs Skandia ABs kostnad för pensioner av summan av pensionspremier, inbetalda kapitalförsäkringar samt löneskatt. Kostnaden redovisas som en administrativ kostnad.

41. Andelar i andra företag

Bedömningar och antaganden vid fastställande av bestämmande inflytande

Dotterföretag

Skandia ABs dotterföretag är helägda förutom vad gäller innehavet i Sophiahemmet Rehab Center som ägs till 90 procent. Information om dotterföretagsinnehaven framgår av not 18.

Icke-konsoliderade strukturerade företag

Skandia AB innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls kunderna och som förvaltas antingen internt av koncernföretaget Skandia Fonder AB eller externt på Skandia Fonder ABs direkta uppdrag. Fondförmögenheten i dessa Skandiafonder ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonderna. Skandia ABs innehav i dessa fonder är via fond- och depåförsäkring där kunden bestämmer om och bär risken för placeringen i fonderna. Det totala innehavet i dessa uppgick per den sista december till 92 258 (79 583) MSEK och redovisades bland Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk. Med hänsyn till ovan beskrivna grunder görs bedömningen att Skandia AB inte innehar bestämmande inflytande i dessa fonder utan är att betrakta som agent som agerar för kundens räkning och där Skandia AB erhåller ersättning inom ramen för de av Finansinspektionen godkända fondbestämmelserna. Värdet på de Skandiafonder som inte redovisas i Skandia ABs balansräkning uppgick till 52 460 (41 239) MSEK.

Risken exponering

Dotterföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag

För innehavet i värdepappersfonderna är det försäkringstagarna som bär den finansiella risken dvs. marknadsrisken och därmed föreligger ingen risk för Skandia AB. Vad gäller dotterföretagsinnehaven framgår information om eventuellt kapitaltillskott och koncernbidrag i not 39 Upplysningar om närstående.

42. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

43. Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) disponeras enligt följande:

Disposition av Skandia ABs fria egna kapital	SEK
Till årsstämmanns förfogande står	
Balanserade vinstmedel	2 813 450 681
Årets resultat	1 263 528 828
	4 076 979 509

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande

till aktieägare utdelas 1,46 SEK per aktie	1 500 000 000
i ny räkning balanseras	2 576 979 509
	4 076 979 509

Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:

Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	2 576 979 509
	3 747 308 039

Föreslagen utdelning utgör 37 procent av Skandia ABs fria egna kapital och uppgår till 1 500 000 000 SEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om hela föreslagna beloppet. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandia ABs ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Skandia AB kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att Skandia ABs egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Styrelsens bedömning är även att Skandia AB-koncernens fria egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Vad beträffar Skandia ABs resultat och ställning i övrigt, hänvisas till tidigare presenterade resultat- och balansräkning med tillhörande boksluts-kommentarer.

Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning och art bedömningen att 1 500 000 000 SEK för närvarande kan anses utdelningsbart med hänsyn till bestämmelserna i 4 kap. 1 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) och 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen anser att detta belopp möjliggör för bolaget att upprätthålla en med hänsyn till rörelsens förhållande tillfredställande soliditet och likviditet på såväl kort som lång sikt. Styrelsen har vid denna bedömning utifrån interna beräkningar beaktat de risker som verksamheten för närvarande ger upphov till, bolagets och Skandia AB-koncernens konsolideringsbehov liksom solvenskapitalets kvalitet och behovet av marginal till lagstadgat solvenskrav. Vid beräkning av kapitalbas för 2023 har avdrag gjorts för föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning, se vidare femårsöversikt.

Underskrifter

Stockholm den 25 mars 2024

Fredrik Törnblom
Ordförande

Thomas Hugmark

Sandra Narvinger

Johan Skog

Anna-Carin Söderblom Agius

Carl Högström
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2024

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), org. nr 502017-3083

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)

Se not 28–29 och not 1. Redovisningsprinciper i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) uppgår per 31 december 2023 till 2 242 MSEK varav 1 858 MSEK utgör avsättning för oreglerade skador och 384 MSEK ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) utgör en väsentlig balanspost som baseras på komplexa beräkningar enligt vedertagna värderingsmodeller med tillämpning av en rad antaganden kring framtida utveckling av en mängd olika finansiella och icke-finansiella parametrar. Bolaget använder etablerade aktuariella modeller för beräkningarna av avsättningen för oreglerade skador. Modellernas komplexitet ger dock upphov till risk för fel på grund av otillräcklig och/eller ofullständig data och/eller felaktiga antaganden och/eller felaktiga aktuariella beräkningar.

Avsättningen för oreglerade skador avser ett flertal olika produkter med olika karaktär såsom avvecklingstid, skademönster och avvecklingsantagande om sjuklighet för premiebefrielseförsäkringar. Förändringar i bedömningen av dessa parametrar kan påverka värderingen av avsättningen för oreglerade skador.

En felaktig tillämpning av ovanstående antaganden, eller användande av olämpliga värderingsmodeller, kan påverka värderingen av den försäkringstekniska avsättningen väsentligt, varför detta bedöms vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har genom vårt aktuarieteam, bland annat, granskat utformningen och effektiviteten i kontroller relaterade till reservsättningsprocessen, inklusive styrningen, med fokus på process, organisation, styrande dokument, data-kvalitet, antaganden och beräkningsmodeller samt utvärdering och analys av rimligheten i utfallen.

Vi har tillämpat professionell skepticism och kritiskt ifrågasatt företagsledningens val av antaganden mot bolagets historiska utfall, våra branschfarenheter och förväntad framtida utveckling.

Vi har även kontrollberäknat ett revisionsmässigt urval av avsättningen genom att inhämta data från bolaget och beräkna avsättningen i egna modeller och jämfört utfall med bolagets egen beräkning.

Vi har slutligen utvärderat om tilläggsupplysningar i årsredovisningen kopplat till de försäkringstekniska avsättningarna (före avgiven återförsäkring) ger en rättvisande bild och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vi upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar bevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s revisor av bolagsstämman den 26 april 2023. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 26 mars 2024

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Ordlista

Anskaffningskostnader

Anskaffningskostnader inkluderar samtliga kostnader, såväl interna som externa, som uppstår vid försäljning av försäkringsprodukter. Vissa anskaffningskostnader aktiveras, se Förutbetalda anskaffningskostnader.

Avsättning för oreglerade skador

Skuldpost i balansräkningen som utgör det beräknade värdet av ännu inte utbetalda försäkringsersättningar för redan inträffade försäkringsfall.

Clearinginstitut

Institut som går in som motpart i standardiserade termins- och optionsavtal.

Depåförsäkring

En depåförsäkring är en försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i till exempel aktier, fonder, obligationer och andra värdepapper. Tillgångarna förvaltas i en depå som ägs av försäkringsgivaren.

Derivat

Ett finansiellt instrument, till exempel ränteswap och valutatermin, vars värdeutveckling beror på värdeutvecklingen på underliggande värdepapper eller varor.

Diskontering

Diskontering innebär att man beräknar vad en betalningsström i framtiden är värd idag utifrån ett avkastningskrav.

Driftskostnader

Kostnader för administration, affärsutveckling, marknadsföring och försäljning. Kostnader för kapitalförvaltning, skadereglering samt skadeförebyggande åtgärder ingår inte i begreppet.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i förhållande till premieintäkt för egen räkning i skadeverksamheten.

Fondförsäkring

En försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i ett antal av försäkringsbolaget erbjudna fonder. Kallas ibland unit linked-försäkring.

Försäkringstekniska avsättningar

En skuldpost i balansräkningen i livförsäkrings- och skadeförsäkringsbolag som avser åtaganden gentemot försäkringstagarna.

Förutbetalda anskaffningskostnader

DAC (Deferred Acquisition Costs). Rörliga kostnader direkt hänförliga till anskaffning periodiseras och redovisas i balansräkningen under rubriken "Förutbetalda anskaffningskostnader".

Kapitalförsäkring

En försäkringsform där premierna inte är avdragsgilla, vilket medför att utbetalningarna är fria från inkomstskatt.

Konsolideringskapital

Eget kapital, obeskattade reserver samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Premie

Det belopp som betalas för en försäkring. Förutom sparande och/eller riskskydd ska premien även täcka bolagets omkostnader.

Premiebefrielseförsäkring

En premiebefrielseförsäkring betalar premien för en sparförsäkring vid långvarig sjukdom.

Premieinkomst

Summa premier influtna under perioden eller upptagna som fordran vid dess slut för kontrakt klassificerade som försäkring.

Premieintäkt

Den del av premieinkomsten inom skadeförsäkringsverksamhet som hänför sig till perioden, det vill säga premieinkomst med avdrag för avgivna återförsäkringspremier justerat för den del av premien som ännu ej är intjänad.

Riskpremie

Den del av premien som avser att täcka själva försäkringsrisken.

Solvensgrad

Ett mått på värdet av tillgångarna i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtalen med försäkringstagarna.

Solvenskvot

Solvenskvoten visar relationen mellan bolagets kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet.

Tjänstepension

Tjänstepension betalar arbetsgivaren in för sina anställda och den betalas sedan ut till arbetstagaren vid pension. Ett komplement till den allmänna pensionen. Anställda på företag med kollektivavtal har kollektivavtalade tjänstepensioner som till exempel ITP och Avtalspension SAF-LO. Anställda på företag utan kollektivavtal, personer som tjänar mer än tio basbelopp per år samt ett företags så kallade frikrets kan ha individuella egna tjänstepensionslösningar.

Unbundling

Uppdelning av ett försäkringsavtal i en försäkringsdel och en depositionsdel/finansiell komponent i redovisningen. Respektive komponent redovisas som om de vore separata avtal.

Villkorad återbäring

I Skandia AB redovisas depåförsäkring som villkorad återbäring, se Depåförsäkring.

Återförsäkring

Riskfördelningsmetod som innebär att ett försäkringsbolag hos andra försäkringsbolag avtäckar en större eller mindre del av sitt ansvar på grund av ingångna försäkrings- eller återförsäkringsavtal.

Återköp

Ett försäkringsbolags utbetalning till försäkringstagaren av försäkringens värde avseende en i förtid annullerad, avslutad, försäkring.

Ömsesidigt bolag

Ägarna till ett ömsesidigt försäkringsbolag är bolagets kunder. Både överskott och risker tillfaller kunderna.

