

A man wearing glasses and a blue button-down shirt is seated at a wooden desk. He is looking down at papers on the desk, with his right hand holding a blue pen. On the desk, there is a glass of orange juice with a white head of foam, and several light blue sticky notes. The background is a bright, out-of-focus window with white curtains.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Delårsrapport januari-juni 2016

skandia :

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia). Skandia är moderbolag i Skandia-koncernen.

Vill du få mer information eller komma i kontakt med Skandia AB?
– gå in på skandia.se eller ring: Skandia kundservice 0771-55 55 00
– du kan också skriva till oss: Skandia 106 55 Stockholm

Innehåll

Ekonomisk översikt	2
Ekonomisk ställning och nyckeltal	4
Resultaträkning i sammandrag	5
Rapport över totalresultat	6
Balansräkning i sammandrag	7
Rapport över förändringar i eget kapital	8
Kassaflödesanalys i sammandrag	9
Noter	10
Underskrift	13

Ekonomisk översikt

Inledning

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2016 till 30 juni 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandiakoncernen. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet (fond- och depåförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet och skadeförsäkringsverksamhet (privat sjukvårdsförsäkring och gruppförsäkring).

Väsentliga händelser

Inkråmsöverlåtelse av den danska filialen

Den 1 januari 2016 genomförde Skandia AB en inkråmsöverlåtelse av den danska filialen Skandia Forsikring, filial af Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) till danska Skandia Link Livsforsikring A/S, där hela försäkringsbeståndet ingick. Affären har godkänts av berörda myndigheter både i Sverige och i Danmark. Inkråmet värderades till ett marknadsvärde om cirka 30 MDKK. Överförd nettotillgång i inkråmsöverlåtelsen uppgick till ett oväsentligt belopp och har ingen betydande påverkan på Skandia ABs resultat- och balansräkning.

Översikt av periodens resultat

Den negativa marknadsutvecklingen under det första halvåret har medfört en minskning i placeringstillgångarna för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. Samtidigt har nettotillflödet varit något bättre än vid motsvarande period föregående år som en följd av lägre utflöden. Nyförsäljningen har minskat jämfört med föregående år bland annat som ett resultat av att många förmedlarbolag gått över till affär i egna depålösningar eller investerings-sparkonto (ISK).

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat. Kommentarer för resultaträkningen baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år, medan balansräkningen jämförs med senaste årsskifte. Kommentarer är i huvudsak skrivna i avvikelseform.

Periodens resultat

Totalt resultat för perioden uppgick till 1 018 (656) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter avgiven återförsäkring uppgick till 98 (53) MSEK. Den positiva resultatutvecklingen förklaras av ett förbättrat resultat i den svenska affären där premieintäkterna har ökat till följd av genomförda premiehöjningar samtidigt som försäkringsersättningar har sjunkit till följd av tidigare åtgärder som vidtagits för att reducera skadekostnaderna. Premieintäkterna har sjunkit totalt sett vilket förklaras av genomförd beståndsöverlåtelse av Skandia ABs danska filial, det totala resultatbidraget från filialen föregående år uppgick till ca 1 MSEK.

Livförsäkringsrörelsen visade ett tekniskt resultat på 660 (956) MSEK. Premieinkomsten har minskat på grund av lägre premieavgifter men även påverkat av föregående års slopade avdragsrätt för pensionsförsäkringar. Både intäkter från investeringsavtal och övriga tekniska intäkter har minskat till följd av den negativa utvecklingen på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk.

Icke tekniskt resultat uppgick till 260 (-353) MSEK. Den stora förändringen beror huvudsakligen på en erhållen utdelning om 491 MSEK från Skandiabanken. Utdelningen har sedan delats ut vidare till moderbolaget, vilket redovisas över eget kapital.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 151 829 (154 989) MSEK. Huvudorsaken till förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har minskat och uppgick till 141 402 (144 621) MSEK. Minskningen förklaras av den negativa marknadsutvecklingen, vilket på motsvarande sätt även påverkar försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 141 432 (144 658) MSEK, se även not 2 och 3.

Placeringstillgångarna har ökat från 5 077 till 5 215 MSEK främst beroende på att obligationer och andra räntebärande värdepapper har ökat till följd av nyinvesteringar. Totalt eget kapital har minskat med 623 MSEK och uppgick

till 4 807 (5 430) MSEK. Den negativa förändringen förklaras av utdelning till moderbolaget om totalt 1 641 MSEK, vilket dock motverkas av periodens totalresultat om 1 018 MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia ABs verksamhet bygger på ett aktivt risktagande och ger upphov till ett brett spektrum av risker, där marknadsrisker och försäkringsrisker utgör de främsta riskerna. En effektiv riskstyrning och riskhanteringsystem inom Skandia AB ger ledningen och styrelsen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera dessa risker i syfte att skapa värde för kunder och ägare i en sund och trygg verksamhet. Skandia ABs system för riskhantering omfattar riskstrategi, riskramverk samt riskhanteringsprocesser.

I årsredovisningen för 2015, not 2 Risker och riskhantering, finns en beskrivning av Skandia ABs väsentliga risker. Riskbeskrivningen gäller alltså oförändrad och inga nya riskområden har tillkommit under första halvåret 2016.

Från den 1 januari 2016 gäller Solvens 2 för hela verksamheten. Skandia AB styr fortsatt solvensrisken baserat på ett internt riskbaserat kapitalkrav. Det interna kapitalkravet beräknas med Skandia ABs interna kapitalmodell. En egenutvecklad intern kapitalmodell ger Skandia AB bättre förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten då modellen baseras på bolagets egna risker.

Solvenssituationen är fortsatt god. Per sista juni 2016 uppfyllde Skandia AB det legala kapitalkravet med god marginal. Även det interna kapitalkravet uppfylldes med god marginal.

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar som i varierande grad påverkar eller kan komma att påverka Skandia ABs riskbild och/eller riskhantering. Dessa omfattar bland annat potentiella nya regler för tjänstepen-

sionsföretag och implementeringen av MiFID 2 i svensk lag. Skandia AB bevakar löpande utvecklingen på regelverksområdet och analyserar eventuella konsekvenser för bolaget.

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2016 jan - jun	2015 jan - jun	2015 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital ¹⁾	17 976	22 888	19 317
- varav eget kapital	4 807	8 183	5 430
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär risken	11 159	11 943	11 461
-varav övervärden i koncern- och intresseföretag	789	1 550	1 224
-varav uppskjuten skattefordran	850	806	862
Kapitalbas ²⁾	14 910	10 282	7 526
- varav primärkapital	14 910	—	—
- varav tilläggskapital	—	—	—
Minimikapitalkrav	1 956	—	—
Solvenskapitalkrav	7 823	—	—
Erforderlig solvensmarginal ³⁾	—	1 736	1 690
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ⁴⁾	66	74	74
Driftskostnadsprocent ⁵⁾	19	22	22
Totalkostnadsprocent ⁶⁾	85	96	96
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁷⁾	0,9	0,9	0,9
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁸⁾	5,3	0,1	0,3
Totalavkastning ⁸⁾	5,6	0,1	0,5
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁹⁾	174	359	207

¹⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

²⁾ Kapitalbasen för 2015 beräknat enligt Solvens 1.

³⁾ Erforderlig solvensmarginal för 2015 beräknat enligt Solvens 1. För 2016 tillämpas Solvens 2 och därmed minimi- och solvenskapitalkrav.

⁴⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁵⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, exklusive övriga tekniska intäkter och kostnader.

⁶⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁷⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

⁸⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företags egen kapitalförvaltning. Förändringen jämfört med 2015 beror på mottagen utdelningsintäkt om 491 MSEK från Skandiabanken. Denna har delats ut vidare till moderbolaget Skandia Liv vilket redovisas över eget kapital.

⁹⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst för egen räkning.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2016 jan - jun	2015 jan - jun	2015 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	487	585	1 182
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	27	29	30
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-322	-433	-877
Driftskostnader	-94	-128	-256
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	98	53	79
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	55	66	114
Kapitalavkastning, netto	—	0	-2
Intäkter från investeringsavtal	525	563	1 110
Övriga tekniska intäkter	836	1 082	1 747
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-79	-70	-133
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-3	5	4
Driftskostnader	-674	-690	-1 417
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	660	956	1 423
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	531	35	49
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-27	-29	-30
Övriga intäkter	11	0	0
Bokslutsdispositioner	—	—	33
Avkastningsskatt	-237	-358	-361
Skatt på periodens resultat	-18	-1	9
PERIODENS RESULTAT	1 018	656	1 202

Rapport över totalresultat

MSEK	2016 jan - jun	2015 jan - jun	2015 jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNINGEN	1 018	656	1 202
Övrigt totalresultat	—	—	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	1 018	656	1 202

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		5 215	7 787	5 077
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	141 402	149 160	144 621
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar		0	25	0
Fordringar		402	515	317
Uppskjuten skatt netto		870	879	888
Andra tillgångar		1 896	2 366	1 916
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 044	2 337	2 170
TOTALT TILLGÅNGAR		151 829	163 069	154 989
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		4 807	8 183	5 430
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		399	505	303
Avsättning för oreglerade skador		1 368	1 385	1 415
Övriga försäkringstekniska avsättningar		32	29	29
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	3	141 432	149 206	144 658
Andra avsättningar		259	446	277
Depåer från återförsäkrare		—	5	—
Skulder		1 410	1 183	755
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31	36	31
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		151 829	163 069	154 989

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Över-kursfond	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	
2015 JUNI					
Ingående balans 2015-01-01	1 031	31	108	6 757	7 927
Utdelning				-400	-400
Periodens resultat				656	656
Periodens totalresultat				656	656
Utgående balans 2015-06-30	1 031	31	108	7 013	8 183
2015 DECEMBER					
Ingående balans 2015-01-01	1 031	31	108	6 757	7 927
Erhållet kapitaltillskott				585	585
Utdelning				-4 284	-4 284
Årets resultat				1 202	1 202
Årets totalresultat				1 202	1 202
Utgående balans 2015-12-31	1 031	31	108	4 260	5 430
2016 JUNI					
Ingående balans 2016-01-01	1 031	31	108	4 260	5 430
Utdelning				-1 641	-1 641
Periodens resultat				1 018	1 018
Periodens totalresultat				1 018	1 018
Utgående balans 2016-06-30	1 031	31	108	3 637	4 807

Omräkningsdifferenser redovisas från och med 1 januari 2016 i resultaträkningen. För mer information se not 1.

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2016	2015	2015
	jan - jun	jan - jun	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	422	1 012	1 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten	483	-415	-1 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-928	-471	146
PERIODENS KASSAFLÖDE	-23	126	-322
Förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början	1 909	2 233	2 233
Periodens kassaflöde	-23	126	-322
Kursdifferens i likvida medel	3	0	-2
Likvida medel vid periodens slut	1 889	2 359	1 909

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden den 1 januari-30 juni 2016. Skandia AB har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 502017-3083. Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandiakoncernen.

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2015:12 och Rådet för finansiell rapportering RFR2, Redovisning för juridiska personer. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Med hänvisning till 7 kap. ÅRFL upprättas ingen koncernredovisning för Skandia AB. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia och ingår i den konsoliderade delårsrapporten som Skandia utger. Delårsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se/om-skandia/finansiell-information.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015. Rådet för finansiell rapportering har gjort ändringar i redovisningsrekommendationen för juridiska personer (RFR 2) med tillämpning från och med den 1 januari 2016. Det har inneburit att Skandia AB redovisar valutakursdifferenser avseende kvarvarande delar av den danska filialen i resultaträkningen istället för i Övrigt totalresultat. Förändringar har även införts i ÅRFL som en följd av EU:s nya redovisningsdirektiv; bland annat har poster inom linjen tagits bort från balansräkningens uppställningsform. Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2016 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Not 2 Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ingående balans	144 621	141 108	141 108
Insättningar	4 569	5 679	10 375
Förtida uttag	-3 220	-4 197	-7 142
Uttag vid förfall	-1 922	-2 070	-3 756
Uttag vid dödsfall	-142	-177	-355
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	-3 192	4 147	-1 776
Realiserad vinst	2 505	5 855	8 565
Realiserad förlust	-1 054	-270	-883
Kostnadsuttag	-763	-915	-1 515
Utgående balans	141 402	149 160	144 621

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk

	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ingående balans	144 658	141 138	141 138
Insättningar	4 563	5 694	10 384
Förtida uttag	-3 220	-4 197	-7 142
Uttag vid förfall	-1 922	-2 070	-3 756
Uttag vid dödsfall	-142	-177	-355
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	-3 193	4 148	-1 778
Realiserad vinst	2 505	5 855	8 565
Realiserad förlust	-1 054	-270	-883
Kostnadsuttag	-763	-915	-1 515
Utgående balans	141 432	149 206	144 658

Not 4 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	2016-06-30			2015-06-30			2015-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	130 409	10 993	—	137 512	11 648	—	133 784	10 837	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	420	1 606	—	616	1 360	—	445	1 444	—
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Aktier och andelar	—	—	—	1	—	—	0	—	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	0	—
	130 829	12 599	—	138 129	13 008	—	134 229	12 281	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	130 439	10 993	—	137 558	11 648	—	133 821	10 837	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Derivat	—	0	—	—	0	—	0	—	—
	130 439	10 993	—	137 558	11 648	—	133 821	10 837	—

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Den 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, till exempel likviditeten, har ändrats.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas aktivt. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten och tillhörande skulder. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt räntederivat. 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.

Kvittning av finansiella instrument

Skandia AB har endast ett fåtal transaktioner där det finns rättsligt bindande avtal om nettning vid handel med derivat. Värdet på dessa transaktioner uppgår till totalt 0 (0) MSEK. Samtliga derivat redovisas brutto i balansräkningen.

Not 5 Upplysningar om närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvartstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2015 not 41 Upplysningar närstående.

Under perioden har Skandia AB:

- Erhållit en utdelning om 491 MSEK från Skandiabanken AB som sedan på extra bolagsstämma beslutades att delas ut till moderbolaget. Denna reglerades under april.
- På årsstämma beslutat att lämna en utdelning till moderbolaget om totalt 1 150 MSEK varav 500 MSEK likvidreglerats i juni.

Underskrift

Stockholm den 25 augusti 2016

Ann-Charlotte Stjerna
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm