

Delårsrapport januari–juni 2020

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)



skandia :

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
Noter	9
Underskrift	12

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

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

Ekonomisk översikt

Inledning

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2020 till 30 juni 2020. Bolaget 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 bedriver livförsäkringsverksamhet (fond- och depåförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet och skadeförsäkringsverksamhet (privat sjukvårdsförsäkring och gruppörsäkring).

Väsentliga händelser under året

Covid-19-pandemin

Under det första halvåret 2020 har såväl utvecklingen på de finansiella marknaderna som det ekonomiska läget kraftigt försämrats i snabb takt, både i Sverige och globalt, till följd av spridningen av Coronaviruset.

Trots den oroliga omvärlden har Skandia ABs affär inom både spar- och skadeförsäkringsverksamheten klarat sig bra. Skandia AB, liksom Skandiakoncernen, har en fortsatt stabil finansiell ställning och står därmed väl rustat för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära.

I ett tidigt skede av pandemin aktiverade Skandia koncernens krisledning och beredskapsteam. Verksamheten har bibehållits på en normal nivå samtidigt som huvuddelen av medarbetarna har arbetat hemifrån.

Ekonomisk översikt

Aktiebörserna, både i Sverige och globalt, har påverkats negativt under första halvåret, trots en återhämtning efter den stora nedgången under februari och mars. Fondvärdet på placeringstillgångarna där försäkringstagarna bär risk har minskat jämfört med årets ingång och är något lägre än juni månads fondvärde föregående år. Nyförsäljningen inom fond- och depåförsäkring har under första halvåret ökat med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är främst hänförlig till andra kvartalet.

Skadeförsäkringsrörelsen har haft fortsatt god lönsamhet och nyförsäljning under perioden. Resultatet drivs främst av en stabil och konkurrenskraftig privatvårdsprodukt, med minskade skadekostnader i kombination med ökat bestånd inom gruppaffären.

Periodens totalresultat

Periodens totalresultat uppgick till 623 (628) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 73 (59) MSEK. Premieintäkterna har minskat något, trots ökad affär, vilket beror på genomförda premiesänkningar inom gruppörsäkringsaffären. Det som framför allt ligger bakom det förbättrade resultatet är förändrad modell för reservsättning inom privatvårdsaffären, men även lägre försäkringsersättningar som en effekt av covid-19.

Livförsäkringsrörelsen visar ett tekniskt resultat om 759 (789) MSEK. Det något försämrade resultatet beror främst på att de fondvärdesbaserade intäkterna har minskat som en effekt av nedgången på de finansiella marknaderna. Samtidigt har driftskostnaderna minskat på grund av lägre provisionskostnader, men även hänförligt till lägre kostnader i övrigt. Årets försäkringsersättningar är högre än föregående år främst till följd av antagandeförändringar i reservsättningsmodellen.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 167 146 (179 383) MSEK. Huvudorsaken till förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har minskat och uppgick till 157 018 (170 110) MSEK. Minskningen förklaras av den negativa marknadsutvecklingen, vilket på motsvarande sätt även påverkar försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 157 059 (170 153) MSEK, se även not 2 och 3.

Totalt eget kapital uppgick till 3 601 (4 435) MSEK. Förändringen utgörs av nettot av periodens totalresultat om 623 MSEK och lämnad utdelning till moderbolaget om 1 457 MSEK.

Nya regelverk

Den nya standarden IFRS 17, som behandlar redovisning av försäkringsavtal, senareläggs med ytterligare ett år varvid nytt ikraftträdandedatum blir den 1 januari 2023. Sedan standarden utkom i maj 2017 har försäkringsbranschen, globalt och inom EU, framfört mycket kritik på olika delar av standarden. Detta har resulterat i en reviderad standard som utkom i juni 2020.

Finansinspektionen har konstaterat att merparten av IFRS 17 inte kan tillämpas i juridisk person, det vill säga i ett enskilt försäkringsföretags redovisning, det är därmed oklart vilka delar av standarden som ska tillämpas i Skandia AB.

En implementering av IFRS 17 fullt ut innebär omfattande förändringar av hur försäkringsavtal redovisas och värderas samt ställer stora krav på mer detaljerad information och innebär mycket högre komplexitet i beräkningsmodeller.

Risker och riskhantering

De mest väsentliga riskerna som verksamheten är behäftad med utgörs av marknadsrisker, försäkringsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker samt affärsrisker. Bolagets riskbild domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker. Skandia ABs verksamhet bygger på att risktagandet sker på ett kontrollerat sätt, eftersom risktagandet inte får leda till att Skandia AB riskerar att inte kunna fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Bolagets riskstrategi omfattar restriktioner för risktagandet. Inom ramen för dessa restriktioner ska bolaget kontinuerligt fatta de affärsmässiga beslut som på bästa sätt leder till att besluten och risktagandet strävar mot bolagets och Skandias vision och målsättning.

En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden mot försäkringstagarna. Restriktionen fastställer hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker i form av kapitalkrav. Per 30 juni 2020 uppfyllde Skandia AB det legala kapitalkravet med god marginal och bolagets risk låg inom det av moderbolaget tilldelade riskmandatet.

I årsredovisningen för 2019, not 2 Risker och riskhantering, samt i bolagets Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2019 finns mer detaljerade beskrivningar av Skandia ABs väsentliga risker och riskhantering. Riskbilden samt riskhanteringen i dessa rapporter gäller alltså oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2020. Coronakrisen har lett till turbulenta marknader, men inte på nivåer som inte har kunnat fångas av bolagets stresstester eller scenarioanalyser inom ramen för Egen Solvens- och Riskanalysprocesser (ORSA). Kris- och kontinuitetsarbetet under Coronakrisen har fungerat tillfredställande.

Framtida osäkerhetsfaktorer omfattar vid sidan av Coronakrisens utveckling även osäkerhet om hur nya regelverk kommer att påverka marknadsförutsättningarna för Skandia AB. Skandia AB bevakar löpande utvecklingen av Coronakrisen samt regelverksområdet och analyserar och hanterar de risker som uppstår.

Tvister

Skandia AB har en tvist med Skatteverket avseende pensionsutbetalningar kring om kostnaden ska fördelas mellan bolagets avkastningsbeskattade respektive inkomstbeskattade verksamhet. Målet ligger för närvarande i Förvaltningsrätten och avser avdragsrätt för pensionsutbetalningar för beskattningsåret 2017 och skulle, vid en eventuell förlust, innebära en ökad skattekostnad på 7 MSEK. Utgången i målet kommer att påverka avdragsrätten för framtida pensionsutbetalningar och därmed bolagets värdering av uppskjutna skattefordringar med ett högre belopp. Skandia AB bedömer emellertid att risken för att förlora tvisten är låg.

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

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2020 jan - jun	2019 jan - jun	2019 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital	17 680	18 456	19 948
- varav eget kapital	3 601	3 624	4 435
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär försäkringsrisk ¹⁾	11 407	11 959	12 958
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	828	1 066	725
- varav uppskjuten skattefordran	236	274	247
Kapitalbas	15 034	14 960	15 223
- varav primärkapital	15 034	14 960	15 223
- varav tilläggskapital	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 057	2 370	2 544
Solvenskapitalkrav	8 229	9 482	10 178
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ²⁾	73	75	73
Driftskostnadsprocent ³⁾	15	15	15
Totalkostnadsprocent ⁴⁾	88	90	88
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,7	0,8	0,8
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁶⁾	0,1	0,1	0,2
Totalavkastning ⁶⁾	0,5	0,6	0,7
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁷⁾	149	132	86

¹⁾ Avser framtida intjäning på ingångna avtal inom fond- och depåförsäkring.

²⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

³⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, exklusive övriga tekniska intäkter och kostnader.

⁴⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁵⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

⁶⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning.

⁷⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2020 jan - jun	2019 jan - jun	2019 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter	605	608	1 168
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	—	—
Försäkringsersättningar	-443	-456	-852
Driftskostnader	-89	-93	-181
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	73	59	135
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	54	48	93
Kapitalavkastning, netto	-5	-5	-11
Intäkter från investeringsavtal	519	540	1 109
Övriga tekniska intäkter	838	855	1 515
Försäkringsersättningar	-34	-14	-55
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-21	-12	—
Driftskostnader	-592	-623	-1 261
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	759	789	1 390
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	31	36	44
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	—	—	—
Bokslutsdispositioner	—	—	152
Avkastningsskatt	-226	-228	-232
Skatt på periodens resultat	-14	-28	-50
PERIODENS RESULTAT	623	628	1 439

Rapport över totalresultat

MSEK	2020	2019	2019
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNINGEN	623	628	1 439
Övrigt totalresultat	—	—	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	623	628	1 439

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		5 687	5 191	5 606
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	157 018	162 979	170 110
Fordringar		2 998	2 054	2 058
Uppskjuten skattefordran		251	289	264
Andra tillgångar		86	201	126
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 106	1 335	1 219
TOTALT TILLGÅNGAR		167 146	172 049	179 383
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		3 601	3 624	4 435
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		442	420	283
Avsättning för oreglerade skador		1 399	1 426	1 406
Övriga försäkringstekniska avsättningar		21	12	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	3	157 059	163 003	170 153
Andra avsättningar		335	366	261
Skulder		2 170	1 078	728
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28	29	26
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		167 146	172 049	179 383

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	
2019 JUNI					
Ingående balans 2019-01-01	1 031	31	108	5 476	6 646
Utdelning				-3 650	-3 650
Periodens resultat				628	628
Periodens totalresultat				628	628
Utgående balans 2019-06-30	1 031	31	108	2 454	3 624
2019 DECEMBER					
Ingående balans 2019-01-01	1 031	31	108	5 476	6 646
Utdelning				-3 650	-3 650
Årets resultat				1 439	1 439
Årets totalresultat				1 439	1 439
Utgående balans 2019-12-31	1 031	31	108	3 265	4 435
2020 JUNI					
Ingående balans 2020-01-01	1 031	31	108	3 265	4 435
Utdelning				-1 457	-1 457
Periodens resultat				623	623
Periodens totalresultat				623	623
Utgående balans 2020-06-30	1 031	31	108	2 431	3 601

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 2020. Skandia AB har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 502017-3083. Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen.

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:23 och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, 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 Liv och ingår i den konsoliderade delårsrapporten som Skandia Liv utger. Delårsrapporten är tillgänglig på skandia.se/om-skandia/finansiell-information.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Not 2 Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Ingående balans	170 110	147 483	147 483
Insättningar	4 597	4 268	8 388
Förtida uttag	-5 784	-6 513	-12 466
Uttag vid förfall	-1 428	-1 490	-2 917
Uttag vid dödsfall	-250	-239	-496
Värdoförändring värdepapper			
Orealiserad värdoförändring	-11 719	13 730	20 683
Realiserad vinst	3 643	6 780	11 341
Realiserad förlust	-1 382	-258	-512
Kostnadsuttag	-769	-782	-1 394
Utgående balans	157 018	162 979	170 110

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Ingående balans	170 153	147 517	147 517
Insättningar	4 598	4 259	8 396
Förtida uttag	-5 784	-6 513	-12 466
Uttag vid förfall	-1 428	-1 490	-2 917
Uttag vid dödsfall	-250	-239	-496
Värdoförändring värdepapper			
Orealiserad värdoförändring	-11 722	13 729	20 684
Realiserad vinst	3 643	6 780	11 341
Realiserad förlust	-1 382	-258	-512
Kostnadsuttag	-769	-782	-1 394
Utgående balans	157 059	163 003	170 153

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

	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2
Finansiella tillgångar						
Aktier och andelar	0	—	0	—	0	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	771	1 351	819	1 139	711	1 331
Derivat	—	0	—	0	—	0
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	154 368	2 650	158 339	4 640	166 227	3 883
	155 139	4 001	159 158	5 779	166 938	5 214
Finansiella skulder						
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	157 059	—	163 003	—	170 153
Derivat	—	0	—	0	—	0
	—	157 059	—	163 003	—	170 153

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 värdepapper 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 eller skulder 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 uppgick till totalt 0 (0) MSEK. Samtliga derivat redovisas brutto i balansräkningen.

Not 5 Upplysningar närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2019, not 41 Upplysningar närstående.

På årsstämman i maj beslutades, enligt förslaget i årsredovisningen, att lämna en utdelning till moderbolaget om 1 457 MSEK. Beloppet kommer att likvidregleras under andra halvåret.

Not 6 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Stockholm den 20 augusti 2020

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