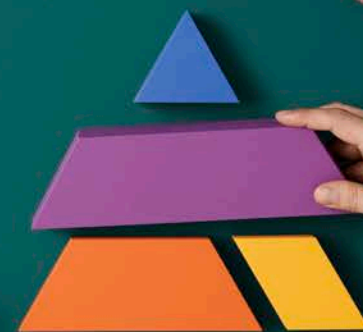


Årsredovisning 2019



Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)

skandia :

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Femårsöversikt	6
Förslag till vinstdisposition	7
Resultatanalys livförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15
Noter	16
Underskrifter	48
Revisionsberättelse	49
Ordlista	52

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

– gå in på 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 2019, bolagets 164:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömse- sidigt (Skandia Liv) 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakon- cernen (Skandia). Skandia AB har i sin tur ett antal dotterbolag, bland annat Skandiabanken AB (publ) (Skandiabanken), för vidare information se not 18 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag. Skandia AB bedriver livför- säkringsverksamhet (fond- och depåförsäkring) inom privat- och tjänstepen- sionsområdet samt skadeförsäkringsverksamhet (privat sjukvårdsförsäkring och gruppörsäkring).

Väsentliga händelser under året

Per den 30 september 2019 avyttrade Skandia AB dotterbolaget Skandia Fon- der AB till Skandia Liv till bokfört värde.

Ekonomisk översikt

Svensk ekonomi har under 2019 haft en fortsatt god tillväxt och gynnsam börsutveckling vilket sammantaget har haft en positiv inverkan på kundernas placeringstillgångar. Nyförsäljningen för fond- och depåförsäkring ligger på en något lägre nivå jämfört med föregående år på grund av hård konkurrens på marknaden.

Skadeförsäkringsrörelsen har haft ett fortsatt stort inflöde av nyförsäljning och uppvisar fortsatt god lönsamhet under 2019. Resultatet drivs framförallt av en stabil och konkurrenskraftig privatvårdsprodukt i kombination med ökat bestånd inom gruppaffären.

Periodens totalresultat

Årets totalresultat efter skatt 2019 uppgick till 1 439 (2 574) MSEK. Skade- försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 135 (108) MSEK. Premie- intäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. I och med den större affärsvolymen har även utbetalda försäkringsersättningar ökat. Vidare

har antagandeförändringar i avsättning för oreglerade skador lett till en positiv resultatutveckling jämfört med föregående år. Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 390 (1 429) MSEK. De fondvärdesbaserade intäkterna, som redovisas som Intäkter från investeringsavtal samt Övriga tekniska intäkter, har minskat som en följd av det vid ingången av året lägre värdet på kundernas placeringstillgångar hänförligt till marknadsnedgången under senare delen av 2018. Efter en svag inledning på 2019 har värdet på kundernas placeringstillgångar ökat i takt med den gynnsamma utvecklingen på de finan- siella marknaderna. Samtidigt har driftskostnaderna minskat, dels som en följd av lägre provisionskostnader, dels kopplat till minskad nyförsäljning men även som ett resultat av att kontinuerligt arbeta med att sänka kostnaderna.

Årets bokslutsdispositioner, bestående av koncernbidrag, uppgick till 152 (1 731) MSEK. I den höga jämförelsesiffran ingick erhållet koncernbidrag från Skandia Fastigheter Holding AB med 1 600 MSEK.

Balansräkningen

Balansomslutningen per den 31 december 2019 uppgick till 179 383 (159 087) MSEK. Tillgångssidan utgörs till största del av Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk, som per helåret uppgick till 170 110 (147 483) MSEK. Ökningen i kundernas placeringstillgångar är främst kopplat till den positiva utvecklingen på börsen under året. Detta har delvis motver- kats av utflytt av kapital där stor del har flyttats till traditionell förvaltning i moderbolaget Skandia Liv. Samma trend ligger bakom ökningen av skuldsidans största post Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka för- säkringstagarna bär risk som ökat till 170 153 (147 517) MSEK.

Placeringstillgångar i koncernföretag och intresseföretag har ökat något jämfört med föregående år och uppgick till 3 564 (3 233) MSEK. Ökningen förklaras av lämnat aktieägartillskott till Skandiabanken om 500 MSEK samt försäljning av Skandia Fonder AB till bokfört värde om 169 MSEK.

Eget kapital har minskat med 2 211 MSEK och uppgick till 4 435 (6 646) MSEK. Minskningen utgörs av nettot av periodens totalresultat om 1 439 MSEK och lämnad utdelning till Skandia Liv om 3 650 MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia ABs verksamhet är behäftad med ett brett spektrum av risker, där marknadsrisker och försäkringsrisker (främst annullationsrisk och driftkost-

nadsrisk) utgör de största riskerna. Skandia AB hanterar riskerna baserat på såväl interna som externa krav. Riskhanteringen utgår från Skandia ABs riskpolicy som styrelsen har beslutat. Som en del i riskstrategin beslutar styrelsen om restriktioner som begränsar vilka risker och hur mycket risk Skandia AB får ta för att inte äventyra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. En mer ingående beskrivning av de risker som Skandia AB är exponerat mot och hur riskerna 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. Dagens solvensreglering, Solvens 2, baseras på ett riskbaserat synsätt där utgångspunkt tas i en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger till grund för kapitalbasen och det riskbaserade solvenskapitalkravet. Det finns vissa värderingsskillnader mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen enligt finansiell redovisning, där den främsta skillnaden utgörs av att nuvärdet av samtliga framtida vinster för ingångna kontrakt tillgodoräknas i bolagets solvensbalansräkning, vilket leder till att bolagets försäkringstekniska avsättningar gällande fond- och depåförsäkringar minskar.

Solvenskapitalkravet fastställer hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker. Skandia AB beräknar solvenskapitalkravet enligt den så kallade standardformeln enligt Solvens 2-regelverket.

Solvenskvoten visar relationen mellan Skandia ABs kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten till 150 (160) procent.

Tvister

Skandia AB har en tvist med Skatteverket avseende pensionsutbetalningar kring om kostnaden ska fördelas mellan bolagets avkastningsbeskattade respektive inkomstbeskattade verksamhet. Tvisten avser avdragsrätt för pensionsutbetalningar för beskattningsåret 2017 och skulle, vid en eventuell

förlust, innebära en ökad skattekostnad på 7 MSEK. Utgången i tvisten 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 mycket 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.

Försäkringsavtal och finansiella avtal

Enligt IFRS 4 Försäkringsavtal ska avtal klassificeras som ett försäkringsavtal eller som ett finansiellt 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 2019 var medelantalet fulltidsanställda i Skandia AB 5 (6) personer. Totalt är 8 personer anställda i Skandia AB, varav 6 personer är tillikaanställda i Skandia AB och Skandia Liv. Andelen kvinnor uppgår till 60 (67) procent. Upplysningar om principer och processer om ersättningar och förmåner till ledningen framgår av noterna 40 och 42. Alla ersättningar till Skandia ABs medarbetare är fasta, förutom de som sätts av till resultatandelsstiftelsen Skandianen.

Hållbarhetsrapportering

Från och med räkenskapsåret 2017 är det lag att svenska bolag över en viss storlek måste 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 upplysningar ingår som del av den hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela Skandia. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se.

Nya redovisningsregler

Under 2019 har inga nya regler med väsentlig inverkan på Skandia ABs finansiella rapporter trätt ikraft. För mer information se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Förväntad framtida utveckling

Skandia ser positivt på den framtida utvecklingen för koncernen. Skandias affärsmodell med tjänstepension som bas samt kompletterande produkter som fondsparande, försäkringar för hälsa och trygghet, banktjänster och rådgivning gör det möjligt att erbjuda lösningar på de utmaningar som företag, individer och samhället står inför. Den ökande medellivslängden och det allt senare inträdet på arbetsmarknaden skapar stora påfrestningar på pension samt välfärd. Utvecklingen medför att individen framöver kommer att behöva ta ett större ansvar för tryggheten för sig och sin familj samtidigt som arbetsgivarens roll som förmedlare av trygghet också växer. Det blir allt svårare att tillgodose välfärden genom enbart skattefinansiering, vilket betyder att efterfrågan sannolikt ökar på privata alternativ.

Skandia verkar i en omvärld som utvecklas allt fortare. Fortsatt politisk osäkerhet i världen, hållbarhet, digital kundupplevelse och självservice samt ökad konkurrens och fortsatt prispress är några av de områden som Skandia behöver förhålla sig till. I syfte att säkerställa konkurrenskraft och kundvärde fokuserar Skandia på den inslagna linjen att förenkla, förtydliga och fokusera för en bättre och effektivare kundupplevelse samt högre kostnadseffektivitet.

Samtidigt är en förväntad ökad avmattning i ekonomin parallellt med en fortsatt lågräntemiljö en utmaning för långsiktigt sparande. Skandia kommer att fortsätta sitt långsiktiga åtagande med att skapa en god och varaktig avkastning samt tydliggöra det hållbara värdeskapandet i sparerbjudandena samt risk- och hälsoerbjudandena.

Regelverksförändringar

Att införliva regelverk på ett smidigt sätt i Skandia ABs processer och rutiner är viktigt för att bibehålla en stark position och konkurrensförmåga. Det ställer i sin tur höga krav på kostnadseffektivitet och flexibilitet i den operativa verksamheten. Skandia AB följer utvecklingen av kommande regelverk och deltar aktivt via exempelvis branschorganisationer och i den allmänna debatten.

Ny reglering för tjänstepensionsföretag (svensk implementering av IORP 2-direktivet)

Implementeringen av tjänstepensionsdirektivet, IORP 2, i svensk lagstiftning har fått mycket stor betydelse för Skandia och hela tjänstepensionsbranschen. IORP 2 innebär bland annat en möjlighet för livförsäkringsbolag som Skandia Liv att ombildas till ett så kallat tjänstepensionsföretag där ren tjänstepensionsverksamhet i framtiden kan bedrivas. Det innebär att livförsäkringsverksamhet framöver kommer att kunna bedrivas både i försäkringsföretag enligt Solvens2-reglerna och genom tjänstepensionsföretag enligt IORP 2-regler. De detaljerade förutsättningarna för det senare är ännu inte beslutade.

IFRS 17

Den nya standarden som behandlar redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, har av IASB föreslagits att senareläggas med två år till den 1 januari 2023. Standarden innebär omfattande förändringar av hur försäkringsavtal redovisas och värderas, vilket bland annat innebär en helt annan presentation av balans- och resultaträkning och en förändrad värdering av de försäkringstekniska skulderna. De nya redovisningsreglerna kommer att ställa stora krav på en mer detaljerad information och mycket högre komplexitet i beräkningsmodeller. För mer information se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Finansinspektionen har sedan tidigare konstaterat att merparten av IFRS 17 inte kan tillämpas i juridisk person, det vill säga i ett enskilt försäkrings-

företags redovisning, då IFRS 17 inte är förenlig med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag, som i sin tur bygger på Försäkringsredovisningsdirektivet. I december 2019 informerade dessutom Finansinspektionen om att koncernredovisningsreglerna för noterade försäkringsföretag ska ändras i syfte att ta bort kravet på att noterade försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag ska tillämpa IAS-förordningen (full IFRS) i sin koncernredovisning. Detta kommer att innebära att tillämpning av IFRS 17 inte kommer att vara tvingande i ett noterat försäkringsföretags koncernredovisning. Enligt preliminär tidplan förväntas Finansinspektionen fatta beslut om nya föreskrifter hösten 2020 med ikraftträdande 2021.

Solvens 2 2020 översyn

Inom EU pågår en omfattande översyn av Solvens 2-regelverket, som trädde ikraft den 1 januari 2016. Översynen har renderat i en mycket omfattande konsultation med fokus på bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande samt förslag om införande av ett försäkringsgarantisystem och makrotillsynsverktyg. Enligt tidplan förväntas lagförslag preliminärt år 2021/2022.

EUs reglering av hållbara finanser

Med utgångspunkt i Parisavtalet har EU identifierat ett stort investeringsbehov för att nå klimatmålet. År 2018 lade EU-kommissionen fram en handlingsplan för att fortsätta arbetet med hållbarhet på den finansiella marknaden. Målsättningen är att i) styra kapitalflöden till hållbara investeringar, ii) integrera

hållbarhet i riskhanteringen, samt iii) främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Av handlingsplanens tio punkter utgör fyra lagstiftning, däribland Disclosure-förordningen som behandlar upplysning av vilken hållbarhetseffekt och potentiell påverkan som varje finansiell produkt har. Denna ska efterlevas under första kvartalet 2021.

Implementeringen av de lagkrav och delegerade akter som följer av EUs handlingsplan är ett viktigt fokus för Skandia. De förordningar vars innehåll fortfarande förhandlas eller vars nivå-2-regler fortfarande inte är fastslagna, bevakas av koncernen och genom branschorganisationer lämnar Skandia löpande sin syn på förslagen. För de lagstiftningsområden som är färdigförhandlade och som kommer att vara tillämpliga inom kort, har Skandia redan påbörjat arbetet för att implementera regelverken.

RESULTAT, MSEK	2019	2018	2017	2016	2015
Premieintäkt, skadeförsäkring	1 168	1 127	986	972	1 182
Premieinkomst, livförsäkring	93	101	114	109	114
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-11	-13	-13	20	28
Intäkter från investeringsavtal	1 109	1 134	1 118	1 069	1 110
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-852	-849	-723	-583	-877
Försäkringsersättningar, livförsäkring	-55	-82	-71	-150	-133
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	—	36	-4	-3	4
Driftskostnader	-1 442	-1 469	-1 583	-1 563	-1 673
Övriga tekniska intäkter	1 515	1 552	1 593	1 482	1 747
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 525	1 537	1 417	1 353	1 502
Årets resultat	1 439	2 574	1 409	1 774	1 202
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK					
Placeringsstillgångar ¹⁾	6 331	6 653	6 163	5 915	6 301
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken	170 110	147 483	161 925	152 977	144 621
Försäkringstekniska avsättningar	1 689	1 686	1 636	1 652	1 747
Konsolideringskapital	19 948	19 589	18 658	19 183	19 317
- varav eget kapital	4 436	6 646	5 572	5 563	5 430
- varav övervärden i placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär risken ²⁾	12 958	10 163	11 019	11 582	11 461
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	725	1 000	753	776	1 224
- varav uppskjuten skattefordran	247	292	753	804	862
Kapitalbas ³⁾	15 223	12 658	14 667	15 959	7 526
- varav primärkapital	15 223	12 658	14 667	15 959	—
- varav tilläggskapital	—	—	—	—	—
Minimikapitalkrav ⁴⁾	2 544	1 982	2 342	2 293	—
Solvenskapitalkrav ⁴⁾	10 178	7 928	9 368	9 174	—
Erforderlig solvensmarginal	—	—	—	—	1 690
NYCKELTAL, PROCENT					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent ⁵⁾	73	75	73	60	74
Driftskostnadsprocent ⁶⁾	15	15	18	22	22
Totalkostnadsprocent ⁷⁾	88	90	91	82	96
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent ⁸⁾	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ⁹⁾	0,2	1,4	0,2	5,3	0,3
Totalavkastning ⁹⁾	0,7	0,6	0,4	5,8	0,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ¹⁰⁾	86	101	86	98	207

¹⁾ Värderade till verkligt värde.

²⁾ Avser framtida intjäning på ingångna avtal inom fond- och depåförsäkring.

³⁾ Kapitalbasen till och med år 2015 beräknat enligt Solvens 1. Från och med år 2016 och framåt beräknat enligt Solvens 2. Från och med år 2017 visas kapitalbasen efter eventuellt föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning.

⁴⁾ Från och med år 2016 tillämpas Solvens 2 och därmed minimi- och solvenskapitalkrav. För år 2015 och tidigare gäller Solvens 1 och därmed erforderlig solvensmarginal.

⁵⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁶⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, exklusive övriga tekniska intäkter och kostnader.

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

⁸⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringsstillgångar, 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 företagets egen kapitalförvaltning. År 2018 inkluderar mottagen utdelningsintäkt om 90 MSEK från Skandia Capital.

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

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	
Överkursfond	108 419 805
Balanserade vinstmedel	1 825 768 813
Årets resultat	1 439 443 768
	3 373 632 386
 Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	
till aktieägare utdelas 1,41 SEK per aktie	1 457 000 000
i ny räkning balanseras	1 916 632 386
	3 373 632 386
 Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	31 146 037
Överkursfond	108 419 805
Balanserade vinstmedel	1 808 212 581
	2 978 541 111

Föreslagen utdelning utgör 43 procent av Skandia ABs fria egna kapital och uppgår till 1 457 000 000 SEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om 1 457 000 000 SEK. 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 1 457 000 000 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 2019 har avdrag gjorts för föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning, se vidare femårsöversikt.

Innehåll räkenskaper

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultatanalys livförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15

NOTER

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	16
2 Risker och riskhantering	22

Noter till resultaträkning

3 Premiëinkomst, skadeförsäkringsrörelsen	28
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	28
5 Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	28
6 Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen	28
7 Premiëinkomst, livförsäkringsrörelsen	28
8 Övriga tekniska intäkter	28
9 Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	28
10 Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen	29
11 Kapitalavkastning kostnader, teknisk	29
12 Kapitalavkastning, intäkter	29
13 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	30
14 Kapitalavkastning, kostnader	30
15 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	30
16 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder	30
17 Skatt	31

Noter till balansräkning

18 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	32
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33
20 Derivat	33
21 Tillgångar för villkorad återbäring	33
22 Fondförsäkringstillgångar	34
23 Fordringar avseende direkt försäkring	34
24 Övriga fordringar	34
25 Uppskjuten skatt, netto	34
26 Förutbetalda anskaffningskostnader	35
27 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35
28 Obeskattade reserver	35
29 Ej intjänade premier och kvardröjande risker	35
30 Avsättning för oreglerade skador	35
31 Villkorad återbäring	36
32 Fondförsäkringsåtaganden	36
33 Avsättning för skatt	36
34 Övriga avsättningar	36
35 Skulder avseende direkt försäkring	37
36 Övriga skulder	37
37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37
38 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	37
39 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden	38

Övriga upplysningar

40 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	41
41 Upplysningar närstående	44
42 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	45
43 Resultat per försäkringsklass skadeförsäkring	46
44 Andelar i andra företag	46
45 Händelser efter balansdagen	46
46 Förslag till vinstdisposition	47

Resultatanalys livförsäkring

Livförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Tjänstepensionsförsäkring					Övrig livförsäkring				Mottagen livåterförsäkring
	Totalt	Depåförsäkring	Fondförsäkring	PBF ¹⁾	Totalt	Depåförsäkring	Fondförsäkring	PBF ²⁾	Totalt	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat										
Premieinkomst	93	0	31	41	72	5	14	1	20	1
Intäkter från investeringsavtal	1 109	58	702	—	760	147	202	—	349	—
Övriga tekniska intäkter	1 515	28	1 060	—	1 088	148	279	—	427	—
Försäkringsersättningar	-55	-1	-46	-3	-50	-3	-10	8	-5	0
Driftskostnader	-1 261	-85	-660	-14	-759	-253	-249	—	-502	0
Kapitalavkastning, kostnader	-11	-1	-5	0	-6	-3	-2	—	-5	—
	1 390	-1	1 082	24	1 105	41	234	9	284	1
Avvecklingsresultat	42	—	—	34	34	—	—	8	8	—
Försäkringstekniska avsättningar										
Oreglerade skador	251	—	—	236	236	—	—	15	15	—
	251	—	—	236	236	—	—	15	15	—
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk										
Villkorad återbäring	22 923	5 802	—	—	5 802	17 121	—	—	17 121	—
Fondförsäkringsåtaganden	147 230	—	120 675	—	120 675	—	26 555	—	26 555	—
	170 153	5 802	120 675	—	126 477	17 121	26 555	—	43 676	—
Specifikation till resultatanalys för livförsäkringsrörelse										
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)										
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	93	0	31	41	72	5	14	1	20	1
Premier för avgiven återförsäkring	0	—	—	0	0	—	—	—	—	—
	93	0	31	41	72	5	14	1	20	1
Försäkringsersättningar										
Utbetalda försäkringsersättningar	-98	-1	-45	-38	-84	-3	-9	-2	-14	0
Skaderegleringskostnader	-2	0	-1	0	-1	0	-1	—	-1	—
Förändring i oreglerade skador	45	—	—	35	35	—	—	10	10	—
	-55	-1	-46	-3	-50	-3	-10	8	-5	0

¹⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Resultaträkning

MSEK	Not	2019 jan - dec	2018 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter			
Premieinkomst	3	1 173	1 133
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-5	-6
		1 168	1 127
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	—	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-810	-751
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-42	-98
		-852	-849
Driftskostnader	6, 10	-181	-170
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		135	108
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	7	93	101
Premier för avgiven återförsäkring		0	—
		93	101
Intäkter från investeringsavtal		1 109	1 134
Övriga tekniska intäkter	8	1 515	1 552
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	9	-100	-100
		45	18
		-55	-82

MSEK	Not	2019 jan - dec	2018 jan - dec
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Övriga försäkringstekniska avsättningar		—	36
		—	36
Driftskostnader	10	-1 261	-1 299
Kapitalavkastning, kostnader	11	-11	-13
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		1 390	1 429
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		135	108
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		1 390	1 429
Kapitalavkastning intäkter	12, 16	44	140
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13	3	0
Kapitalavkastning kostnader	14, 16	-3	-98
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	15, 16	—	-7
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	—	0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 569	1 572
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		152	1 731
Resultat före skatt		1 721	3 303
Avkastningsskatt	17	-232	-263
Skatt på årets resultat	17	-50	-466
ÅRETS RESULTAT		1 439	2 574

Rapport över totalresultat

MSEK	2019	2018
	jan - dec	jan - dec
ÅRETS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	1 439	2 574
Övrigt totalresultat	—	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	—	—
ÅRETS TOTALRESULTAT	1 439	2 574

Balansräkning

MSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	18	3 564	3 233
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar		0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 042	2 419
Derivat	20	0	1
		5 606	5 653
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring	21	22 923	23 778
Fondförsäkringstillgångar	22	147 187	123 705
		170 110	147 483
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	23	101	88
Övriga fordringar	24	1 957	3 172
		2 058	3 260
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		7	7
Kassa och bank		79	846
Aktuell skattefordran		40	40
Uppskjuten skattefordran	25	264	313
		390	1 206
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		6	10
Förutbetalda anskaffningskostnader	26	879	1 129
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	334	346
		1 219	1 485
TOTALT TILLGÅNGAR		179 383	159 087

MSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 031	1 031
Reservfond		31	31
Överkursfond		108	108
Balanserade vinstmedel		1 826	2 902
Årets resultat		1 439	2 574
		4 435	6 646
Obeskattade reserver	28	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	29	283	278
Avsättning för oreglerade skador	30	1 406	1 408
		1 689	1 686
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk			
Villkorad återbäring	31	22 923	23 778
Fondförsäkringsåtaganden	32	147 230	123 739
		170 153	147 517
Andra avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	42	252	233
Avsättning för skatt	33	1	28
Avsättning för uppskjuten skatt	25	3	2
Övriga avsättningar	34	5	6
		261	269

MSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	35	442	415
Derivat	20	0	0
Övriga skulder	36	286	434
		728	849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	26	29
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER		179 383	159 087

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital ¹⁾	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	
2018					
Ingående balans 2018-01-01	1 031	31	108	4 402	5 572
Utdelning				-1 500	-1 500
Årets resultat				2 574	2 574
Årets totalresultat				2 574	2 574
Utgående balans 2018-12-31	1 031	31	108	5 476	6 646
2019					
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

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

Kassaflödesanalys

MSEK	Not	2019 jan - dec	2018 jan - dec
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		1 721	3 303
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	1	71	-1 472
Avkastningsskatt		-231	-263
Betald skatt		-27	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder		1 534	1 554
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/ försäkringstekniska avsättningar, där försäkringstagaren bär placeringsrisken, netto			
	2	9	8
Förändring av övriga placeringstillgångar som används i rörelsen, netto		819	-295
Förändring avsättningar för andra risker och avsättningar		—	0
Förändring övriga rörelsefordringar och rörelseskulder		-468	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 894	1 236
Investeringsverksamheten			
Förändring i dotterföretag/intressebolag	3	-331	-7
Mottagen utdelning koncernföretag		—	90
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-331	83
Finansieringsverksamheten			
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år		1 731	231
Betald utdelning		-3 650	-1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 919	-1 269
ÅRETS KASSAFLÖDE			
Likvida medel vid årets början		2 033	1 982
Kursdifferens i likvida medel		-1	1
Likvida medel vid årets slut	4	1 676	2 033
* varav inbetalda räntor		15	15
* varav utbetalda räntor		-3	-7

MSEK	2019 jan - dec	2018 jan - dec
Noter till kassaflödesanalysen		
¹⁾ Nedskrivning koncernföretag	—	90
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	250	239
Värdoförändringar placeringstillgångar	-1	7
Förändring av försäkringstekniska avsättningar exklusive sparande i liv- och fondförsäkring	3	50
Ej realiserat valutakursresultat	-29	-37
Justering för utdelning från koncernföretag	—	-90
Justering för koncernbidrag	-152	-1 731
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	71	-1 472
²⁾ Förändring försäkringstekniska avsättningar, där försäkringstagaren bär placeringsrisken, netto	-8 878	-9 001
Köp och försäljning placeringstillgångar, där försäkringstagaren bär risken, netto	8 887	9 009
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/ försäkringstekniska avsättningar där försäkrings-tagaren bär risken, netto	9	8
³⁾ Kapitaltillskott till dotterbolag	-500	-7
Försäljning av Skandia Fonder AB	169	—
Förändring i dotterbolag/intressebolag	-331	-7

⁴⁾ Likvida medel utgörs av Kassa och bank samt tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cashpool för SEK.

Noter

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

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. Dotter- och intresseföretag
8. Finansiella instrument - klassificering
9. Fond- och depåförsäkringsavtal
10. Andra finansiella instrument
11. Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar
12. Eget kapital
13. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)
14. Andra avsättningar
15. Pensioner för egen personal
16. Obeskattade reserver
17. Skatt
18. Koncernbidrag och aktieägartillskott
19. Intäktsredovisning
20. Kapitalavkastning
21. Eventualförpliktelser
22. Kassaflödesanalys

1. Allmän information

Årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden 1 januari – 31 december 2019. 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 2020. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som ska hållas den 4 maj 2020.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2015:12 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 2015:12 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, utan endast en separat årsredovisning. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia Liv och ingår i den konsoliderade årsredovisningen som Skandia Liv utger. Årsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se/liv 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; derivatinstrument, obligationer och andra räntebärande värdepapper och 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 2019

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Inkomstskatter

Inkomstskattesatsen har sänkts till 21,4 % för 2019 och kommer att från och med år 2021 sänkas till 20,6 %. Skandia ABs uppskjutna skatter är omräknade enligt dessa skattesatser beroende på när skatten har bedömts bli betalbar.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020 eller senare *IFRS 17 Försäkringsavtal*

IASB har publicerat en ny standard som behandlar redovisning av försäkringsavtal. Den kommer att ersätta IFRS 4 och ikraftträdandedatum har föreslagits att senareläggas med två år till den 1 januari 2023. Definitionen av försäkringsavtal är i allt väsentligt densamma. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia AB åtar sig en betydande försäkringsrisk genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. En signifikant försäkringsrisk uppstår om den ersättning som betalas ut om händelsen inträffar väsentligt överstiger den ersättning som betalas ut om händelsen inte inträffar. Standarden förtydligar när ett avtal måste eller inte får separeras i försäkringsdelar, investeringsdelar, tjänstekomponenter och inbäddade derivat.

De största förändringarna avser värderingen av försäkringsavtalen samt redovisningen av dessa vilket bland annat innebär en förändrad presentation av balans- och resultaträkning. Resultaträkningen kommer att bestå av ett försäkringsresultat, där intäkter redovisas i takt med att försäkringsskyddet tillhandahålls, och ett finansresultat. Försäkringsåtagandet värderas enligt huvudmodellen ("Byggstensmetoden") som nuvärdet av alla förväntade kassaflöden samt en riskmarginal. Om nettot av detta är positivt uppstår en vinstmarginal. Vinstmarginalen intäktsförs under avtalets löptid enligt lämpligt intjäningsmönster. Avtal som initialt bedöms vara förlustavtal ska däremot redovisas direkt i resultaträkningen. För korta avtal finns en förenklad modell som beräknas likt den premiereservsmodell som används idag. Denna modell kan också användas för avtal där modellen förväntas vara en god approximation av huvudmodellen.

Finansinspektionen har sedan tidigare konstaterat att merparten av IFRS 17 inte kan tillämpas i juridisk person, det vill säga i ett enskilt försäkringsföretags redovisning, då IFRS 17 inte är

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

förenlig med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag, som i sin tur bygger på Försäkringsredovisningsdirektivet. I december 2019 informerade dessutom Finansinspektionen om att koncernredovisningsreglerna för onoterade försäkringsföretag ska ändras i syfte att ta bort kravet på att onoterade försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag ska tillämpa IAS-förordningen (full IFRS) i sin koncernredovisning. Detta kommer att innebära att tillämpning av IFRS 17 inte kommer att vara tvingande i ett onoterat försäkringsföretags koncernredovisning. Enligt preliminär tidplan förväntas Finansinspektionen fatta beslut om nya föreskrifter hösten 2020 med ikraftträdande 2021.

Övriga nya standarder och tolkningar

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

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
- Tvister
- 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 transparensen 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, netto redovisas i resultaträkningen då substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna, 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. Avskrivningsplanen har bestämts utifrån förväntad löptid och skulle den förväntade löptiden komma att justeras så kan detta leda till en resultatteffekt.

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 29 Ej intjänade premier och kvardröjande risker och i not 30 Avsättning för

oreglerade skador. Dessa antaganden omfattar bland annat antaganden om diskonteringsränta, tillfrisknande, kostnader och inflation.

Tvister

Skandia AB är 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 avsättning.

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 resultatteffekt.

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 en 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 redovisas i resultaträkningen som valutakursvinster respektive valutakursförluster.

6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling

Enligt IFRS 4 Försäkringsavtal ska avtal endera klassificeras som ett försäkringsavtal eller som ett finansiellt avtal. Avtal som överför en betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal och redovisas i enlighet med IFRS 4. Avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget klassificeras som ett finansiellt avtal och redovisas som ett finansiellt instrument i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns enligt IFRS 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 förutbestämd 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 klassificeras som ett försäkringsavtal och 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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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 privatvårdsförsäkring) 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 sjukförsäkringsverksamhet, 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 Öreglerade 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

På varje bokslutsdag utför Skandia AB en förlustprövning av förbindelser på sina försäkringsavsättningar för att säkerställa att det redovisade värdet på avsättningarna är tillräckligt högt upptaget med avseende på förväntade framtida kassaflöden. Då detta test utförs används de mest sannolika utfallen av beräknade framtida avtalade kassaflöden, samt skaderegleringskostnader och administrativa utgifter. Dessa kassaflöden diskonteras och jämförs med avsättningens redovisade värde. Eventuella underskott redovisas direkt i resultaträkningen.

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 har sedan 2014 slutat aktivera 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.

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 insättningar eller uttag, och inkluderar inte bland premier och försäkringsersättningar i resultaträkningen.

Avgifter som debiteras för förvaltning av finansiella avtal samt rabatt på fondförvaltningsavgifter intäktsförs 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 är dessa kostnader främst 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. Dotter- och intresseföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Skandia AB. Bestämmande inflytande föreligger när ett företag 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.

Intresseföretag är de företag i vilka Skandia AB har ett betydande inflytande över finansiella och operativa strategier, men där något bestämmande inflytande inte föreligger, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Aktier i dessa kategorier 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. Skandia AB har klassificerat de finansiella instrumenten, se under avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal respektive 10 Andra finansiella instrument, i en av följande två kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde: Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidvärde samt kreditrisk.
- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen: Instrument som innehas i en portfölj som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Underkategorier är ”Obligatorisk” och ”Som bestämts tillhöra kategorin”.

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” och redovisas till verkligt värde, 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 företagets 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. Skulderna klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin ”Som bestämts tillhöra kategorin” då detta eliminerar den mismatch som annars skulle uppstå med därtill hörande fond- och depåförsäkringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

10. Andra finansiella instrument

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

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande

instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument utom avseende finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde.

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 concernfordringar

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, aktier och derivat

Obligationer, aktier och derivat 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.

Derivat värderas individuellt och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin ”Obligatorisk”. Om värdet på derivatet är positivt redovisas det som en tillgång och om värdet är negativt som skuld. Verkligt värde för valutaterminer erhålls från officiella marknadsnoteringar.

Kassa och bank

Kassa och bank består av banktillgodohavanden efter avdrag för eventuella checkkrediter vilka i balansräkningen redovisas som lån. I likvida medel ingår medel som utgör en del i transaktioner mellan försäkringstagare och fondförvaltare, tillgodohavanden i Skandia Livs cashpool för SEK, samt kortfristiga placeringar med en kort löptid från anskaffningstidpunkten, normalt tre månader eller mindre. Kassa och bank värderas till upplupet anskaffningsvärde. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används det nominella beloppet då posterna har mycket kort löptid.

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.

Kreditförlustreservering

För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde ska en kreditförlustreserv beräknas. Skandia AB har endast poster med mycket korta löptider till upplupet anskaffningsvärde. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust men nerskalad till lämplig löptid blir

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

oväsentlig varför ingen reserv redovisas. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

11. Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Det redovisade värdet granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger indikation på värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärde diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar aktuella marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. Återföringen ökar tillgångens redovisade värde. Det redovisade värdet får inte överstiga det värde som redovisats efter avskrivningar, om en nedskrivning aldrig gjorts.

12. Eget kapital

Bundet eget kapital utgörs av aktiekapital och reservfond. Övrigt eget kapital klassificeras som fritt eget kapital.

13. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

Beräkning av samtliga försäkringstekniska avsättningar följer både externa lagkrav och interna instruktioner som ställs på dessa beräkningar.

Avsättningarna för premiebefrielseförsäkring är beräknade med hjälp av en diskonteringsränta som definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:8 om val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar. De antaganden, förutom räntan och ett antagande om värdesäkring av försäkrade förmåner, som används i beräkningen är en avvecklingsfunktion (som beskriver sannolikheten att en försäkrad kvarstår som premiebefriad) som är skattad på grundval av tidigare erfarenhet av denna affär. Avsättningsberäkningen följer vedertagna formler och svensk praxis.

De försäkringstekniska avsättningarna för gruppolycksfall och sjukvårdsförsäkringar är beräknade med hjälp av så kallade triangelschematekniker (chainladder). Dessa metoder följer accepterad praxis inom skadeförsäkring sedan lång tid, och rekommenderas av aktuariieföreningar generellt både i Europa och USA. Ingen diskontering av dessa reserver görs på grund av skadeutbetalningarnas korta medelduration.

De osäkerheter som finns i uppskattningarna är hanterade med försiktighet i överensstämmelse med god redovisningssed. IBNR-avsättningarna avser inträffade men ännu inte rapporterade skador. Erfarenhetsmässigt vet man att många skador har en eftersläpning i anmälningarna.

IBNR-beräkningen görs med hjälp av olika varianter av så kallade triangelschematekniker av antal anmälda skador, hittills utbetald ersättning med mera. Utifrån historisk data uppskattas ett framtida utbetalningsmönster varefter reserven bestäms under antagandet att de ökända skadorna har samma medelskadekostnad som de kända.

De försäkringstekniska avsättningarna för ej intjänade premier kan vara av följande två typer:

”Äkta” ej intjänad premie - I de fall riskpremier betalas till försäkringsbolaget långt före förfall ska en premieperiodisering göras, det vill säga en avsättning görs för överskjutande belopp och löses upp i den period som premien förfaller.

Avsättning för kvardröjande risker - För försäkringsavtal med otillräcklig premie jämfört med premiebehovet görs en försäkringsteknisk avsättning för kvardröjande risker, ett så kallat nivå-tillägg. Avsättningen löses upp i takt med att premien förfaller.

14. Andra avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har en förpliktelse på grund av en händelse som har inträffat och när det är troligt att ett utflöde av resurser kommer krävas för att reglera förpliktelsen och att beloppet kan uppskattas tillförlitligt. Om tidpunkten för den eventuella ekonomiska kompensationen är känd och överstiger ett år diskonteras beloppet.

15. Pensioner för egen personal

Skandia ABs pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Med förmånsbestämd pension avses att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 ”Ersättningar till anställda” tillämpas dock inte i Skandia AB. Anledningen är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Skandia AB redovisar förmånsbestämda pensioner i enlighet med reglerna i Tryggandelagen och Rådet för finansiell rapportering där det framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas. För Skandia AB innebär det att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda.

16. Obeskattade reserver

Svensk skattelagstiftning ger företag möjlighet att genom avsättningar till obeskattade reserver minska årets skattepliktiga resultat. Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under rubriken Bokslutsdispositioner. I balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under rubriken Obeskattade reserver. I Skandia AB består obeskattade reserver av en utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen.

17. Skatt

Avkastningsskatt

Försäkringsverksamheten är med vissa undantag (grupp- och privatvårdsförsäkring samt premiebefrielseförsäkring) föremål för avkastningsskatt och inte inkomstskatt. Avkastningsskatten baseras på en schablonmässigt beräknad avkastning på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Skattesatsen är 15 procent för pensionsförsäkringar och 30 procent för kapitalförsäkringar. Kostnaden beräknas varje år och redovisas som en skattekostnad. Den gottgörelse för denna kostnad som dras från de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning redovisas i resultaträkningen i posten Övriga tekniska intäkter. Det finns

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

en omedelbar koppling mellan den avkastningsskatt som betalas och den kostnad som debiteras försäkringstagarna.

Inkomstskatt*Aktuell skatt*

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av beslutade eller i praktiken beslutade skattesatser per balansdagen. Aktuell skatt avser även justering av skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden och baseras på temporära skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde av tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall då den är hänförlig till poster som redovisas direkt mot Eget kapital eller i Övrigt totalresultat. I dessa fall redovisas även skatten mot Eget kapital eller Övrigt totalresultat. Uppskjutna skattefordringar relaterade till skattemässiga underskott och avdragsgilla temporära skillnader redovisas bara om det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser som förväntas gälla den period skulden betalas eller tillgången realiserar och är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skatteskulder eller fordringar diskonteras inte.

Aktuell skatt utgår med 21,4 procent under räkenskapsåret 2019. Med anledning av att inkomstskattesatsen kommer att sänkas till 20,6 procent fr.o.m. år 2021 har den uppskjutna skatten beräknats utifrån den skattesats som blir aktuell beroende på när skatten bedöms bli betalbar för respektive berörd post.

18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot Eget kapital hos mottagaren och aktiveras i Aktier och andelar hos givaren. Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat.

19. Intäktsredovisning

Skandia ABs redovisningsprinciper för intäkter och kostnader från försäkringsavtal och finansiella avtal redovisas i avsnitt 6.

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten. Rän-teintäkter periodiseras över tiden, baserat på det utestående kapitalbeloppet och den tillämpliga effektiva räntesatsen, vilket är den räntesats som exakt diskonterar de uppskattade framtida inbetalningarna under den finansiella tillgångens förväntade löptid till den finansiella tillgångens redovisade värde. För instrument som redovisas till verkligt värde redovisas mellanskillnaden mellan det (teoretiska) upplupna anskaffningsvärdet och det aktuella verkliga värdet som en orealiserad värdeförändring. Utdelning från investeringar redovisas när aktieägarnas rätt att erhålla betalning har fastställts.

20. Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader på placeringstillgångar som hänger samman med skadeförsäkringsrörelse redovisas i resultaträkningen under den icke-tekniska redovisningen. Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning inom skadeförsäkringsrörelsen 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. Sådan överföring sker inte vid negativ ränta.

För fond- och depåförsäkringsrörelsen redovisas kapitalavkastning på sådana placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken under den tekniska redovisningen av livförsäkringsrörelsen medan kapitalavkastning för egen räkning redovisas i den icke-tekniska redovisningen, för mer information se avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal.

21. Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser upptas förpliktelser som härrör från inträffade händelser men som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att ett utflöde kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garantiförbindelser redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

22. Kassaflödesanalys

IAS 7 Kassaflödesanalys, tillämpas med de anpassningar som är nödvändiga med hänsyn till Skandia ABs verksamhet. Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod och fördelas på löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. I kassaflödet från den löpande verksamheten har en netto-redovisning skett av förändringar av försäkringstekniska avsättningar och därtill hörande placeringstillgångar. En netto-redovisning visar bättre de kassaflöden som tillfaller Skandia AB.

Investeringar i placeringstillgångar som används i rörelsen är en integrerad del av verksamheten då inflöden i försäkringsverksamhet till stor del måste placeras enligt rörelsereglerna och redovisas således under den löpande verksamheten.

Förändringar i placeringar i dotter- och intresseföretag redovisas inom investeringsverksamheten.

I finansieringsverksamheten redovisas utdelning lämnad till moderbolaget. Som likvida medel redovisas banktillgodohavanden efter avdrag för eventuella checkkrediter vilka i balansräkningen redovisas som lån. I likvida medel ingår även medel som utgör en del i transaktioner mellan försäkringstagare och fondförvaltare samt tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cash-pool för SEK. Kortfristiga placeringar, med en kort löptid från anskaffningstidpunkten, normalt tre månader eller mindre, ingår också i likvida medel.

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 privatvård- och olycksfallsförsäkring. 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 eliminerar, begränsas eller accepteras. Oavsett 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 både möjligheter att öka detta värde och minska värdet.

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 sätta en

lägsta nivå på kapital, i form av kapitalbas, 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 betyder att Skandia AB med 99,5 procents säkerhet är solvent under den närmsta ettårsperioden. Skandia AB uppfyllde per den 31 december 2019 det legala kapitalkravet.

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 2019.

2 Riskhanteringssystemet

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

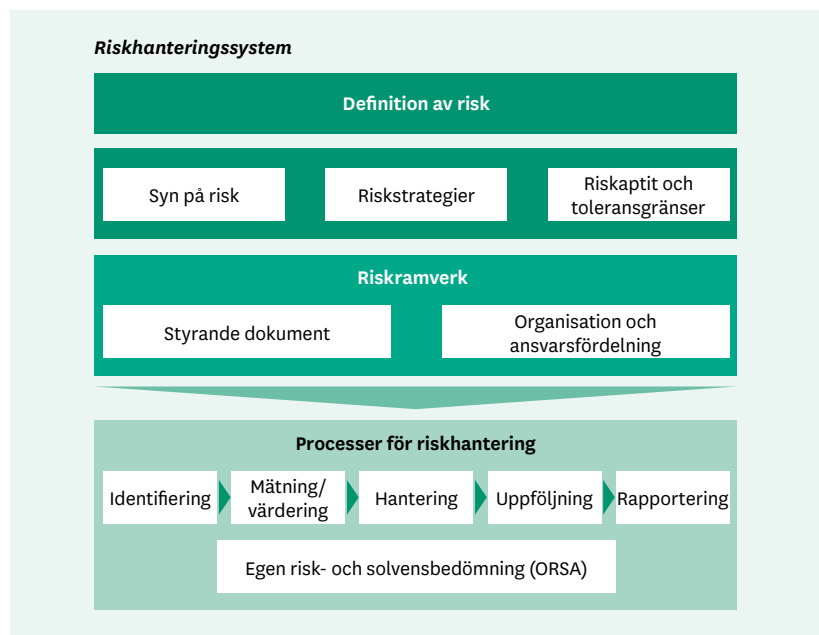
Riskstrategi

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-, privatvård- 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.

Riskaptit

Styrelsens riskaptit 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 riskaptit 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.



Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

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, 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.

Ansvarsfördelning

Skandia ABs styrelse har det yttersta ansvaret för Skandia ABs 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 riskkapit. Styrelsen är således den yttersta ägaren av Skandia ABs riskhanteringssystem och ska se till att Skandia AB 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: Riskkommitté samt Asset & Liability Committee (ALCO). ALCOs främsta uppgift är att analysera och bevaka solvens-, ALM- och finansiella risker. Riskkommittén är ett vd-forum för informationsutbyte kring riskfrågor, uppföljning och hantering av Skandia ABs samlade risker.

Den oberoende (relativt risktagande delar av verksamheten) riskfunktionen är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar övergripande kontroll och rapportering av Skandia ABs och dotterbolagens risker. Riskfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsens beslutad policy. Riskfunktionen 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 Skandia ABs 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 skade-försäkringsrisker.
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 och skulder.
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. Definitionen inkluderar även legal risk samt compliancerisk, det vill säga risk för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.
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 livsfallsrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftskostnadsrisk och annullationsrisk.

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

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

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.

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 genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet mot nationell statistik, 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 återbetalningsskydd 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 driftskostnader 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 (annullera i förtid) 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. Skandia AB hanterar dessa risker, på samma sätt som vid hantering av dödlighetsrisk, genom att sätta upp regelverk för till exempel ändringar så att en värdering av försäkringen efter ändringen är lika med försäkringens värde före ändringen. Ofta ingår att kräva någon form av hälsoprövning. Vid annullation kan det i vissa fall tas ut avgifter för täckande av kostnader i samband med annullation.

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. Avtalen tecknas med företagskunder i samband med tjänstepensionssparande.

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. Försäkrings-tagare (företag) uppmanas att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda 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 antagande vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det görs en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enstaka individer vilket minskar moturvalsrisken.

För premiebefrielseskadorna, 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 katastrofrisk inom sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

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

För privatvård 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 och 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-, privatvårds- och gruppolycksfallsförsäkring. Durationen redovisas i tabell nedan.

Skadereservernas duration

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Totalt
Privatvård	273	273	63	5	0	614
Gruppolycksfall	146	284	69	31	12	542
Premiebefrielseförsäkring	39	99	73	29	10	250
Total	458	656	205	65	22	1 406

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Marknadsrisk

Skandia ABs direkta exponering för marknadsrisk på egna investeringar och försäkringstekniska avsättningar för privatvårdsförsäkring, gruppolycksfall samt premiebefrielseförsäkring 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 kassaflödena 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 Skandia ABs 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.

Skandia AB är också exponerat för marknadsrisk vid köp och försäljningar av fondandelar eller andra finansiella instrument som sker till följd av försäkringstagares handel. Den valutakursrisk som detta medför valutasäkras. Marknadsrisk 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 sammantagna 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 skuld täcknings-tillgångar. 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:

Kreditriskeponering ^{1) 2) 3) 4)}	2019	2018
Andra finansiella placeringstillgångar		
Obligationer, kreditvärdighet AAA	571	606
Obligationer, kreditvärdighet AA	925	669
Obligationer, kreditvärdighet A	439	798
Obligationer, utan kreditbetyg ⁵⁾	112	281
Övriga fordringar, utan kreditbetyg ⁶⁾	1 957	3 172
	4 004	5 526
Banker		
Motpart med kreditvärdighet A+	27	741
Motpart med kreditvärdighet AA-	50	24
Motpart med kreditvärdighet A	2	81
	79	846
Totalt	4 083	6 372

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 2019-12-31 uppgick förfallna fordringar inte till något materiellt belopp.

⁴⁾ Samtliga obligationer är inklusive upplupen ränta.

⁵⁾ Avser investeringar i obligationer emitterade av svenska kommuner eller garanterade av den svenska staten.

⁶⁾ För mer detaljer, se not 24 Övriga fordringar.

Likviditetsrisk

I Skandia AB kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå främst i samband med kundernas fondbyten inom fond- och depåförsäkring. Skandia ABs tillgängliga likviditet består av medel på konto, korta placeringar, tillgodohavande i Skandia Livs cashpool för SEK, 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 likviditetsriskpolicy.

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. Dessa modeller bygger på worst-case scenarios. 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 2019

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
Derivat	0	—	—	—	—	0
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	18 936	20 051	20 171	19 616	91 379	170 153
Försäkringstekniska avsättningar	741	656	205	65	22	1 689
Skulder avseende direkt försäkring	442	—	—	—	—	442
Övriga skulder	286	—	—	—	—	286
SUMMA	20 405	20 207	20 376	19 680	91 401	172 570

Placeringstillgångar som ska täcka försäringstekniska avsättningar

har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	797	961	289	—	—	2 048

Löptidsanalys 2018

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
Derivat	0	—	—	—	—	0
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	19 583	16 214	15 288	13 840	82 592	147 517
Försäkringstekniska avsättningar	740	606	237	71	32	1 686
Skulder avseende direkt försäkring	415	—	—	—	—	415
Övriga skulder	434	—	—	—	—	434
SUMMA	21 172	16 820	15 525	13 911	82 624	150 052

Placeringstillgångar som ska täcka försäringstekniska avsättningar

har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	823	1 340	266	—	—	2 429

*Fortsättning not 2. Risker och riskhantering***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 för Skandia AB 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 dess verksamhet. 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 har Skandia AB 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.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser 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 Skandia ABs 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 (se nedan) representerar ett scenario som inträffar i början av året och som har en negativ påverkan på resultatet före skatt i slutet av året. Stressnivåerna som applicerats är anpassade till Skandia ABs nuvarande affärsstrategi. Detta betyder att en förändring av de karakteristiska som kännetecknar Skandia ABs affärsstrategi och portfölj idag kan leda till att stressnivåerna som appliceras ändras.

Risktyp	Effekt på resultat före skatt/eget kapital ¹⁾		Scenario
	2019	2018	
Sjukförsäkringsrisk	-7%	-7%	Sjukförsäkringsrisk beräknas som effekten av att insjuknandet ökar med 10 %.
Aktiemarknadsrisk	-12%	-11%	Aktiemarknadsrisken beräknas som effekten av ett kraftigt fall (10 %) på aktiemarknaden.
Annulationsrisk	-13%	-12%	Annulationsrisk beräknas som effekten av att 10 % av återköp- och flyttbart kapital försvinner.
Marknadsränterisk	-1%	-2%	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1 %).

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

3. Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen

	2019	2018
Direkt försäkring i Sverige	1 173	1 133
	1 173	1 133

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 negativ har ingen överföring gjorts för 2019. För 2018 användes en kalkylräntesats på 0,07 %.

	2019	2018
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	0
	—	0

5. Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen

	2019	2018
Utbetalda försäkringsersättningar	-759	-689
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-20	-81
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-22	-17
Driftskostnader för skadereglering	-47	-51
Skadeförebyggande åtgärder	-4	-11
	-852	-849

6. Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen

	2019	2018
Anskaffningskostnader	-80	-81
Administrationskostnader	-101	-89
	-181	-170

För fördelning av totala driftskostnader, se not 10.

7. Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

	2019	2018
Periodisk premie i form av inbetalda premier	93	101
Premier för avgiven återförsäkring	0	—
	93	101

Samtliga livförsäkringsavtal är tecknade i Sverige.

8. Övriga tekniska intäkter

	2019	2018
Rabatt på fondförvaltningsavgifter	1 278	1 272
Avkastningsskatt ¹⁾	231	263
Övriga intäkter	6	17
	1 515	1 552

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

	2019	2018
Dödsfall	-58	-52
Sjukfall	-40	-43
Skaderegleringskostnader	-2	-5
	-100	-100

10. Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen

	2019	2018
Anskaffningskostnader	-678	-741
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	-250	-239
Administrationskostnader ¹⁾	-333	-319
Totalt driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 261	-1 299
Förvaltningskostnader placeringstillgångar ^{2) 3)}	-11	-14
Skaderegleringskostnader ^{2) 4)}	-49	-56
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ⁵⁾	-181	-170
Totalt driftskostnader	-1 502	-1 539
Samtliga driftskostnader per kostnadsslag		
Provisioner	-510	-549
Affärsdrivande tjänster	-412	-356
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	-117	-198
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	-250	-239
IT-kostnader	-128	-140
Personalkostnader	-40	-15
Lokalkostnader	-36	-37
Övrigt	-9	-5
	-1 502	-1 539

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, Driftkostnader skadeförsäkringsrörelsen.

	2019	2018
Ersättning till revisionsföretag		
Revisionsarvoden		
KPMG	-2	—
Deloitte	—	-3
	-2	-3
Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget		
KPMG	—	—
Deloitte	—	—
	—	—
Övriga tjänster		
KPMG	—	—
Deloitte	—	—
	—	—
Totalt ersättning till revisionsföretag	-2	-3

11. Kapitalavkastning kostnader, teknisk

	2019	2018
Kapitalförvaltningskostnader	-11	-13
	-11	-13

12. Kapitalavkastning, intäkter

	2019	2018
Utdelning på aktier och andelar koncernföretag och intresseföretag	0	90
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	11
Valutavinst netto ¹⁾	32	35
Realisationsvinst netto obligationer	—	1
Realisationsvinst netto aktier och andelar	0	—
Övriga ränteintäkter	0	3
	44	140

¹⁾ Varav derivat 1 (—) MSEK.

13. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2019	2018
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	0
	3	0

14. Kapitalavkastning, kostnader

	2019	2018
Räntekostnader	-2	-7
Nedskrivning dotterföretag	—	-90
Övriga finansiella kostnader	-1	-1
	-3	-98

15. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2019	2018
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	-7
	—	-7

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Aktier	0	0	—	—	—	—	0	0
Räntebärande värdepapper	—	—	15	5	—	—	15	5
Derivat	1	-4	—	—	—	—	1	-4
Övriga fordringar	—	—	—	—	28	34	28	34
	1	-4	15	5	28	34	44	35

17. Skatt

	2019	2018
Årets skattekostnad		
Avkastningsskatt	-232	-263
Inkomstskatt	—	0
	-232	-263
.....		
Uppskjuten skatt	-50	-466
Skatt redovisad i resultaträkningen	-282	-729
.....		
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	-1	2
Beräknad pensionsskuld	18	-51
Övriga temporära skillnader	0	-6
Underskottsavdrag	-67	-411
	-50	-466
.....		
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	—	0
Uppskjuten skatt	-50	-466
	-50	-466
.....		
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	1 721	3 303
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-1 410	-1 398
Totalt resultat i inkomstbeskattad verksamhet	311	1 905
.....		
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-67	-419
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	0	1
Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt	-6	-29
Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen	23	4
Skatteeffekt av ändrad skattesats	—	-18
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skatt ej beaktats	—	-5
	-50	-466
.....		

18. Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Aktier och andelar i dotterbolag och intresseföretag ¹⁾	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapitalandel, %	Redovisat värde 2019	Redovisat värde 2018
Skandiabanken AB (publ)	516401-9738	Stockholm	4 000 000	4 264	10	100	3 551	3 052
Skandia Capital AB	556306-3881	Stockholm	5 000	11	0	100	10	10
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm	100 000	—	—	—	—	168
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	2	0	100	2	2
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	750	12	3	50	1	1
							3 564	3 233

¹⁾ Samtliga bolag är onoterade.

	2019	2018
Ingående balans anskaffningsvärde	3 371	3 364
Årets kapitaltillskott	500	7
Årets försäljningar	-169	—
Utgående balans anskaffningsvärde	3 702	3 371
Nedskrivningar ingående balans	-138	-48
Årets nedskrivningar	—	-90
Nedskrivningar utgående balans	-138	-138
Totalt aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag	3 564	3 233

	Verkligt värde ²⁾		Redovisat värde	
	2019	2018	2019	2018
Totalt placeringar i koncernföretag och intresseföretag	4 289	4 233	3 564	3 233

²⁾ Det verkliga värdet för dotterbolag och intresseföretag har fastställts utifrån Skandia ABs andel av det egna kapitalet förutom vad gäller innehavet i Skandia Fonder där värderingen fram till försäljning utgick från en diskontering av förväntade framtida fria kassaflöden till aktieägare. Kassaflödena beräknades baserat på fastställd femårig affärsplan och diskonterades med en ränta baserad på den långsiktiga riskfria räntan plus riskpremier. Diskonteringsräntan som användes i värderingen per december 2018 uppgick till 11,0 %. I Skandia Fonder sattes tillväxtfaktorn till 0 % efter affärsplaneprodukten.

19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2019		2018	
	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	1 047	1 056	993	999
Svenska bostadsinstitut	201	201	251	251
Övriga svenska emittenter	370	378	556	562
Utländska emittenter	408	407	607	607
	2 026	2 042	2 407	2 419
Noterade		1 767		2 069
Onoterade		275		350
		2 042		2 419

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 19 (24) MSEK respektive 2 (1) MSEK.

Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom ett år.

20. Derivat

	2019		2018	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Valutaterminer med positiva värden	0	0	1	1
Valutaterminer med negativa värden	0	0	0	0
	0	0	1	1

21. Tillgångar för villkorad återbäring

	2019	2018
Aktiebaserade tillgångar	16 012	14 229
Räntebaserade tillgångar	6 911	9 549
	22 923	23 778
	2019	2018
Ingående balans	23 778	30 263
Insättningar	909	1 448
Förtida uttag	-5 137	-6 220
Uttag vid förfall	-275	-274
Uttag vid dödsfall	-246	-228
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	3 225	-2 141
Realiserad vinst	1 260	1 539
Realiserad förlust	-265	-220
Kostnadsuttag	-326	-389
Utgående balans	22 923	23 778

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 31 Villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 5 728 MSEK att avvecklas.

22. Fondförsäkringstillgångar

	2019	2018
Aktiebaserade tillgångar	113 025	90 973
Räntebaserade tillgångar	34 162	32 732
	147 187	123 705

	2019	2018
Ingående balans	123 705	131 662
Insättningar	7 479	7 582
Förtida uttag	-7 329	-7 200
Uttag vid förfall	-2 642	-2 444
Uttag vid dödsfall	-250	-208
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	17 458	-10 213
Realiserad vinst	10 081	5 995
Realiserad förlust	-247	-394
Kostnadsuttag	-1 068	-1 075
Utgående balans	147 187	123 705

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 32 Fondförsäkringsåtaganden.

Inom ett år förväntas 11 963 MSEK att avvecklas.

23. Fordringar avseende direkt försäkring

	2019	2018
Försäkringstagare	101	88
Försäkringsförmedlare	0	0
	101	88

24. Övriga fordringar

	2019	2018
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk	161	226
Fordringar koncernföretag ³⁾	1 796	2 942
Övrigt	0	4
	1 957	3 172

³⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool för SEK uppgick till 1 597 (1 186) MSEK.

25. Uppskjuten skatt

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper värdepapper	—	—	3	2	-3	-2
Avsättningar	1	1	—	—	1	1
Övriga upplupna kostnader	0	0	—	—	0	0
Pensionsskuld	236	218	—	—	236	218
Underskottsavdrag	31	99	—	—	31	99
Avgår: poster som ej möter kraven för tillgångsredovisning ¹⁾	-4	-5	—	—	-4	-5
	264	313	3	2	261	311

¹⁾ Avser skattefordran på underskottsavdrag i de fall det föreligger osäkerhet om underskottens slutliga storlek.

Förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster utan tidsbegränsning och uppgick för 2019 till 145 (462) MSEK.

Inom ett år förväntas 30 MSEK att nyttjas.

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgick till 431 (431) MSEK.

26. Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	2019	2018
Ingående balans	1 129	1 368
Aktivering av nya anskaffningskostnader	64	89
Avskrivning av årets anskaffningskostnader	-314	-328
Utgående balans	879	1 129
- varav skadeförsäkring	—	—
- varav livförsäkring	879	1 129

Inom ett år förväntas 292 MSEK att avvecklas.

27. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019	2018
Upplupna intäkter från koncernföretag	87	105
Upplupna intäkter fondförsäkring	111	102
Upplupna intäkter depåförsäkring	44	51
Upplupna rabatter på fondförvaltningsavgift	56	53
Övriga upplupna intäkter	36	35
	334	346

28. Obeskattade reserver

	2019	2018
Ingående balans	2 091	2 091
Årets avsättning	—	—
Utgående balans	2 091	2 091

Obeskattade reserver består av en utjämningsfond.

29. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2019	2018
Skadeförsäkring	283	278
	283	278

30. Avsättning för oreglerade skador

Skadeförsäkring	2019	2018
IB Inträffade och rapporterade skador	993	912
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	120	103
Ingående balans	1 113	1 015
Övriga förändringar	-12	130
Avvecklingsresultat	54	-32
Utgående balans¹⁾	1 155	1 113
UB Inträffade och rapporterade skador	1 014	993
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	141	120
Livförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador	261	283
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	34	30
Ingående balans	295	313
Kostnad för skador som rapporterats under året	40	40
Utbetalt	-39	-42
Avvecklingsresultat	-17	-29
Andra förändringar	-28	13
Utgående balans	251	295
UB Inträffade och rapporterade skador ²⁾	225	261
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) ²⁾	26	34
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 239	1 254
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	167	154
	1 406	1 408

¹⁾ Beloppet är odiskonterat.

²⁾ Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 262 (315) MSEK.

Inom ett år förväntas 39 MSEK att avvecklas.

31. Villkorad återbäring

	2019	2018
Ingående balans	23 778	30 266
Insättningar	909	1 445
Förtida uttag	-5 137	-6 220
Uttag vid förfall	-275	-274
Uttag vid dödsfall	-246	-228
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	3 225	-2 141
Realiserad vinst	1 260	1 539
Realiserad förlust	-265	-220
Kostnadsuttag	-326	-389
Utgående balans	22 923	23 778

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 21 Tillgångar för villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 5 728 MSEK att avvecklas.

32. Fondförsäkringsåtaganden

	2019	2018
Ingående balans	123 739	131 685
Insättningar	7 487	7 591
Förtida uttag	-7 329	-7 199
Uttag vid förfall	-2 642	-2 444
Uttag vid dödsfall	-250	-208
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	17 459	-10 212
Realiserad vinst	10 081	5 995
Realiserad förlust	-247	-394
Kostnadsuttag	-1 068	-1 075
Utgående balans	147 230	123 739

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 22 Fondförsäkringstillgångar.

Inom ett år förväntas 11 969 MSEK att avvecklas.

33. Avsättning för skatt

	Skatteskuld	
	2019	2018
Avkastningsskatt	1	28
Inkomstskatt	—	—
	1	28

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt. Tillgodohavande om 40 (40) MSEK på skattekontot hos Skatteverket redovisas i posten Aktuell skattefordran.

34. Övriga avsättningar

	2019	2018
Övriga avsättningar	5	6
	5	6

	2019	2018
Ingående balans	6	33
lanspråktaga avsättningar	-1	0
Återförd avsättning för skattetvist	—	-24
Återförd övrig avsättning	—	-3
Utgående balans	5	6

Inom ett år förväntas 0 MSEK att avvecklas.

35. Skulder avseende direkt försäkring

	2019	2018
Försäkringstagare	414	397
Försäkringsförmedlare	28	18
	442	415

36. Övriga skulder

	2019	2018
Skulder till koncernföretag	79	150
Leverantörsskulder	142	230
Övrigt	65	54
	286	434

37. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019	2018
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	23	22
Upplupna löner och sociala avgifter	1	1
Upplupna koncerninterna kostnader	0	3
Övriga upplupna kostnader	2	3
	26	29

38. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser

	2019	2018
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar¹⁾		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 048	2 429
Fondförsäkringstillgångar	147 187	123 705
Tillgångar för villkorad återbäring	22 923	23 778
Premiefordringar	101	87
Kassa och Bank	42	33
	172 301	150 032

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter	2019	2018
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ²⁾	609	627
	609	627

Ansvarsförbindelser/Eventalförpliktelser	2019	2018
Borgens- och garantiförbindelser ³⁾	0	0
	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 609 (627) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar samt 0 (0) MSEK som täcks av tillgångar i Skandiakoncernens pensionsstiftelse. Se även not 42 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

³⁾ Varav till förmån för koncernbolag 0 (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.

39. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden¹⁾

2019	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin			
Aktier och andelar	0	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	2 042	—	2 042	2 042
Derivat	0	—	—	0	0
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	170 110	—	—	170 110	170 110
Fordringar ¹⁾	—	—	2 058	2 058	2 058
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	79	79	79
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	6	6	6
	170 110	2 042	2 143	174 295	174 295
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	170 153	—	170 153	170 153
Derivat	0	—	—	0	0
Andra skulder ¹⁾	—	—	728	728	728
	0	170 153	728	170 881	170 881

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

Fortsättning not 39. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden

	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin			
2018					
Aktier och andelar	0	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	2 419	—	2 419	2 419
Derivat	1	—	—	1	1
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	147 483	—	—	147 483	147 483
Fordringar ¹⁾	—	—	3 260	3 260	3 260
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	846	846	846
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	10	10	10
	147 484	2 419	4 116	154 019	154 019
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	147 517	—	147 517	147 517
Derivat	0	—	—	0	0
Andra skulder ¹⁾	—	—	849	849	849
	0	147 517	849	148 366	148 366

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

Fortsättning not 39. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	2019		2018	
	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	0	—	0	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	711	1 331	754	1 665
Derivat	—	0	—	1
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	166 227	3 883	141 993	5 490
	166 938	5 214	142 747	7 156
Finansiella skulder				
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	170 153	—	147 517
Derivat	—	0	—	0
	—	170 153	—	147 517

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.

Kvittning av finansiella instrument

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

40. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

KSEK

Personalkostnader	2019	2018
Löner och ersättningar	6 726	6 976
Sociala kostnader ¹⁾	2 161	595
Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt) ²⁾	30 539	6 622
Övriga personalkostnader	953	645
Personalkostnader	40 379	14 838

¹⁾ I belopp 2018 ingår justering för omtaxering avseende löneskatt för tidigare år.

²⁾ Bolaget har utfäst direktpensioner till tidigare anställda vilka har säkerställts i kapitalförsäkringar. Kostnaden i posten hänförs huvudsakligen till den särskilda löneskatten som bolaget erlägger i samband med utbetalning av dessa kapitalförsäkringar. Kostnaden varierar med värdeutvecklingen på kapitalförsäkringarna, vilket förklarar det högre beloppet för 2019.

Medelantalet anställda och könsfördelning per 2019-12-31

Medelantalet anställda uppgick till 5 (6), varav andelen kvinnor uppgick till 60 (67) procent. Samma personer utgör även ledande befattningshavare i Skandia AB. Samtliga är anställda i Sverige. Bolagets styrelse bestod av 4 (4) personer där andelen kvinnor uppgick till 50 (50) procent. VD och andra personer i bolagets ledning utgörs av 6 (6) varav andelen kvinnor uppgick till 50 (67) procent.

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandia ABs styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia AB med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyen för Skandia AB ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i bolagets miljö.

Risakanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska göras minst årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för Riskfunktionen. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Risakanalysen, som ligger till grund för Skandia ABs ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till de anställda, hur ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka bolagets risknivå. Analysen innehåller också en beskrivning av system för riskstyrning och riskhantering.

Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia ABs ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom bolaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande. Följande delar av ersättningsystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- Huvuddelen av ersättningen till Skandia ABs medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Berednings- och beslutsprocess

Skandia AB har utsett en särskild styrelseledamot, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandia AB samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy. Vidare ska den särskilt utsedda ledamoten utföra en oberoende bedömning av Skandia ABs ersättningspolicy och ersättningssystem. Den särskilt utsedda ledamoten ska bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören och, i förekommande fall, andra i Skandia ABs ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören. Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandia ABs kontrollfunktioner (funktionerna för risk, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen.

Fortsättning not 40. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Ersättningskomponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen som är en resultatandelsstiftelse. För alla anställda i Skandia AB görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat.
- Pensionsplanerna i Skandia AB utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP) samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.
- Engångsutbetalningar t.ex. gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag

Ingen anställd i Skandia AB är berättigad till rörlig ersättning förutom avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår enligt komponenterna ovan.

Tillikaanställning

Skandia AB tillämpar tillikaanställning för 6 personer i ledande befattning. Personerna är anställda både i Skandia AB och i Skandia Liv. Kostnader redovisas initialt i Skandia Liv och fördelas sedan till kostnadsställe inom Skandia AB i förhållande till utfört arbete. Fördelade pensionskostnader från Skandia Liv redovisas på raden övriga personalkostnader i Skandia AB.

Skandianen

För samtliga medarbetare i Skandia AB kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2019 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 100 SEK per medarbetare.

Information om ersättningar och förmåner till vd

Skandia ABs verkställande direktörs ersättning redovisas i tabellen Ersättningar och förmåner i Skandia AB nedan.

Tjänstepensioner

Skandia ABs verkställande direktör har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen. Skandia ABs vd har valt så kallad alternativ FTP på lönedelar mellan 7,5 - 30 inkomstbasbelopp vilket innebär att premier beräknade i detta intervall redovisas som avgiftsbestämd pension. Pensionsålder är i enlighet med pensionsplanen 65 år. På fast årslön ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp avsätts en premie om 37 procent. Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 39 (38) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 1 (1) procent. Övriga ledande befattningshavare omfattas av avdelning 1 respektive avdelning 2 i FTP-planen och pensionsåldern är 65 år likt för övriga tjänstemän.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Skandia ABs verkställande direktör har rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader vid uppsägning från bolagets sida samt ett avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har, vid uppsägning från bolagets sida, rätt till lön under uppsägningstiden i enlighet med gällande kollektivavtal.

Anställda som kan påverka Skandia ABs risknivå

Skandia AB har definierat de personalkategorier av anställda som kan påverka bolagets risknivå. Med anställd som kan påverka bolagets risknivå avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandia ABs risknivå (Risktagare). De Risktagare som identifierats utvärderas löpande och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandia ABs risknivå, komma att ändras från tid till annan.

Fortsättning not 40. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Ersättningar och förmåner i Skandia AB

2019	Grundlön/ Styrelse arvode ¹⁾	Skandia- nen ²⁾	Övriga förmåner och ersättningar ³⁾	Pensions- kostnad	Summa
KSEK					
Styrelseordförande					
Anna-Carin Söderblom Agius	—	—	—	—	—
Verkställande direktör,					
Ann-Charlotte Stjerna	2 280	30	105	915	3 330
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	4 426	62	145	881	5 514
Totalt	6 706	92	250	1 796	8 844

¹⁾ Endast externa styrelseledamöter erhåller styrelsearvode.

²⁾ För 2019 har en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen gjorts med 82 (75) KSEK. Under året har 85 (60) KSEK betalats ut.

³⁾ Inga avgångsvederlag har utbetalats under året.

2018	Grundlön/ Styrelse arvode ¹⁾	Skandia- nen	Övriga förmåner och ersättningar ³⁾	Pensions- kostnad	Summa
KSEK					
Styrelseordförande					
Anna-Carin Söderblom Agius	—	—	—	—	—
Styrelseledamot (extern)	96	—	—	—	96
Verkställande direktör,					
Ann-Charlotte Stjerna	2 129	24	102	917	3 172
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	4 910	47	282	2 055	7 294
Totalt	7 135	71	384	2 972	10 562

¹⁾ Endast externa styrelseledamöter erhåller styrelsearvode.

²⁾ För 2018 har en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen gjorts med 75 (63) KSEK. Under året har 60 (69) KSEK betalats ut.

³⁾ Inga avgångsvederlag har utbetalats under året.

Lån

Skandia AB erbjuder personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 MSEK. Den anställda förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandia AB betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i bolaget.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning

	2019	2018
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter ¹⁾	—	—
Verkställande direktör	1 957	1 957
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	2 509	2 269

¹⁾ Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen medtas inte här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot.

Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 95 (19) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 295 (195) KSEK.

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till medarbetare inom Skandiakoncernen.

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarsförbindelser till förmån för redovisade personer.

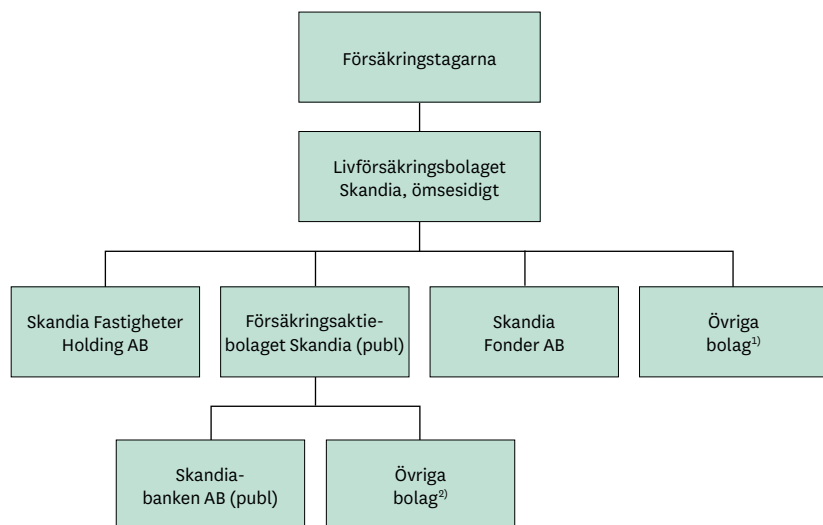
41. Upplysningar närstående

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 förkommer 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 40 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹⁾ I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Operations Center UAB, Skandikon Operations Center UAB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intressebolaget Försäkringsgirot.

²⁾ I övriga bolag ingår Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

Organisation

Per den 30 september 2019 sålde Skandia AB dotterbolaget Skandia Fonder AB till Skandia Liv.

Verksamheten i Litauen som utfört administrativa tjänster åt de svenska försäkringsbolagen har under det fjärde kvartalet avslutats i sin helhet.

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	1	1	—	—	153	215	—	—
Affärsdrivande tjänster	—	—	—	—	387	365	24	24
IT	—	—	—	—	128	146	—	—
Distributionsersättning från fondförvaltare	—	—	531	508	—	—	—	—
Distributionsersättning	—	—	—	—	191	211	—	—
Kapitalförvaltning	—	—	—	—	9	7	2	3
Övriga ersättningar	139	188	—	—	—	—	1	1

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.

Affärsdrivande tjänster från övriga bolag

Skandiabanken 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.

Fortsättning not 41. Upplysningar närstående

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 Skandiakoncernen. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandia AB erlagt 2 (2) 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.

Utdelningar, kapitaltillskott och koncernbidrag

Under 2019 har Skandia AB lämnat 3 650 MSEK i utdelning till Skandia Liv samt ett aktieägar-tillskott om 500 MSEK till Skandiabanken.

Koncernbidragen uppgick under 2019 till 152 MSEK. Skandia AB har erhållit koncernbidrag från Skandiabanken om 127 MSEK, Skandia Fonder om 20 MSEK samt Skandia Investment Management om 5 MSEK.

Skandia AB har per den 31 december 2019 en utestående nettoskuld till Skandia Liv på 47 MSEK och en nettofordran på övriga koncernbolag motsvarande 161 MSEK.

42. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2019	2018
Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner	252	233
	252	233
	2019	2018
Ingående balans	233	239
Ny avsättning	30	5
Inspråktaga avsättningar	-11	-11
Utgående balans	252	233

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. Skandia ABs pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier till främst moderbolaget Skandia Liv. Vissa förmånsbestämda pensionsförpliktelser är även tryggade i Skandiakoncernens Pensionsstiftelse. Pensionsförpliktelser tryggade i pensionsstiftelsen, 0 MSEK (0), redovisas inte i Skandia ABs balansräkning. Tillgångar för att trygga förpliktelsen i pensionsstiftelsen uppgick för 2019 till 64 MSEK (55) 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 försäkringen 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 pensionsåtaganden 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.

43. Resultat per försäkringsklass skadeförsäkring

	2019	2018
Olycksfall och sjukdom		
Premieinkomst, brutto	1 173	1 132
Premieintäkt, brutto	1 168	1 126
Försäkringsersättningar, brutto	-852	-849
Driftskostnader, brutto	-181	-169
Tekniskt resultat före kapitalavkastning	135	108

44. Andelar i andra företag

Bedömningar och antaganden vid fastställande av bestämmande inflytande

Dotter- och intresseföretag

Skandia ABs samtliga dotterföretag är helägda, intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center ägs till 50 %. För ytterligare information om dotter- och intresseföretagsinnehaven se not 18.

Icke-konsoliderade strukturerade företag

Skandia AB innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls kunderna och som förvaltas antingen internt av dotterföretaget 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 73 064 (59 924) 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 32 512 (26 907) MSEK.

Betydande begränsningar i tillgångar och skulder

Dotterföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag

I dotterföretaget Skandiabanken AB föreligger begränsningar enligt gällande kapitalkravsregler som innebär en begränsning i disponeringen av det egna kapitalet och möjligheter till utdelningar. Vidare finns det i Skandiabanken AB tillgångar i form av utlåning till allmänheten, bolån, som är ställda som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och som ger obligationsinnehavaren förmånsrätt i de tillgångarna vid en eventuell konkurs. Dessa bolån innebär således också en begränsning i tillgångarna.

Riskenponering

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 kapitaltillskott och koncernbidrag i not 41 Upplysningar om närstående.

45. Händelser efter balansdagen

När vi nu har gått in i 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. Skandia har aktiverat koncernens krisledning och även beredskapsteamet inom koncernen har aktiverats för att säkerställa att verksamheten fortgår. Kartläggning av kritiska funktioner och personer har gjorts och bedömningen är att Skandia har en god beredskap för att hantera situationen. Skandia AB, liksom Skandiakoncernen, har en stabil finansiell ställning vilket gör att vi står väl rustade för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära. Det är i nuläget för tidigt att spekulera i de långsiktiga effekterna av denna utveckling men tydligt är att i situationer som denna aktualiseras betydelsen av trygghet och långsiktighet inom sparande.

46. 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	
Överkursfond	108 419 805
Balanserade vinstmedel	1 825 768 813
Årets resultat	1 439 443 768
	3 373 632 386

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	
till aktieägare utdelas 1,41 SEK per aktie	1 457 000 000
i ny räkning balanseras	1 916 632 386
	3 373 632 386

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

Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	31 146 037
Överkursfond	108 419 805
Balanserade vinstmedel	1 808 212 581
	2 978 541 111

Föreslagen utdelning utgör 43 procent av Skandia ABs fria egna kapital och uppgår till 1 457 000 000 SEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om 1 457 000 000 SEK. 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 1 457 000 000 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 2019 har avdrag gjorts för föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning, se vidare femårsöversikt.

Underskrifter

Stockholm den 2 april 2020

Anna-Carin Söderblom Agius
Ordförande

Johan Skog

Thomas Hugmark

Helena Thorlin

Ann-Charlotte Stjerna
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 april 2020

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 2019.

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 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 styrelsen 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 revisorssed 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2018 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 27 mars 2019 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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 29-30 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 2019 till 1 689 MSEK varav 1 406 MSEK utgör avsättning för oreglerade skador och 283 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, datakvalitet, 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 branscherfarenheter och förväntad framtida utveckling.

Vi har även kontrolberäknat 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.

Vid 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.

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 revisionsssed 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 revisionsbevis 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 tillhörande motåtgärder.

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 2019 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 revisionsssed 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 fortlöpa 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 försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 ersättningsskyldighet 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 räkenskaperna. 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 8 maj 2019. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 2 april 2020

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 respektive premieinkomst för egen räkning i livförsäkringsverksamheten.

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 influerna 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.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm