



**Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ)
Delårsrapport
januari – juni 2014**

skandia :

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

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

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Ekonomisk ställning och nyckeltal	5
Resultaträkning i sammandrag	6
Rapport över totalresultat	7
Balansräkning i sammandrag	8
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys i sammandrag	10
Noter	11
Underskrift	13

Förvaltningsberättelse

Inledning

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2014 till 30 juni 2014. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandia-koncernen. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet inom privat- och tjänstepensionsområdet, privat sjukvårdsförsäkring och gruppförsäkring. Helena Thorlin är vd med anledning av Ann-Charlotte Stjernas föräldradledighet.

Väsentliga händelser

Ombildningen av Skandia

Den 1 januari 2014 överfördes hela verksamheten i det tidigare moderbolaget Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia Liv) till Skandia genom en beståndsöverlåtelse som följdes av en omedelbar fusion av Skandia Liv in i Skandia. Skandia AB ägs således av moderbolaget Skandia, ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av dess försäkringsstagare.

Omstrukturering inom koncernen

En omstrukturering genomfördes i Skandiakoncernen den 2 januari 2014 då Skandia ABs dotterbolag Skandia Link Livsforsikring A/S samt intressebolagen Skandia Asset Management Fondsmæglersekskab A/S och Skandia A/S, samtliga med säte i Köpenhamn, såldes till moderbolaget Skandia. Försäljningen verkställdes till ett totalt bokfört värde om 745 MSEK.

Nytt bolag i Luxemburg

Skandia ABs dotterbolag Skandia Fonder AB etablerade den 17 januari 2014 ett nytt Luxemburgbaserat bolag (Thule Fund S.A., SICAV-SIF). Huvudsyftet med bolaget är att starta alternativa investeringsfonder så kallade

AIF-fonder. Under februari 2014 lanserades den första fonden, en kreditfond, som vänder sig till institutioner och kunder som investerar inom sin näringsverksamhet.

Skandia inleder samarbete med SAS EuroBonus

Från och med den 8 maj 2014 har Skandiakoncernens kunder under vissa förutsättningar genom samarbetet med SAS EuroBonus möjlighet att kunna tjäna EuroBonus-poäng när de hanterar sin ekonomi genom Skandia-koncernens produkter. Poängen kan sedan användas för att betala bland annat flygresor, hotellvistelser, hyrbilar och köp i SAS webbshop.

Up front-provisioner

Skandia har beslutat att från och med årsskiftet 2015 sluta betala up front-provisioner för försäkringar med löpande inbetalningar. Up front-provisioner är ersättningar som betalas ut till förmedlarbolag direkt efter försäljningstillfället. Beslutet kan komma att få negativ effekt på Skandias försäljning, men Skandia anser att fördelarna för kunderna är mycket större och tror att långsiktiga ersättningar på sikt kommer att gynna både kunderna och Skandia.

Skandiabanken tilldelas anmärkning från Finansinspektionen

Finansinspektionen har i juni 2014 tilldelat Skandia ABs helägda dotterbolag Skandiabanken en anmärkning och en straffavgift om 10 MSEK. Anledningen är att banken har haft brister relaterade till information och ersättningar i samband med rådgivning i bankverksamheten.

En åtgärdsplan hade initierats redan innan Finansinspektionens anmärkning och har bland annat lett till förändrade ersättningar till Skandias rådgivare, förtydligad information till Skandias kunder och ökade utbildningsinsatser. Ett arbete pågår nu med att gå igenom Finansinspektionens synpunkter i detalj för att säkerställa att det inte finns några återstående brister. Skandia har inte identifierat att någon enskild kund skulle ha lidit skada.

Ekonomisk översikt

Världens börser har haft en god tillväxt under året vilket dock inte varit lika tydligt i Sverige, där marknadsläget varit mer volatilt. Nyförsäljningen inom fondförsäkringsrörelsen minskar som ett resultat av hård konkurrens på den svenska fondförsäkringsmarknaden, jämfört med 2013. Även Skandias höjda återbäringsränta har bidragit till en omviktning i försäljningen, från fond- och depåförsäkring till traditionella livförsäkringsprodukter.

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 554 (744) MSEK.

Livförsäkringsrörelsen visar ett tekniskt resultat på 952 (778) MSEK. Intäkter från investeringsavtal och övriga tekniska intäkter har ökat genom den positiva utvecklingen på värdet av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter avgiven återförsäkring uppgår till 52 (32) MSEK. Premieintäkterna har ökat inom privatvårdsaffären efter genomförda premiehöjningar. Årets skadekostnader är något högre än föregående år delvis som en följd av antagandeförändringar i reservsättningsmodellen. Samtidigt har ett antal åtgärder vidtagits för att reducera skadekostnaderna och vars resultateffekt förväntas realiseras under resterande del av året.

Periodens avkastningsskatt uppgår till -490 (-322) MSEK. Den högre skattekostnaden är relaterad till värdeökningen på placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk. Skatt på periodens resultat

uppgår till -14 (156) MSEK. Föregående års skatteintäkt hänför sig till en övergång till fullständig värdering av skattemässiga underskott.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgår till 148 475 (140 334) MSEK. Huvudanledningen till ökningen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk ökat och nu uppgår till 135 242 (126 793) MSEK. En förbättring som förklaras av en positiv utveckling på marknaden under första halvåret 2014, vilket på motsvarande sätt även påverkar försäkrings-tekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 135 285 (126 821) MSEK, se även not 2 och 3.

Placeringstillgångar uppgår till 6 475 (7 692) MSEK. Förändringen beror främst på att placeringar i koncernföretag har minskat genom försäljningen av de danska verksamheterna till moderbolaget Skandia, för bokfört värde om 745 MSEK samt att Skandiabanken har reglerat förlagslånet om 900 MSEK. Andra tillgångar uppgår till 2 924 (1 864) MSEK. De består främst av likvida medel som har ökat, för mer information se kassaflödesanalysen.

Totalt eget kapital har minskat med 1 198 MSEK och uppgår till 7 377 (8 575) MSEK. Minskningen förklaras av beslutad utdelning till moderbolaget Skandia om 1 750 MSEK. Detta motverkas av periodens totalresultat som uppgår till 552 MSEK. Av utdelningen har 1 250 MSEK likvidreglerats medan resterande 500 MSEK redovisas som en övrig skuld fram till reglering.

Risker och riskhantering

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

strategi, riskramverk samt riskhanteringsprocesser. I årsredovisningen för 2013, not 2 Risker och riskhantering, finns en beskrivning av Skandia ABs väsentliga risker. Riskbeskrivningen gäller alltså oförändrad och inga nya riskområden har tillkommit under första halvåret 2014.

Solvenssituationen för Skandia AB är fortsatt god. Per den 30 juni 2014 uppfyllde Skandia AB alla legala och tillsynsbaserade kapitalkrav med god marginal. Skandia AB mäter och styr solvensrisken baserat på en intern kapitalmodell. Den interna kapitalmodellen kommer över tiden anpassas till Solvens 2 så att den uppfyller kommande regelverkskrav. Per den 30 juni 2014 uppfyllde Skandia AB även det interna kapitalkravet med god marginal.

Upplýsningar om närstående

Närståendekretsen är förändrad sedan årsredovisningen 2013 genom ombildningen av moderbolaget. Samma process och prissättningsmekanism för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2013 not 43 kvarstår. En förändring har skett genom flytten av verksamhet och personal från Skandia Försäljning AB till moderbolaget Skandia. Detta har även inneburit en förändring av betalningsflödet av distributionsersättningen. Vidare har Skandia AB sålt danska dotter- och intressebolag till moderbolaget.

Skandiabanken har löst och likvidreglerat förlagslånet om 900 MSEK mot Skandia AB i januari 2014. Ytterligare närståendetransaktion är att Skandia AB har lämnat en utdelning till moderbolaget Skandia om 1 750 MSEK.

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett antal 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.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2014 jan - jun	2013 jan - jun	2013 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital ¹⁾	20 242	19 819	21 012
- varav eget kapital	7 377	8 223	8 575
- varav uppskjuten skattefordran	794	702	800
- varav övertvärde i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	11 637	10 367	11 224
Kapitalbas	9 477	10 322	10 673
Erforderlig solvensmarginal	1 567	1 385	1 488
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ²⁾	74	72	83
Driftskostnadsprocent ³⁾	22	21	23
Totalkostnadsprocent ⁴⁾	96	93	106
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	1,0	1,2	1,2
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁶⁾	0,7	0,1	1,0
Totalavkastning ⁶⁾	0,9	-0,3	0,6
Ekonomisk ställning			
Kondolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁷⁾	321	349	240

¹⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

²⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

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

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

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

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

⁷⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst för egen räkning.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2014 jan - jun	2013 jan - jun	2013 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	543	508	1 039
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	27	14	26
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-400	-367	-866
Driftskostnader	-118	-123	-236
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	52	32	-37
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	66	66	128
Kapitalavkastning, netto	0	0	0
Intäkter från investeringsavtal	500	469	957
Övriga tekniska intäkter	1 128	995	1 661
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-51	-45	-99
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-2	-1	-1
Driftskostnader	-689	-706	-1 465
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	952	778	1 181
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	81	41	105
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-27	-14	-26
Övriga intäkter	—	73	79
Bokslutsdispositioner	—	—	-48
Avkastningsskatt	-490	-322	-327
Skatt på periodens resultat	-14	156	169
PERIODENS RESULTAT	554	744	1 096

Rapport över totalresultat

MSEK	2014	2013	2013
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
PERIODENS RESULTAT	554	744	1 096
Övrigt totalresultat			
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Valutaomräkningseffekt	-2	-2	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-2	-2	-2
PERIODENS TOTALRESULTAT	552	742	1 094

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		6 475	7 316	7 692
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	135 242	116 313	126 793
Återförsäkrars andel av Försäkringstekniska avsättningar		21	24	23
Fordringar		443	1 220	446
Uppskjuten skatt, netto		863	862	877
Andra tillgångar		2 924	2 173	1 864
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 507	2 674	2 639
TOTALT TILLGÅNGAR		148 475	130 582	140 334
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		7 377	8 223	8 575
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		486	497	292
Avsättning för oreglerade skador		1 299	1 218	1 325
Övriga försäkringstekniska avsättningar		36	33	34
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk (före avgiven återförsäkring)	3	135 285	116 374	126 821
Andra avsättningar		545	431	278
Depåer från återförsäkrare		6	7	7
Skulder		1 295	1 601	857
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55	107	54
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		148 475	130 582	140 334
POSTER INOM LINJEN				
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		137 277	118 269	128 512
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		900	864	858
Ansvarsförbindelser/Eventualförpliktelser		12	30	11
		138 189	119 163	129 381

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	
2013 JUNI						
Ingående balans 2013-01-01	1 031	139			8 656	9 826
Omklassificering överkursfond ¹⁾		-139	31	108		—
Ny Ingående balans efter omklassificering 2013-01-01	1 031		31	108	8 656	9 826
Utdelning					-2 345	-2 345
Periodens resultat					744	744
Valutaomräkningseffekt, netto					-2	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt					-2	-2
Periodens totalresultat					742	742
Utgående balans 2013-06-30	1 031	—	31	108	7 053	8 223
2013 DECEMBER						
Ingående balans 2013-01-01	1 031	139			8 656	9 826
Omklassificering överkursfond ¹⁾		-139	31	108		—
Ny Ingående balans efter omklassificering 2013-01-01	1 031		31	108	8 656	9 826
Utdelning					-2 345	-2 345
Årets resultat					1 096	1 096
Valutaomräkningseffekt, netto					-2	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt					-2	-2
Årets totalresultat					1 094	1 094
Utgående balans 2013-12-31	1 031	—	31	108	7 405	8 575
2014 JUNI						
Ingående balans 2014-01-01	1 031		31	108	7 405	8 575
Utdelning					-1 750	-1 750
Periodens resultat					554	554
Valutaomräkningseffekt, netto					-2	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt					-2	-2
Periodens totalresultat					552	552
Utgående balans 2014-06-30	1 031		31	108	6 207	7 377

¹⁾ Ingående balans för 2013 har förändrats enligt följande: I enlighet med Årsredovisningslagen omförs 31 MSEK av den tidigare under bundet eget kapital redovisade överkursfonden till reservfond samtidigt som resterande del av överkursfonden redovisas som fritt eget kapital.

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2014	2013	2013
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	953	963	1 394
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 354	514	74
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 250	-2 045	-2 345
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 057	-568	-877
Förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början	1 857	2 734	2 734
Periodens kassaflöde	1 057	-568	-877
Kursdifferens i likvida medel	2	0	0
Likvida medel vid periodens slut	2 916	2 166	1 857

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias AB) avser perioden den 1 januari-30 juni 2014. Skandia AB har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 502017-3083. Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandia-koncernen.

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:26 och Rådet för finansiell Rapportering RFR2, Redovisning för juridiska personer. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna oförändrade jämfört med årsredovisningen 2013. IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag har trätt ikraft den 1 januari 2014. Standarden föreskriver att företag ska lämna information som hjälper användare av dess finansiella rapporter att bedöma karaktären av och risker hänförliga till innehav i andra enheter samt den påverkan som dessa innehav har på företagets finansiella rapporter. Denna standard blir tillämplig först vid upprättande av årsredovisningen avseende 2014. Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Not 2 Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
Ingående balans	126 793	111 450	111 450
Insättningar	5 662	6 949	12 548
Förtida uttag	-3 339	-3 154	-6 030
Uttag vid dödsfall	-166	-117	-235
Uttag vid förfall	-1 696	-1 547	-2 963
Värdetförändring värdepapper:			
Orealiserad värdetförändring	6 191	972	9 029
Realiserad vinst	3 073	3 187	5 349
Realiserad förlust	-285	-594	-982
Kostnadsuttag	-991	-833	-1 373
Utgående balans	135 242	116 313	126 793

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk

	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
Ingående balans	126 821	111 492	111 492
Insättningar	5 679	6 973	12 537
Förtida uttag	-3 339	-3 154	-6 031
Uttag vid dödsfall	-166	-117	-235
Uttag vid förfall	-1 696	-1 547	-2 963
Värdetförändring värdepapper:			
Orealiserad värdetförändring	6 189	967	9 027
Realiserad vinst	3 073	3 187	5 349
Realiserad förlust	-285	-594	-982
Kostnadsuttag	-991	-833	-1 373
Utgående balans	135 285	116 374	126 821

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

	2014-06-30			2013-06-30			2013-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	123 323	11 919	—	106 787	9 526	—	115 639	11 154	—
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Aktier och andelar	0	—	—	0	—	—	0	—	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745	1 069	—	829	874	—	924	715	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	0	—
	124 068	12 988	—	107 616	10 400	—	116 563	11 869	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	123 366	11 919	—	106 848	9 526	—	115 667	11 154	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	0	—
	123 366	11 919	—	106 848	9 526	—	115 667	11 154	—

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Den speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas aktivt. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten och tillhörande skulder. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte-, aktie- och valutaderivat. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Skandia AB har inga finansiella tillgångar i nivå 3.

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

Kvittning av finansiella instrument

Skandia AB har endast ett fåtal transaktioner där det finns rättsligt bindande avtal om nettning vid handel med derivat. Värdet på dessa transaktioner uppgår till totalt 0 KSEK (41 KSEK). Samtliga derivat redovisas brutto i balansräkningen.

Underskrift

Stockholm den 13 augusti 2014

Helena Thorlin
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083

Säte: Stockholm