

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Årsredovisning 2014



skandia :

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Femårsöversikt	6
Förslag till vinstdisposition	7
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultatanalys livförsäkring	10
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Noter	18
Underskrifter	52
Revisionsberättelse	53
Ordlista	55

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 2014, bolagets 159:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

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

Utländska filialer

Skandia AB har per balansdagen en registrerad filial i Danmark – Skandia Forsikring, filial af Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), Danmark.

Väsentliga händelser under året

Ombildningen av Skandia Liv

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

Omstrukturering

En omstrukturering genomfördes den 2 januari 2014 då dotterbolaget Skandia Link Livsforsikring A/S, samt intressebolagen Skandia Asset management Fondsmæglerelskab A/S och Skandia A/S, samtliga med säte i Köpenhamn, såldes till Skandia Liv. Försäljningen verkställdes till ett totalt bokfört värde om 745 MSEK.

Skandia inleder samarbete med SAS EuroBonus

Från och med den 8 maj 2014 kan Skandias kunder, under vissa förutsättningar genom samarbetet med SAS EuroBonus, tjäna EuroBonus-poäng när de hanterar sin ekonomi genom Skandias 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 2014/2015 sluta betala up front-provisioner för försäkringar med löpande inbetalningar. Skandias syn på up front-provisioner är att det inte främjar långsiktig kundnytta. Beslutet kan komma att få negativ effekt på Skandias försäljning.

Skandiabanken tilldelas anmärkning från finansinspektionen

Finansinspektionen tilldelade i juni 2014 Skandia ABs helägda dotterbolag Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken) en anmärkning och en straffavgift om 10 MSEK. Anledningen var att Skandiabanken har haft brister relaterade till information och ersättning i samband med rådgivning.

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 har genomförts för att säkerställa att Finansinspektionens synpunkter är åtgärdade och att det inte finns några återstående brister. Skandia har inte identifierat att någon enskild kund har lidit skada.

Kapitaltillskott och lösen av förlagslån

Skandiabankens förlagslån om 900 MSEK hos Skandia AB löstes in och likvidreglerades per den 2 januari 2014. Under året har Skandiabanken erhållit kapitaltillskott om totalt 981 MSEK från Skandia AB. Detta till följd av en kraftig tillväxt av bolån och förändrade regelverk som ger upphov till högre kapitalkrav. Under året har även det av Skandia AB helägda dotterbolaget Skandia Fonder AB erhållit ett kapitaltillskott om 9 MSEK.

Ekonomisk översikt

Svensk ekonomi har under 2014 fortsatt visa högre tillväxt än flertalet europeiska länder. Börsutvecklingen i Sverige har varit gynnsam under året, men marknadsläget har varit mer volatilt. Tillväxten på börsen har haft en positiv inverkan på fondförsäkringsverksamheten. Som ett resultat av ökad konkurrens inom både fond- och depåförsäkring minskar dock både nyförsäljningen och nettoinflödet av kundernas in- och utbetalningar jämfört med 2013. Även Skandia Livs höjda återbäringsränta och större fokus på sparande utan försäkringsinslag har bidragit till minskningen av försäljningen. Vidare har konkurrensens ökade bearbetning av marknaden bidragit till ökade utflöden. Nyförsäljningen för skadeverksamheten inom grupp- och privatvårdsaffären är stabil och under året har lönsamheten förbättrats.

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat. Kommentarererna är i huvudsak skrivna i avvikelseform och berör materiella förändringar.

Periodens resultat

Årets resultat efter skatt 2014 uppgick till 1 106 (1 096) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -10 (-37) MSEK. Premieutvecklingen är positiv till följd av genomförda premiehöjningar inom privatvårdsaffären. Årets skadekostnader är något högre än föregående år delvis som en följd av antagandeförändringar i reservsättningsmodellen. Samtidigt har de åtgärder som vidtagits för att reducera skadekostnaderna börjat realiseras.

Livförsäkringsrörelsen visar ett tekniskt resultat på 1 469 (1 181) MSEK. Det ökade värdet av kundernas placeringstillgångar har medfört att fondvärdesbaserade intäkter från investeringsavtal samt fondvärdesbaserade intäkter inom övriga tekniska intäkter ökar. Vidare förbättras resultatet av lägre driftkostnader. Att dessa kostnader reducerats är huvudsakligen relaterat till lägre anskaffningskostnader då nyförsäljningen gått ner.

Årets avkastningsskatt uppgår till -496 (-327) MSEK. Den högre skattekostnaden är relaterad till värdeökningen på placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk. Skatt på periodens resultat uppgår till 2 (169) MSEK. Föregående års högre skatteintäkt hänför sig till en övergång till fullständig värdering av skattemässiga underskott.

Balansräkningen

Balansomslutningen per den 31 december 2014 uppgår till 154 332 (140 334) MSEK. Den största delen av tillgångssidan utgörs av Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk som per helåret uppgår till 141 108 (126 793) MSEK. Ökningen beror på tillväxten på börsen som har påverkat utvecklingen av fond- och depåinnehaven för kunderna på ett positivt sätt. Detta medför också att skuldsidans största post Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk har ökat till 141 138 (126 821) MSEK. På skuldsidan ökar också de Försäkringstekniska avsättningarna och uppgår till 1729 (1 651) MSEK.

Placeringstillgångar i koncernföretag och intresseföretag har minskat och uppgår till 5 396 (6 054) MSEK. Förändringen förklaras av försäljningen av de

danska verksamheterna till moderbolaget Skandia Liv, till ett bokfört värde om 745 MSEK, se även avsnittet ”Väsentliga händelser under året – Omstrukturering”. Vidare har Skandiabanken reglerat förlagslånet om 900 MSEK, men även erhållit aktieägartillskott om totalt 981 MSEK. Andra tillgångar uppgår till 2 241 (1 864) MSEK, vilka främst består av likvida medel, för mer information om förändringen se kassaflödesanalysen. Förutbetalda anskaffningskostnader har minskat med cirka 8 procent och uppgår till 2 031 (2 204) MSEK. Den försämrade nyförsäljningen är en bidragande orsak i och med lägre aktivering, men förändringen är främst hänförlig till årets avskrivningar.

Eget kapital har minskat med 648 MSEK och uppgår till 7 927 (8 575) MSEK. Minskningen förklaras av beslutad utdelning till moderbolaget Skandia Liv om 1 750 MSEK. Detta motverkas av periodens totalresultat som uppgår till 1 102 (1 094) MSEK. Av utdelningen har 1 250 MSEK likvidreglerats medan resterande 500 MSEK redovisas som en övrig skuld fram till reglering. Detta medför att övriga skulder ökat jämfört med föregående år och uppgår till 806 (540) MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia ABs verksamhet bygger på ett aktivt risktagande och ger upphov till ett brett spektrum av risker, där marknadsrisker och försäkringsrisker utgör de största riskerna. Skandia AB har låg risktolerans, i synnerhet när det gäller marknadsrisker, och har en affärsmodell i huvudsak baserad på försäkring där försäkringstagaren bär investeringsrisken. Skandia AB har dock en exponering mot marknadsrisk genom att avgiftsstrukturen i försäkringarna till stor del är beroende av utvecklingen på finansmarknaden.

Solvenssituationen för Skandia AB är fortsatt god, det vill säga bolaget är finansiellt starkt. Skandia AB har ett långfristigt kreditbetyg på A2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's. Per den 31 december 2014 uppfyllde Skandia AB legala och tillsynsbaserade kapitalkrav med god marginal. Bolaget uppfyllde även det högre interna kapitalkravet. De risker Skandia AB möter delas in i följande kategorier: försäkringsrisk, marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och strategisk risk. 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 riskstrategi, riskramverk samt riskhanteringsprocesser. Mer utförlig information om Skandia ABs risker, hur de påverkar bolaget och hur riskerna hanteras och kontrolleras lämnas i not 2.

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar som i varierande grad påverkar eller kan komma att påverka Skandia AB, dessa omfattar bland annat en ny försäkringsrörelselag som förväntas gälla från och med den 1 januari 2016, Solvens 2 samt nya regler för tjänstepensionsinstitut. Skandia AB bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser.

Solvens 2-regelverket träder i kraft den 1 januari 2016. Sedan den 1 januari 2014 har företag som omfattas av Solvens 2 börjat tillämpa de riktlinjer som utfärdats av EIOPA för hur förberedelsen inför Solvens 2 ska gå till. Skandia arbetar aktivt med förberedelserna inför Solvens 2 och förväntas avsluta projektet under 2015. Skandia AB arbetar med att ta fram en partiell intern modell för beräkning av kapitalkrav. En intern modell ska godkännas av Finansinspektionen innan den får användas för myndighetsrapportering. Denna modell ger Skandia AB bättre förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten då modellen baseras på Skandia ABs egna risker.

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 reservering.

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 fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar (depåförsäkring) 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 fondförsäkringsavtalen och de traditionella livförsäkringsavtalen 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.

Miljö

Skandia AB bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Skandia ABs medarbetare, rörlig ersättning och resultatandelsstiftelse

Under 2014 var medelantalet anställda i Skandia AB 4 (8) personer, varav 25 (38) procent kvinnor. Föregående år genomfördes en omorganisation där merparten av de anställda i Skandia AB flyttades till Skandia Liv och det istället sker ett affärsutbyte via outsourcingavtal mellan bolagen.

Inom Skandia finns en resultatandelsstiftelse (Skandianen). För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner se not 41 och 43. Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandia ABs medarbetare i form av fast ersättning.

Nya redovisningsregler

Den 1 januari 2014 trädde IFRS 12 Upplysninger om andelar i andra företag ikraft. För mer information se not 1.

Händelser efter balansdagen

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia utvärderar en börsintroduktion av den norska bankverksamheten, med målet att främja tillväxt och utveckling. Skandiabankens filial i Norge har utvecklats väl och det är nu en lämplig tidpunkt att utreda om den norska banken utvecklas starkare på egen hand. Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden, där majoriteten av våra kunder finns. Utredningen förväntas bli klar mot slutet av 2015.

Baserat på affärsplanen och den växande utlåningen av bolån kommer Skandiabanken att erhålla ett ovillkorat aktieägartillskott om 414 MSEK under första kvartalet 2015.

Förväntad framtida utveckling

Skandia är en av de ledande aktörerna på tjänstepensionsmarkanden, med starka erbjudanden. Denna position ska Skandia även fortsättningsvis behålla med ett heltäckande produktbudande och en bra service. På privatmarknaden är ambitionen att växa ytterligare genom att förbättra de erbjudanden som kombinerar bank och försäkring för att Skandia ska kunna lösa en större del av kundens behov.

Nya regleringar ger nya förutsättningar

Försäkringsbranschen är väl reglerad och regelverken förändras och utvecklas i hög takt. Under kommande år kommer ett antal förändringar att påverka oss.

- Vid årsskiftet 2014/2015 infördes begränsningar i avdragsrätten för privat pensionssparande, vilket kommer förändra kundernas sparbeteende och påverka Skandia ABs premieinkomst.
- Det pågår en omarbetning av försäkringsförmedlingsdirektivet (IMD II) som kommer att medföra liknande regler på försäkringssidan som MiFID II reglerna för värdepapper. De nya reglerna (IMD II) förväntas träda i kraft den 1 januari 2017. Det nya regelverket fokuserar på investerarskydd och marknadsstruktur och omfattar bland annat regler om provisioner, transparens och information mot kund. Sannolikt kommer ett förbud för att utge ersättning (provision) till rådgivare att införas. Ett provisionsförbud skulle medföra väsentliga förändringar för distribution av finansiella produkter.
- Regeringen har aviserat att under våren 2015 lägga fram ett förslag om slopande av momsgrupper. Ett sådant slopande skulle få påtaglig påverkan på Skandia genom att tjänstetillhandahållanden inom koncernen fördyras. Om förslaget genomförs måste administrativa processer och rutiner utarbetas för att möjliggöra att respektive bolag redovisar, rapporterar och betalar moms korrekt. Momsgrupperna antas försvinna tidigast per den 1 juli 2015.

	2014	2013	2012	2011	2010
Resultat, MSEK					
Premieintäkt, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	1 110	1 039	966	900	977
Premieinkomst, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	123	128	127	150	158
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	28	26	24	24	6
Intäkter från investeringsavtal	1 027	957	872	856	830
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-911	-866	-673	-671	-683
Försäkringsersättningar, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-116	-99	-88	-119	-71
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	0	-1	0	-1	9
Driftskostnader	-1 599	-1 701	-1 574	-1 628	-1 477
Övriga tekniska intäkter	1 797	1 661	1 585	1 613	1 558
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 459	1 144	1 239	1 124	1 307
Årets resultat¹⁾	1 106	1 096	1 071	1 596	643
Ekonomisk ställning, MSEK					
Placeringstillgångar ²⁾	8 727	9 882	9 124	8 165	30 875
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken	141 108	126 793	111 450	103 627	113 994
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1 708	1 628	1 511	1 549	1 567
Konsolideringskapital ³⁾	22 249	23 202	21 900	19 825	43 320
- varav eget kapital	7 927	8 575	9 826	9 172	14 359
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär risken	11 751	11 224	9 632	8 738	10 478
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	1 361	2 190	1 058	641	17 178
- varav uppskjuten skattefordran	827	800	716	817	786
Kapitalbas för moderbolaget ⁴⁾	10 029	10 673	8 213	7 754	12 847
Erforderlig solvensmarginal för moderbolaget	1 641	1 488	1 316	1 233	1 338
Nyckeltal, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent ⁵⁾	82	83	70	74	69
Driftskostnadsprocent ⁶⁾	21	23	25	28	29
Totalkostnadsprocent ⁷⁾	103	106	95	102	98
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent ⁸⁾	1,0	1,2	1,1	1,1	1,0
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ⁹⁾	0,6	1,0	1,7	1,7	5,5
Totalavkastning ⁹⁾	0,7	0,6	1,6	0,7	-1,2
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ¹⁰⁾	236	265	283	287	520

¹⁾ Årets resultat och placeringstillgångar för år 2011 är förändrat jämfört med vad som presenterades i årsredovisningen för 2011 på grund av ny redovisningsprincip för redovisning av koncernbidrag. För mer information se not 1 och not 48 i årsredovisningen för räkenskapsår 2012. Åren före 2011 har inte justerats.

²⁾ Värderade till verkligt värde.

³⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

⁴⁾ Kapitalbasen i femårsöversikten visas före ev föreslagen ej beslutad utdelning

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 placeringstillgångar, kassa och bank.

⁹⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning. Direkt- och totalavkastning för år 2011 har räknats om på grund av ny redovisningsprincip för redovisning av koncernbidrag. För mer information se not 1 och not 48 i årsredovisningen för räkenskapsår 2012. Åren före 2011 har inte justerats.

¹⁰⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst för egen räkning.

Styrelsen 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	5 650 794 422
årets resultat	1 106 166 030
	6 865 380 257
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:	
till aktieägare utdelas 0,3881 SEK per aktie	400 000 000
i ny räkning balanseras	6 465 380 257
	6 865 380 257
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	6 356 960 452
	7 527 288 982

Föreslagen utdelning utgör 6 procent av Skandia ABs fria egna kapital och uppgår till 400 MSEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen skall verkställas genom en utbetalning om 400 MSEK. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandia ABs solvensöverskott uppgår före utdelning till 8 388 MSEK och efter föreslagen utdelning till 7 988 MSEK.

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 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 efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning och art bedömningen att 1 758 MSEK för närvarande inte 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 och Finansinspektionens tillsynsverktyg Trafikljussystemet.

Innehåll räkenskaper

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultatanalys livförsäkring	10
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17

NOTER

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	18
2 Risker och riskhantering	25

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen	31
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	31
5 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkringsrörelsen	31
6 Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen	31
7 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), livförsäkringsrörelsen	31
8 Övriga tekniska intäkter	31
9 Utbetalda försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), livförsäkringsrörelsen	31
10 Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen	32
11 Kapitalavkastning, intäkter	32
12 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	33
13 Kapitalavkastning, kostnader	33
14 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	33
15 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder	33
16 Övriga intäkter	34
17 Skatt	34

Noter till balansräkning

18 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	35
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36
20 Derivat	36
21 Tillgångar för villkorad återbäring	36
22 Fondförsäkringstillgångar	37
23 Fordringar avseende direkt försäkring	37
24 Övriga fordringar	37
25 Uppskjuten skatt, netto	37
26 Materiella tillgångar	38
27 Förutbetalda anskaffningskostnader	38
28 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38
29 Obeskattade reserver	38
30 Ej intjänade premier och kvardröjande risker samt övriga försäkringstekniska avsättningar	39
31 Avsättning för oreglerade skador	39
32 Villkorad återbäring	40
33 Fondförsäkringsåtaganden	40
34 Avsättning för skatt	40
35 Övriga avsättningar	40
36 Skulder avseende direkt försäkring	41
37 Övriga skulder	41
38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41
39 Poster inom linjen	41
40 Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden	42

Övriga upplysningar

41 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	45
42 Upplysningar närstående	49
43 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	50
44 Resultat per försäkringsklass skadeförsäkring	51
45 Andelar i andra företag	51
46 Händelser efter balansdagen	51

Resultatanalys skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Sjuk och olycksfall	Direkt utländsk
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Premieintäkt (för egen räkning)	1 110	875	235
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	28	25	3
Försäkringsersättningar (för egen räkning)	-911	-696	-215
Driftskostnader	-237	-176	-61
	-10	28	-38
Avvecklingsresultat			
	-23	12	-35
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	312	258	54
Oreglerade skador	1 055	972	83
	1 367	1 230	137
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	0	0	—
	0	0	—

Specifikation till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse

MSEK	Totalt	Sjuk och olycksfall	Direkt utländsk
Premieintäkt för egen räkning			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 127	888	239
Förändring i ej intjänade premier och kvardröjande risker	-17	-13	-4
	1 110	875	235
Försäkringsersättningar (för egen räkning)			
Utbetalda försäkringsersättningar¹⁾			
Före avgiven återförsäkring	-851	-659	-192
Återförsäkrarens andel	0	0	—
Förändring i oreglerade skador²⁾			
Före avgiven återförsäkring	-60	-37	-23
Återförsäkrarens andel	0	0	—
	-911	-696	-215

¹⁾ Inklusive skadeportföljer och skadehanteringskostnader.

²⁾ Inklusive förändring skadebehandlingsreserv.

Resultatanalys livförsäkring

Livförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Tjänstepensionsförsäkring ¹⁾					Övrig livförsäkring				Mottagen livåterförsäkring
	Totalt	Livförsäkring	Fondförsäkring	PBF ²⁾	Totalt	Livförsäkring	Fondförsäkring	PBF ²⁾	Totalt	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat										
Premieinkomst (för egen räkning)	123	0	37	68	105	4	9	3	16	2
Intäkter från investeringsavtal	1 027	49	553	—	602	228	197	—	425	—
Övriga tekniska intäkter (för egen räkning)	1 797	68	1 051	—	1 119	387	291	—	678	—
Försäkringsärsättningar (för egen räkning)	-116	-1	-46	-42	-89	-10	-14	-2	-26	-1
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (för egen räkning)	0	—	—	-1	-1	—	—	1	1	—
Driftskostnader	-1 362	-119	-665	1	-783	-352	-226	0	-578	-1
Kapitalavkastning, kostnader	0	—	0	0	0	—	0	0	0	—
	1 469	-3	930	26	953	257	257	2	516	0
Avvecklingsresultat	10	—	—	7	7	—	—	3	3	—
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)										
Oreglerade skador	328	—	—	291	291	—	0	37	37	—
Övriga försäkringstekniska avsättningar	34	—	—	23	23	—	—	11	11	—
	362	—	—	314	314	—	0	48	48	—
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)										
Villkorad återbäring	27 961	5 371	—	—	5 371	22 590	—	—	22 590	—
Fondförsäkringsåtaganden	113 177	—	91 073	—	91 073	—	22 104	—	22 104	—
	141 138	5 371	91 073	—	96 444	22 590	22 104	—	44 694	—
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar										
Oreglerade skador	21	—	—	21	21	—	—	0	0	—
	21	—	—	21	21	—	—	0	0	—

¹⁾ Tjänstepensionsförsäkring definieras i enlighet med Finansinspektionens definition.

²⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Specifikation till resultatanalys för livförsäkringsrörelse

MSEK	Tjänstepensionsförsäkring ¹⁾					Övrig livförsäkring				Mottagen livåterförsäkring
	Totalt	Livförsäkring	Fondförsäkring	PBF ²⁾	Totalt	Livförsäkring	Fondförsäkring	PBF ²⁾	Totalt	
Premieinkomst (för egen räkning)										
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	137	0	37	82	119	4	9	3	16	2
Premier för avgiven återförsäkring	-14	—	0	-14	-14	—	0	0	0	—
	123	0	37	68	105	4	9	3	16	2
Försäkringsersättningar (för egen räkning)										
Utbetalda försäkringsersättningar										
Före avgiven återförsäkring	-93	0	-35	-45	-80	-1	-6	-5	-12	-1
Återförsäkrarens andel	3	—	—	3	3	—	—	0	0	—
Skaderegleringskostnader	-31	-1	-11	-2	-14	-9	-8	0	-17	—
Förändring i oreglerade skador										
Före avgiven återförsäkring	7	—	0	4	4	—	0	3	3	—
Återförsäkrarens andel	-2	—	—	-2	-2	—	—	0	0	—
	-116	-1	-46	-42	-89	-10	-14	-2	-26	-1

¹⁾ Tjänstepensionsförsäkring definieras i enlighet med Finansinspektionens definition.

²⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Resultaträkning

MSEK	Not	2014	2013
		jan - dec	jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst	3	1 127	1 093
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-17	-54
		1 110	1 039
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	28	26
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-851	-786
Återförsäkrarens andel		0	0
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-60	-80
Återförsäkrarens andel		0	0
		-911	-866
Driftskostnader	6, 10	-237	-236
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		-10	-37
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	7	137	143
Premier för avgiven återförsäkring		-14	-15
		123	128
Intäkter från investeringsavtal		1 027	957
Övriga tekniska intäkter	8	1 797	1 661
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	9	-124	-124
Återförsäkrarens andel		3	3
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		7	20
Återförsäkrarens andel		-2	2
		-116	-99

MSEK	Not	2014	2013
		jan - dec	jan - dec
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Övriga försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		0	-1
		0	-1
Driftskostnader	10	-1 362	-1 465
Kapitalavkastning, kostnader		0	0
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		1 469	1 181
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-10	-37
		1 469	1 181
Kapitalavkastning intäkter	11, 15	129	155
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	12	15	—
Kapitalavkastning kostnader	13, 15	-4	-23
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	14, 15	—	-27
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-28	-26
Övriga intäkter	16	—	79
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 571	1 302
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		29	-48
Resultat före skatt		1 600	1 254
Avkastningsskatt	17	-496	-327
Skatt på årets resultat	17	2	169
ÅRETS RESULTAT		1 106	1 096

Rapport över totalresultat

MSEK	2014	2013
	jan - dec	jan - dec
ÅRETS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	1 106	1 096
Övrigt totalresultat		
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till årets resultat		
Valutaomräkningseffekt, netto	-4	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-4	-2
ÅRETS TOTALRESULTAT	1 102	1 094

Balansräkning

MSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	18	5 396	6 054
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och Andelar		0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	1 969	1 638
Derivat	20	0	0
		7 365	7 692
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring	21	27 958	24 881
Fondförsäkringstillgångar	22	113 150	101 912
		141 108	126 793
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	31	21	23
		21	23
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	23	69	80
Fordringar avseende återförsäkring		0	0
Övriga fordringar	24	270	366
		339	446
Uppskjuten skatt, netto			
	25	881	877
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	26	8	7
Kassa och bank		2 233	1 857
		2 241	1 864
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		18	24
Förutbetalda anskaffningskostnader	27	2 031	2 204
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	328	411
		2 377	2 639
TOTALT TILLGÅNGAR		154 332	140 334

MSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (1 030 762 688 aktier à nominellt 1 SEK)		1 031	1 031
Reservfond		31	31
Överkursfond		108	108
Balanserade vinstmedel		5 651	6 309
Årets resultat		1 106	1 096
		7 927	8 575
Obeskattade reserver	29	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	30	312	292
Avsättning för oreglerade skador	31	1 383	1 325
Övriga försäkringstekniska avsättningar	30	34	34
		1 729	1 651
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Villkorad återbäring	32	27 961	24 881
Fondförsäkringsåtaganden	33	113 177	101 940
		141 138	126 821
Andra avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	43	216	208
Avsättning för skatt	34	30	18
Övriga avsättningar	35	28	52
		274	278
Depåer från återförsäkrare		5	7

MSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	36	315	315
Skulder avseende återförsäkring		1	2
Derivat	20	0	0
Övriga skulder	37	806	540
		1 122	857
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38	46	54
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER		154 332	140 334
POSTER INOM LINJEN			
	39		
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		143 034	128 512
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		906	858
Ansvarsförbindelser/Eventualförpliktelser		13	11
Åtaganden		—	—
		143 953	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						
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						
Ingående balans 2014-01-01	1 031		31	108	7 405	8 575
Utdelning					-1 750	-1 750
Årets resultat					1 106	1 106
Valutaomräkningseffekt, netto					-4	-4
Totalt övrigt totalresultat efter skatt					-4	-4
Årets totalresultat					1 102	1 102
Utgående balans 2014-12-31	1 031	—	31	108	6 757	7 927

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 bland fritt eget kapital.

Kassaflödesanalys

MSEK	2014 jan-dec	2013 jan-dec
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt*	1 600	1 254
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet ¹⁾	116	315
Avkastningsskatt	-496	-327
Betald skatt	11	-23
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder	1 231	1 219
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, där försäkringstagaren bär placeringsrisken, netto²⁾	16	-13
Förändring av övriga placeringstillgångar som används i rörelsen, netto	-255	373
Förändring övriga rörelsefordringar och rörelseskulder	2	-185
Kassaflöde från den löpande verksamheten	994	1 394
Investeringsverksamheten		
Förändring i dotterbolag/intresseföretag ³⁾	665	-366
Mottagen utdelning koncernföretag	12	—
Likvidreglerade koncernbidrag från föregående år	-48	81
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	59
Förändring av lån koncernföretag	—	300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	628	74
Finansieringsverksamheten		
Betald utdelning	-1 250	-2 345
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 250	-2 345
ÅRETS KASSAFLÖDE	372	-877
Likvida medel vid årets början	1 857	2 734
Kursdifferens i likvida medel	4	0
Likvida medel vid årets slut	2 233	1 857
* varav inbetalda räntor	61	100
varav utbetalda räntor	-1	-3

Noter till kassaflödesanalysen MSEK	2014 jan-dec	2013 jan-dec
¹⁾ Resultat försäljning dotterbolag	—	20
Nedskrivning intresseföretag	3	0
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	173	159
Värdeförändringar placeringstillgångar	-16	26
Förändring av försäkringstekniska avsättningar exklusive sparande i liv- och fondförsäkring	58	113
Ej realiserat valutakursresultat	-60	-53
Justering för utdelning från koncernföretag	-12	0
Justering för koncernbidrag	-29	48
Övrigt	-1	2
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	116	315
²⁾ Förändring försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, netto	-1 336	1 936
Köp och försäljning placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk, netto	1 352	-1 949
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk, netto	16	-13
³⁾ Kapitaltillskott till dotterbolag	-981	-811
Försäljning av dotterbolag i Danmark	743	—
Försäljning av intresseföretag	3	445
Reglerat förlagslån	900	—
Förändring i dotterbolag/minoritetsandelar	665	-366

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. Dotterbolag, intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag
8. Fond- och depåförsäkringsavtal
9. Andra finansiella instrument
10. Nedskrivning av tillgångar
11. Materiella tillgångar
12. Eget kapital
13. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)
14. Andra avsättningar
15. Leasing
16. Pensioner för egen personal
17. Obeskattade reserver
18. Skatt
19. Koncernbidrag och aktieägartillskott
20. Intäktsredovisning
21. Kapitalavkastning
22. Eventualförpliktelser
23. Kassaflödesanalys

1. Allmän information

Årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden 1 januari – 31 december 2014. 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. Fram till den 21 mars 2012 var Skandia AB ett helägt dotterbolag till Old Mutual plc med säte i London, Storbritannien.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2015. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som skall hållas senast den 30 juni 2015.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2008:26 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 de internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av EG kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som följer av FFFS 2008:26 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 finansiell separat rapport. 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; finansiella derivatinstrument, som bestämts tillhöra kategorin, investeringar som innehas för handel, samt finansiella tillgångar och skulder i fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i denna årsredovisning.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper för räkenskapsåret 2014

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som Skandia AB tillämpar från och med 2014. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på redovisningen.

IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag

Standarden ska tillämpas för företag som innehar andelar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag eller strukturerade företag. IFRS 12 fastställer mål för upplýsingar och specificerar de upplýsingar som ett företag måste lämna som minimum för att uppfylla dessa mål. 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. IFRS 12 medför utökade upplýsingar om Skandia ABs innehav i dotterföretag och ej konsoliderade strukturerade företag.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2015 eller senare

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt bortbokning av dessa. IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Standarden är dock ännu inte godkänd av EU. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär utökade upplýsningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan:

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar, som omfattas av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, fortsättningsvis värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte är att uppbära de kontrakterade kassaflödena, och instrument som endast har kontrakterade flöden i form av kapitalbelopp och räntor på utestående kapitalbelopp, ska värderas till upplupet anskaffningsvärde vid rapportperiodens slut. Alla andra finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen eller Övrigt totalresultat.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

IFRS 9 påverkan vad gäller klassificering och värdering av finansiella skulder är främst relaterat till förändringar i verkligt värde som beror på förändringar i kreditrisk för en finansiell skuld. Enligt IFRS 9 ska, för finansiella skulder som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, det belopp av förändring i verkligt värde som beror av förändring i kreditrisk för skulden presenteras i Övrigt totalresultat. Detta gäller givet att redovisningen av effekterna av förändring i skuldens kreditrisk i Övrigt totalresultat inte skapar eller ökar fel av matchningen i redovisningen av resultatet. Förändringar i verkligt värde beroende på skuldens kreditrisk kommer inte att klassificeras om till resultaträkningen efterföljande period. Under nu gällande IAS 39, presenterades hela beloppet av förändring i verkligt värde i resultaträkningen. IFRS 9 inkluderar också nya principer för nedskrivningar. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna vad gäller koncernens finansiella tillgångar och skulder, framför allt avseende banken. En detaljerad analys är ännu inte gjord av effekterna vid tillämpning och dessa kan därför ännu inte kvantifieras.

IFRS 15 Intäkter

Tanken är att en enda standard ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. En samlad modell för intäktsredovisning föreslås oberoende av bransch och typ av transaktion. Detta ska ske enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter åsätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. Standarden är inte tillämplig på försäkringskontrakt men däremot för investeringskontrakt för de delar som bedöms utgöra en tjänst. Den initiala bedömningen är att standarden kommer att ha relativt låg påverkan på Skandia AB. IFRS 15 medför utökade upplysningskrav.

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 balansräkningen och resultaträkningen 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
- Uppskjuten skatt
- 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 kontrakt 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 "unbundlingmetod" är den ökade transparensen den medför. Den tydliggör hur Skandia ABs intäkter och kostnader uppstår och hanterar fondförsäkringskontrakten och de traditionella livförsäkringskontrakten på ett enhetligt sätt.

Förändringar i värdet på investeringar, som innehas för att täcka åtaganden för fondförsäkringsavtal och traditionella livförsäkringar redovisade som finansiella avtal, samt motsvarande förändring i försäkringsåtaganden nettoredovisas i resultaträkningen då substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna, se mer information i avsnitt 8 Fondförsäkringsavtal.

Vid redovisning av finansiella avtal, se avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal - klassificering och unbundling, periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader linjärt över den förväntade löptiden för kontrakten. Avskrivningsplanen har bestämts utifrån förväntad löptid och skulle den förväntade löptiden komma att justeras så kan detta leda till en resultat effekt.

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 avsättningar som beskrivs i not 30 Ej intjänade premier och kvardröjande risker och i not 31 Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring. Dessa antaganden omfattar bland annat antaganden om diskonteringsränta, tillfrisknande, kostnader och inflation.

Tvister

Skandia AB är inblandad 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.

Uppskjuten skatt

I posten Uppskjuten skatt ingår förlustavdrag som bedöms kunna utnyttjas för att reducera kommande års skattepliktiga resultat. Se ytterligare information i avsnitt 18 Skatt.

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

5. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Skandia ABs funktionella valuta är svenska kronor och som approximation för transaktionsdagens valutakurs används vanligen periodens genomsnittskurs. 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.

Tillgångar och skulder i utländska filialer omräknas till SEK med balansdagens valutakurser, medan resultaträkningen räknas om till periodens genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser påverkar inte resultatet, utan redovisas i Övrigt totalresultat som en omräkningsreserv.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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 innehåller 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 IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. 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 fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar 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, som inbegriper det finansiella instrumentet och relaterad tjänsteprocess, behandlas enligt de principer som gäller finansiella avtal. För de uppdelade avtalen, det vill säga de unbundlade avtalen, fördelas avgifter och kostnader som uppstår ur avtalet mellan försäkringskomponenten och den finansiella komponenten. Initiala avgifter och anskaffningskostnader fördelas skiljaktigt mellan komponenterna.

Försäkringsavtal

Som försäkringsavtal redovisas hälsoförsäkringsavtal (grupp- och privatvårdsförsäkring) och den uppdelade (unbundlade) försäkringskomponenten av fondförsäkringsavtal och traditionella livförsäkringsavtal.

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 beslutat 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 Oreglerade skador.

För avtal 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. Avsättningen redovisas i balansräkningen som Ej intjänade premier och kvardröjande risker.

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 skaderegleringskost-

nader och administrativa utgifter. Dessa kassaflöden diskonteras och jämförs med avsättningens redovisade värde. Alla 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 aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader. Principerna för att periodisera anskaffningskostnader för försäkringsavtal är desamma som principerna för att periodisera anskaffningskostnader för finansiella avtal.

Förändring av avsättningar för försäkringsavtal redovisas under kostnader i resultaträkningen. Utbetalda försäkringsersättningar redovisas som en kostnad vid betalning.

Återförsäkring

Avtal som ingåtts mellan Skandia AB och återförsäkrare genom vilka bolaget kompenseras för förluster på avtal utfärdade av bolaget och som uppfyller klassificeringskraven för försäkringskontrakt, klassificeras som avgiven återförsäkring. Avtal som inte uppfyller dessa krav klassificeras som finansiella tillgångar och skulder. Mottagen återförsäkring klassificeras på samma sätt som andra avtal och redovisas i enlighet med den klassificeringen.

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som bolaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som Återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar och Depåer hos företaget som avgivet återförsäkring. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Skulder inom återförsäkring är primärt premier som ska betalas för återförsäkringsavtal.

Skandia AB bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar avseende återförsäkringsavtal enligt samma principer som används för finansiella tillgångar. Dessa principer beskrivs i avsnitt 10 Nedskrivning av tillgångar. Om det finns objektiva omständigheter för att återförsäkringstillgången behöver skrivas ner minskar bolaget det redovisade värdet på återförsäkringstillgången till dess återvinningsbara belopp och kostnadsför nedskrivningen i resultaträkningen.

Finansiella avtal

Som finansiellt avtal redovisas den finansiella komponenten av fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar.

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 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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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 respektive Fondförsäkringsåtaganden.

Förändringar i värdet av 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 och framtida kassaflöde. Information om förändringar i värdet av villkorad återbäring och försäkringsåtaganden återfinns i not 32 Villkorad återbäring och i not 33 Fondförsäkringsåtaganden.

Intäktsredovisning

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

Avgifter som debiteras för förvaltning av finansiella avtal intäktsförs i takt med att Skandia AB tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av de finansiella avtalen. Intäkten redovisas i resultaträkningen som intäkter från investeringsavtal respektive övriga tekniska intäkter. Dessa tjänster är tillhandahållna jämnt fördelade under avtalets livstid. I praktiken betyder det en linjär amortering över den förväntade löptiden för kontrakten.

Kostnadsredovisning

Rörliga kostnader som direkt kan hänföras till tecknandet av nya finansiella avtal periodiseras. I Skandia ABs fall är dessa kostnader till största delen rörliga anskaffningskostnader. 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 testas för nedskrivningsbehov varje redovisningsperiod för att säkerställa att avtalens förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Alla andra kostnader, såsom fasta anskaffningskostnader och löpande förvaltningskostnader redovisas under den redovisningsperiod de inträffar.

7. Dotterbolag, intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag

Dotterbolag 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.

Gemensamt kontrollerade företag är sådana företag där Skandia AB utövar ett gemensamt bestämmande inflytande, vilket regleras genom kontrakt. Skandia AB har inga gemensamt kontrollerade företag.

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. Fond- och depåförsäkringsavtal- investeringar som innehas för att täcka åtaganden för fondförsäkringsavtal och traditionella livförsäkringar

Dessa tillgångar består av placeringsstillgångar för vilka fondförsäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna Tillgångar för villkorad återbäring respektive Fondförsäkrings-tillgångar 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 13. Tillgångarna klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin Som bestämts tillhöra kategorin och redovisas till verkligt värde, med eventuell vinst eller förlust redovisad i resultaträkningen.

Förändringar i värdet på fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar och motsvarande förändring av 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. Information om förändringar i värdet på fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar och motsvarande förändring av fondförsäkringstillgångar återfinns i not 21 Tillgångar för villkorad återbäring och i not 22 Fondförsäkringstillgångar. Fondförsäkringstillgångarna värderas till senaste köpkurs.

Åtaganden för fondförsäkringsavtal

Försäkringstagarnas insättningar investeras i värdepapper valda av försäkringstagaren, och ett åtagande gentemot försäkringstagarna redovisas som en skuld. Skuldens storlek står i direkt förhållande till tillgångarnas värdeutveckling och summan av premier som betalats in och utbetalningar som gjorts. Skulderna klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin Som bestämts tillhöra kategorin.

9. Andra finansiella instrument

Andra finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier, lånefordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder samt 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 de som tillhör kategorin Finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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.

Lånefordringar och kundfordringar

Lån som utgör investeringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Varje fordran värderas individuellt. Lån redovisas på likviddagen initialt till anskaffningsvärdet inklusive transaktionskostnader. Det initiala värdet på likviddagen representerar lånets verkliga värde.

Erhållen ränta på lån och förändringar av upplupet anskaffningsvärde redovisas som ränteintäkter. Ränteintäkter allokteras till den period som de hänför sig till enligt effektivräntemetoden. Lån avförs från balansräkningen när de är förutbetalda eller inlösta.

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordringars förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Kassa och bank består av banktillgodohavanden efter avdrag för checkkrediter vilka i balansräkningen redovisas som lån. I likvida medel ingår medel som utgör en del i transaktioner mellan försäkringstagare och fondförvaltare. Kortfristiga placeringar, med en kort löptid från anskaffningstidpunkten, normalt tre månader eller mindre, ingår i likvida medel.

Obligationer, aktier och derivat

Obligationer, aktier och derivat klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Med verkligt värde avses försäljningsvärdet 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 ”Innehav för handel”. Alla värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Derivat värderas individuellt och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin ”Innehav för handel”. Principen för att redovisa vinst eller förlust beror på om derivatet är specificerat som säkringsinstrument och, om så är fallet, beskaffenheten hos den post som säkras, se nedan. Vinster och förluster på derivat som inte är säkringsklassificerade redovisas i resultaträkningen. Verkligt värde på valutaoptioner beräknas med hjälp av Black and Scholes-modellen och på räntederivat genom diskontering av framtida kassaflöden. Verkligt värde för valutaterminer erhålls från officiella marknadsnoteringar.

Andra finansiella skulder

Räntebärande skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntekostnader allokteras till den period de tillhör.

Lånekostnader kostnadsförs i resultaträkningen i den period de hänförs till. Skandia AB aktiverar inte lånekostnader som en del av tillgångens anskaffningskostnad.

Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder med kort löptid redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

10. Nedskrivning av tillgångar

Det redovisade värdet av Skandia ABs tillgångar granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation på en 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. 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. Tillgångar som undantas från denna princip är dels finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde över resultaträkningen, se avsnitt 9 Andra finansiella instrument, och dels uppskjutna skattefordringar, se avsnitt 18 Skatt.

11. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod för inventarier bedöms uppgå till tre år för IT-inventarier och till fem år för övriga inventarier. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkterna och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen.

12. Eget kapital

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

13. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

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

Avsättningarna för premiefrielseförsäkring är beräknade med hjälp av en diskonteringsränta som definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:23 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 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. Dessa metoder följer accepterad praxis inom skadeförsäkring sedan lång tid, och rekommenderas av aktuarieföreningar 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. Ett exempel på denna försiktighetsprincip är att en ofullständigt rapporterad skada upptas till sitt maximala värde i beräkningen.

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. Beräkningsvarianterna jämförs och jämkas ihop till en gemensam antals-skattning, varefter reserven bestäms under antagandet att de okända skadorna har samma medelskadekostnad som de kända.

De försäkringstekniska avsättningarna för ej intjänade premier kan vara av följande tre 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 premien förfaller. Eftersom bolaget till övervägande del tillämpar månadspremier har ingen avsättning gjorts i bokslutet för 2014. Regelbundet sker kontroller av att behovet av avsättningar av denna typ är immateriellt.

Aktivreserver - Premiefrielseförsäkringen meddelas till en utjämnad premie, där en beräkning görs av behovet av periodpremie och överskjutande del av inbetald premie avsätts för framtiden. På samma sätt upplöses avsättningen för de försäkrade vars premiebehov överstiger den uttagna utjämnade premien. På detta sätt kommer premieintäkten att bestå av en riskpremie uttagen enligt en åldersdifferentierad tariff. Beräkningstekniken följer svensk praxis.

Avsättning för kvardröjande risker - För försäkringsavtal med otillräcklig riskpremie 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, legal eller informell, 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. Leasing

Huruvida ett leasingavtal är finansiellt eller inte beror på transaktionens innebörd snarare än på avtalsformen. Ett leasingavtal klassificeras som finansiell leasing om det i allt väsentligt överför de risker och fördelar som följer med ägande. All annan leasing klassificeras som operationell leasing. Belastningen i resultaträkningen för ett operationellt leasingavtal är hyreskostnaden under redovisningsperioden, redovisad linjärt över den aktuella leasingperioden. Skandia AB har inga leasingavtal kvar då dessa överläts till Skandia Liv i samband med beståndsöverlåtelsen per den 1 januari 2013.

16. 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 anställda 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 Finansinspektionens föreskrifter där det framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person. För ytterligare information om pensioner, se not 43 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.

17. 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.

18. Skatt

Avkastningsskatt

Försäkringsverksamheten är med vissa undantag 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 en omedelbar koppling mellan den avkastningsskatt som betalas och den kostnad som debiteras försäkringstagarna.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Inkomstskatt

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av balansdagens skattesatser. Aktuell skatt avser även justering av skatt hänförlig till tidigare perioder. Aktuell skatt utgår med 22 procent under räkenskapsåret 2014.

Uppskjuten skatt

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

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser som förväntas gälla den period skulden betalas eller tillgången realiserar. Uppskjuten skatt har för räkenskapsåret 2014 beräknats med 22 procent. Uppskjutna skatteskulder eller fordringar diskonteras inte.

19. 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.

20. Intäktsredovisning

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

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten. Intäkter redovisas enligt följande:

Ränteutgifter 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 mellan skillnaden 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.

För mer information kring kapitalavkastning, se avsnitt 21 Kapitalavkastning.

21. 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.

I traditionell livförsäkring redovisas kapitalavkastningen i resultaträkningen under den tekniska redovisningen av livförsäkringsrörelsen. För fondförsäkringsrörelsen 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. Se avsnitt 8 Fondförsäkringsavtal för mer information om nettoresultat i resultaträkningen av förändringar i värdet på fondförsäkringar och traditionella livförsäkringar och motsvarande förändring av försäkringsåtaganden.

22. Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser redovisas 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.

23. Kassaflödesanalys

IAS 7 Kassaflödesanalys, tillämpas med de anpassningar som är nödvändiga med hänsyn till Skandia ABs verksamhet. Vid upprättande av kassaflödesanalysen har i kassaflödet från den löpande verksamheten nettoresultat skett av förändringar av försäkringstekniska skulder, åtaganden för fondförsäkringsavtal och motsvarande placeringar. En nettoresultatvisning 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 koncernföretag samt intresseföretag redovisas inom investeringsverksamheten.

I den finansiella verksamheten redovisas utdelning lämnad till moderbolaget. Som likvida medel redovisas banktillgodohavanden efter avdrag för checkkrediter vilka i balansräkningen redovisas som lån. I likvida medel ingår medel som utgör en del i transaktioner mellan försäkringstagare och fondförvaltare. Kortfristiga placeringar, med en kort löptid från anskaffningstidpunkten, normalt tre månader eller mindre, ingår i likvida medel.

2. Risker och riskhantering

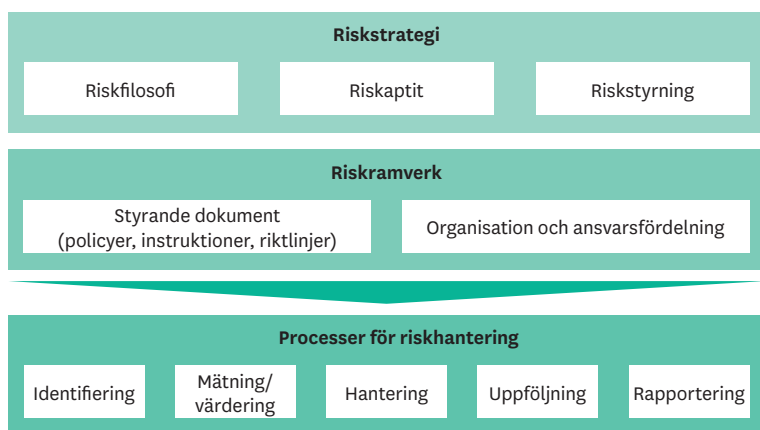
1 Inledning

I Skandia AB bedrivs för närvarande fondförsäkringsverksamhet inklusive depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet (privatvård och olycksfall). Skandia ABs verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Verksamheten ger upphov till ett brett spektrum av risker som potentiellt kan påverka rörelseresultatet och den ekonomiska ställningen. Vissa av dessa risker är naturliga följder av Skandia ABs affärsstrategi och begränsas inte till något visst affärssegment. Andra risker, såsom försäkringsrisker däremot är segmentspecifika. Därutöver förekommer risker som är hänförliga till människor, processer och system och externa händelser, så kallade operativa risker. Riskerna i verksamheten elimineras, 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.

Alla försäkringsbolag står inför ett antal risker och en viktig uppgift är att bestämma hur mycket av dessa som kan accepteras i strävan att öka värdet för kunder och ägare. Dessa risker innefattar både möjligheter att öka detta värde och urholka värdet. En effektiv riskhantering inom Skandia AB ger ledningen och styrelsen möjlighet att skapa värde för kunder och ägare i en sund och trygg verksamhet.

Skandia AB har låg risktolerans, i synnerhet när det gäller marknadsrisk, och har därför en affärsmodell i huvudsak baserad på försäkring där försäkringstagaren bär investeringsrisken. Detta innebär dock att Skandia AB har en indirekt exponering mot marknadsrisk genom att avgiftsstrukturen i försäkringarna till stor del är beroende av utvecklingen på finansmarknaden.

Riskhanteringssystem



Utveckling 2014 - Riskhantering och regelefterlevnad - en integrerad del i Skandia ABs verksamhet

Skandia AB arbetar fortsatt målmedvetet för att göra riskhantering och regelefterlevnad till en naturlig del av verksamheten och beslutsfattandet. Under året har Skandia AB fortsatt att på ett strukturerat sätt öka medvetenheten om samspelet mellan risk, kapitalkrav och värdeskapande dels inom ramen för Solvens 2-projektet, dels genom löpande utbildning i Skandia ABs ramverk för riskhantering och regelefterlevnad. Riskhantering och regelefterlevnad är också en integrerad del av Skandia ABs affärs- och verksamhetsplanering. I affärs- och verksamhetsplaneringen identifieras risker på olika nivåer i Skandia AB vilka sedan värderas, hanteras, följs upp och rapporteras löpande under året.

2 System för riskhantering

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

Riskstrategi

Skandia ABs riskstrategi omfattar begreppen riskfilosofi, riskkaptit samt riskstyrning. Riskfilosofin anger Skandia ABs inställning till risk och risktagande och består av ett antal principer som styr bolagets risktagande.

För att säkerställa att Skandia AB följer de principer som anges av riskfilosofin, behöver bolaget en riskkaptit som begränsar hur mycket och vilken risk Skandia AB är villig att acceptera. Riskkaptiten uttrycks genom riskkaptitmått samt limiter för dessa. Vid eventuell överträdelse av beslutade limiter har Skandia AB en kontinuitetsplan för att återigen komma inom önskade nivåer för riskkaptiten.

Inom de ramar som ges av riskkaptitramverket ska Skandia AB kontinuerligt fatta de affärsmässiga beslut som får mest positiv inverkan på värdet. Det kräver en avvägning mellan värdeskapande möjligheter och ökat risktagande, samt en avvägning mellan olika typer av risktagande. Detta möjliggörs genom en aktiv och framåtblickande riskstyrning som ger vägledning vid beslut kring risktagande inom de begränsningar som ges av riskkaptiten.

Riskstrategin utformas integrerat med Skandia ABs affärsstrategi och ses över årligen i samband med uppdatering av affärsstrategin inom affärsplaneringsprocessen, samt vid behov vid ändrade interna och eller externa förutsättningar som påverkar eller kan påverka Skandia ABs riskbild.

Riskramverk

Riskstrategin konkretiseras genom Skandia ABs riskramverk. Detta omfattar styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt Skandia ABs organisation och ansvarsfördelning. Skandia AB har en struktur för styrande dokument som säkerställer och reglerar styrningen av respektive riskkategori. Eftersom Skandia ABs olika risker skiljer sig till sin natur är styrdokument anpassade till respektive riskkategori.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Organisation och ansvarsfördelning

Skandia ABs styrelse har det yttersta ansvaret för Skandia ABs risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till vd avseende riskhantering, riskkontroll och rapportering med mera genom utfärdande av policyer och riktlinjer. Styrelsen fastställer också Skandia ABs attityd till risk 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. En stor del av styrelsens arbete görs i styrelsens risk och revisionsutskott. Utskottet är tillsatt för att, inom specificerade ramar, granska vissa riskområden samt inför styrelsemöten förbereda ärenden inom dessa områden.

Skandia ABs vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd har ansvar att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskstyrning, -hantering, -kontroll och regelefterlevnad. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen och kontrollen av bolagets risker. Vd har även, genom sin organisation och ansvarsfördelning, fördelat det operativa ansvaret för riskstyrning, -hantering och -kontroll till Chief Risk Officer (CRO) och enhetschefer, se vidare Riskansvar inom Skandia AB nedan. För att underlätta vds och ledningens arbete finns två vd-kommittéer inrättade: Riskkommitté samt Asset & Liability Committee (ALCO).

Inom moderbolaget Skandia Liv finns en centralt placerad enhet för riskstyrning och riskkontroll, Riskenheten. Skandia AB har uppdragit åt Skandia Liv att utföra de uppgifter som åligger bolagets riskfunktion. I Riskenheten finns bland annat bolagsansvarig CRO för Skandia AB samt Chefaktuarie. CRO rapporterar till vd men kan alltid rapportera direkt till styrelsen. CRO lämnar en samlad redovisning till styrelsen om bolagets väsentliga risker. CRO är också sammankallande och ordförande i Riskkommittén. Skandia ABs Chefaktuarie utformar utifrån styrelsens riktlinjer principer för premieberäkning och avgiftssättning samt för försäkringstekniska avsättningar. Beslut om det försäkringstekniska beräkningsunderlaget fattas gemensamt av Chefaktuarien och vd. Chefaktuarien har genom lag även särskilt ansvar för Skandia ABs försäkringstekniska beräkningar och utredningar, och har både möjlighet och skyldighet att informera styrelsen när behov föreligger.

Skandias funktion för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust som bolaget kan drabbas av till följd av bristande regelefterlevnad (compliance-risker). Funktionen ska även bistå med råd och stöd gällande compliancefrågor. Chief Compliance Officer har en skyldighet att löpande rapportera status avseende bolagets regelefterlevnad till bolagets vd och styrelse.

Skandias internrevision är direkt underställd styrelsen och dess risk- och revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från Skandias verksamhet. Deras ansvar är att utföra en oberoende granskning av både de operativa enheterna och kontrollfunktionerna. En viktig del i den oberoende granskningen är att utvärdera den interna kontrollen. Externrevision är tillsatt av

bolagsstämman och ska uppfylla vissa behörighetskrav. Externrevision utför i sammanhanget en extern oberoende granskning.

Riskansvar inom Skandia AB

Skandias ansvarsmodell avseende riskhantering bygger på dualitet, proportionalitet och effektivitet. Andra viktiga principer är självständighet, aktiv riskstyrning och utmaning. Där det är effektivt utgår ansvarsfördelningen från principen om ”tre försvarslinjer”. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad och som hanterar dessa (första linjen), funktioner för styrning, utmaning och självständig uppföljning av risker och riskhantering samt regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning samt tillsyn (tredje linjen). Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

Första försvarslinjen

Skandia ABs vd har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hantering av de risker som bolaget utsätts för. Vd har delegerat ansvaret för löpande hantering av de risker som uppkommer i verksamheten till utsedda riskägare. Riskägarna ska fortlöpande identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera risker inom sitt ansvarsområde. Den specifika utformningen av de löpande riskhanteringsaktiviteterna är anpassad efter risktyp. Riskhanteringen baseras på en tydlig strategi, policyer, instruktioner och riktlinjer. Riskägarna har kontrollfunktioner som är självständiga i förhållande till de som gör affärer. Dessa kontrollfunktioner gör riskbedömningar, kontrollerar limiter och mandat med mera. Kontrollfunktionernas rapporter går till riskägare och till CRO.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för övergripande riskstyrning och självständig uppföljning av risker och regelefterlevnad samt för en samlad analys och rapportering av risker. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll.

Tredje försvarslinjen

Funktionerna i den tredje försvarslinjen ska tillhandahålla en oberoende objektiv försäkran till styrelsen avseende effektiviteten av Skandias riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Detta hanteras av Skandias internrevision och risk- och revisionsutskottet.

Riskhanteringsprocesser

Skandia ABs riskhanteringsprocesser omfattar de processer genom vilka riskstrategin implementeras utifrån de ramar och regler samt den ansvars- och beslutsstruktur som ges av Skandias riskramverk. 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. Processerna omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. För att säkerställa enhetlighet i riskhanteringen har Skandia en gemensam definition av sina huvudsakliga risker enligt tabellen nedan.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Riskkategori	Definition och förklaring
Försäkringsrisk	Risken för förändringar i bland annat biometriska och demografiska faktorer (t.ex. dödsfall och sjuklighet) samt i kundrelaterade faktorer som annullationer och olika ändringar av kontrakten som påverkar åtagandena.
Marknadsrisk	Risken för att värdet på ett finansiellt instrument fluktuerar på grund av prisförändringar på de finansiella marknaderna och därmed påverkar bolagets resultat.
Kreditrisk	Risken för förlust till följd av att en kredittagare inte fullgör sina förpliktelser.
Likviditetsrisk	Risken för att bolaget vid förfalldatum inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden eller endast kan göra detta till höga kostnader.
Operativ risk	Operativ risk är risken för förlust till följd av bristande processer, system och/eller externa händelser samt avsiktliga eller oavsiktliga bristande handlingar av anställda.
Affärsrisk	Affärsrisk är risken för att bolagets värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för kostnader, volymer och marginaler etc.
Strategisk risk	Strategisk risk uppstår i samband med att bolaget ska fatta större beslut av strategisk karaktär. Risken ligger i de möjliga utfall som följer av beslutsfattandet.

Skandia ABs största risk är finansiell risk och då framförallt aktieprisrisk, vilket är förknippat med avgiftsstrukturen i försäkringarna. Hantering av respektive riskkategori framgår nedan under avsnitt Väsentliga risker i verksamheten.

Väsentliga risker i Skandia ABs verksamhet

De väsentliga riskerna i Skandia ABs verksamhet beskrivs ovan. De huvudsakliga kategorierna av risker är försäkringsrisk, marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och strategisk risk. Dessa kan sedan brytas ner i underkategorier av vilka Skandia AB har valt att lyfta fram de mest väsentliga.

Försäkringsrisker

Försäkringsrisk avser dels risker som är kopplade till biometriska och demografiska faktorer t.ex. dödlighet, livsvarighet och sjuklighet, dels risker som är förknippade med kundrelaterade faktorer till exempel annullationer. De demografiska och biometriska försäkringsriskerna överförs från försäkringstagarna till Skandia AB. Den mest väsentliga delen av försäkringsrisk är dock risk orsakad av oförutsett kundbeteende.

Kundbeteenderisk är risken att kunder till exempel återköper, flyttar sina försäkringsavtal eller upphör att betala premier för sina avtal med Skandia AB i en utsträckning som inte har förutsetts. Kundbeteenderisker hanteras främst genom en medveten produktdesign samt genom en löpande service över hela avtalsperioden. Många sparförsäkringsavtal kan helt eller delvis sägas upp före förfalldagen mot ett kontant återköpsbelopp. För Skandia ABs fondförsäkringar reduceras denna risk till viss del genom att en återköpsavgift tas ut av kunder och/eller distributörer som säger upp avtal i förtid.

Risker för Skandia AB som är förknippade med biometriska eller demografiska faktorer består i att den faktiska framtida utvecklingen blir en annan än den Skandia AB antagit i sina beräkningar, antingen genom att enskilda inträffade skador blir dyrare än förväntat, eller genom att ett högre

antal skador än förväntat inträffar. Detta hanteras genom regelbunden uppföljning av skadeutfall och vid behov omprövning av tillämpade antaganden vid premiesättning och beräkning av avsättningsbehov för inträffade skador. Sjukrisiker inklusive försäkringsrisken för privatvårdsförsäkring är till exempel till viss del konjunkturberoende. Även dödlighetsutvecklingen i samhället och i försäkrat bestånd studeras fortlöpande.

Försäkringsavtalen är i de flesta fall skrivna så att framtida förändringar av tillämpade antaganden är tillåtna, även om förändringen kan komma att leda till premieändringar.

Skandia AB har en försiktig hållning till försäkringsrisker och har ett regelverk som syftar till att begränsa försäkringsrisken för egen räkning. Både sjuklighetsrisker och dödlighetsrisker återförsäkras när risken i ett enskilt försäkringskontrakt överstiger en angiven gräns, det så kallade självbehållet. Den riskförsäkringsaffär som nytecknas idag inom fondförsäkringsaffären omfattar främst premiebefrielse, det vill säga sjukrisiker. Avtalen tecknas med individuella kunder i samband med tjänstepensionssparande i Sverige. Risken för moturval vid tecknande av försäkring innehållande försäkringsrisk hanteras genom instruktioner, som bland annat innehåller rutiner för riskbedömning kopplade till storleken på försäkrat belopp.

Tabellen nedan visar i vilken utsträckning Skandia AB täckt sina försäkringsrisker genom återförsäkring.

Försäkringsåtaganden	2014	2013
Total exponering	1 729	1 650
Återförsäkrad exponering	-21	-23
Ej återförsäkrad exponering	1 708	1 627

När dödsfall inträffat har försäkringsfallet som regel slutreglerats inom en eller ett par månader från dödsfallet. För premiebefrielse-skador som regleras med periodisk utbetalning under hela den tid som sjukfallet pågår är osäkerheten till en början större om skadans exakta storlek. Reservesättningen baseras på erfarenhetsmässigt bestämda antaganden och en ny individuell beräkning för varje skada görs månadsvis. Efter cirka två års sjukdomstid förbättras prediktions-säkerheten för en skadas återstående totala skadekostnad.

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 reservesättningen på dels tidigare års utbetalningsmönster och dels kända förändringar i försäkringsprodukt, försäkrat bestånd och omvärlden.

Åtagandena förvaltas genom en durationsmatchad obligationsportfölj och riskerna analyseras inom Skandia ABs ALCO. Skadekostnadernas duration visas i tabell nedan.

Skadekostnadernas duration i procent	< 1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Skadereserver privatvård Sverige	49	46	5	100
Skadereserver privatvård Danmark	85	15	0	100
Skadereserver gruppolycksfall	27	50	23	100
Skadereserver premiebefrielseförsäkring	13	37	50	100

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Hantering av kreditrisk, finansmarknadsrisk och likviditetsrisk i samband med försäkringsrisk följer beskrivningarna under respektive rubriker.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att marknadsvärdet på ett finansiellt instrument fluktuerar på grund av förändringar i marknadspriser och därmed påverkar Skandia ABs resultat.

Skandia ABs direkta exponering för marknadsrisk är begränsad då bolaget till största del investerar det egna kapitalet i likvida medel samt skuldtäckningstillgångarna i en väldiversifierad obligationsportfölj som är durationsmatchad.

Hantering av egna investeringar det vill säga styrning och mandat regleras av Skandia ABs Placeringsriktlinjer. Uppföljning av skuldtäckning, utfall och risk hanteras i Skandia ABs ALCO. Uppföljning inklusive känslighetsanalyser tas fram och rapporteras löpande. Sammantaget präglas investeringsstrategin av Skandia ABs genomgående låga riskaptit och risktolerans, varför kapitalet placeras försiktigt och med hänsyn tagen till de försäkringstekniska avsättningarnas förväntade framtida kassaflöde.

Därutöver är Skandia AB indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna 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. 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.

Kredit- och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisk är risken för förluster på grund av att fordringar på motparter inte återbetalas i tid eller inte alls på grund av motpartens betalningsoförmåga har hamnat på obestånd. Skandia AB exponeras för kreditrisk bland annat i samband med placeringar av skuldtäckningstillgångar. Den huvudsakliga kreditriskhanteringen sker genom en noggrann bedömning av motpartens förmåga att uppfylla sitt åtagande. I övrigt hanteras och regleras kreditrisker genom en policy med tydligt fastställda limiter.

När det gäller investeringar i obligationer och derivat tillämpar Skandia AB en konservativ placeringsstrategi med restriktioner vad gäller koncentration och kreditvärdighet. På liknande sätt

använder Skandia AB, där det är möjligt, enbart sådana återförsäkrare som långsiktigt bedöms ha en god rating, lägst A- i kreditvärdighet enligt Standard & Poor, eller motsvarande. Skandia AB exponeras även för kreditrisker inom distributionsledet. Dessa risker är väldiversifierade med lokala övre gränser för enskilda exponeringar.

Fokus på motpartsriskerna har förstärkts under det finansiella klimat som rått under senare år. Skandia AB exponeras för följande kreditrisker:

Kreditriskeponering^{1) 2) 3)}	2014	2013
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag		
Lån till koncernföretag	0	900
Andra finansiella placeringstillgångar		
Obligationer, kreditvärdighet AAA	913	1 638
Obligationer, kreditvärdighet AA	302	—
Obligationer, kreditvärdighet A	448	—
Obligationer, kreditvärdighet BBB	56	—
Obligationer, utan kreditbetyg	200	—
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		
Återförsäkringsgivare med kreditvärdighet A	6	7
Återförsäkringsgivare med icke fastställd kreditvärdighet ⁴⁾	15	16
Banker		
Motpart med kreditvärdighet A+	1779	1 818
Motpart med kreditvärdighet A	—	29
Motpart med kreditvärdighet AA-	12	8
Motpart med kreditvärdighet A-	440	—
Motpart med icke fastställd kreditvärdighet ⁴⁾	2	2
Totalt	4 173	4 418

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

²⁾ Inga ställda säkerheter finns.

³⁾ I samband med bokslut görs sedvanlig kontroll av förfallna fordringar. Per 2014-12-31 uppgår förfallna fordringar inte till något materiellt belopp.

⁴⁾ Intern motpart Skandia Liv, varför krav på rating inte ställs.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att likvida medel är otillräckliga för att kunna möta kunders och andra motparters krav på likvid betalning till exempel kontantuttag av kunder eller byte av fonder. Skandia AB exponeras för likviditetsrisker på flera områden. Några exempel är fondbyten inom fondförsäkring och finansiering av oväntat stora volymer av ny affär.

Skandia AB hanterar likviditetsrisken (1) genom att verksamheten har en likviditetsstrategi för den dagliga hanteringen av likviditet i verksamheten, (2) genom att bestämma och löpande övervaka likviditetslimiterna samt (3) genom en kontinuitetsplan för likviditetsrisker. För kända stora likviditetsrisker finns system för att regelbundet beräkna så kallade worst-case scenarior. Skandia ABs ALCO följer upp likviditeten och bevakar likviditetsriskerna löpande. På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av Skandias Treasuryavdelning.

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

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker 2014

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Derivat	0	—	—	0
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	56 240	13 366	71 531	141 138
Försäkringstekniska avsättningar	805	623	302	1 729
Skulder avseende direkt försäkring	315	—	—	315
Skulder avseende återförsäkring	1	—	—	1
Övriga skulder	806	—	—	806
	58 166	13 989	71 833	143 989

Tillgångar som täcker ovanstående skulder finns på balansräkningens tillgångssida.

Placeringstillgångar som skall täcka Försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter 2014

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Marknadsvärde inklusive upplupen ränta	540	1 183	136	1 859

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker 2013

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Derivat	0	—	—	0
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	49 707	11 908	65 206	126 821
Försäkringstekniska avsättningar	762	600	288	1 650
Skulder avseende direkt försäkring	315	—	—	315
Skulder avseende återförsäkring	2	—	—	2
Övriga skulder	540	—	—	540
	51 327	12 508	65 494	129 328

Tillgångar som täcker ovanstående skulder finns på balansräkningens tillgångssida.

Placeringstillgångar som skall täcka Försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter 2013

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Marknadsvärde inklusive upplupen ränta	182	1 402	78	1 662

Solvensrisk

Solvensrisken är risken att Skandia AB inte förmår infria sina åtaganden mot försäkringstagarna. Skandia AB hanterar solvensrisken genom att generellt ha en låg risktolerans, det vill säga genom att Skandia AB erbjuder långsiktigt sparande via en affärsmodell huvudsakligen baserad på försäkring där försäkringstagaren själva bär placeringsrisken, genom att beakta solvenskostnader i ekonomiska kalkyler, genom regelbundna solvensmätningar och genom utvecklingen av ett risk-baserat synsätt i verksamheten. Vidare har styrelsen beslutat om striktare krav om erforderlig solvensmarginal än vad det regulativa ramverket stipulerar.

Skandia AB följer noga utvecklingen inom Solvens 2 och förbereder sig aktivt inom ramen för ett internt Solvens 2-projekt för den påverkan det kommande regelverket kommer att ha på Skandia AB.

Skandia AB har tillräcklig kapitalbas för att täcka solvenskrav vilket framgår av tabellen nedan.

Kapitalbas och solvenskrav	2014	2013
Kapitalbas	10 029	10 673
Solvenskrav	1 641	1 488
Överskott	8 388	9 185

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Operativa risker

Operativa risker kan i princip bara 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 eventuella negativa för Skandia AB uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster.

Ansvaret för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia ABs egna och utlagda verksamhet. Utöver den löpande, kvartalsvisa hanteringen genomför varje enhet årligen en så kallad självvärdering av operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars implementering är föremål för löpande bevakning. Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

Affärsrisker

Hanteringen av affärsrisk sker övergripande i samband med Skandia ABs affärsplansarbete. Metodik för identifiering och värdering av affärsrisker är i stort överensstämmande med den metodik som tillämpas för operativa risker. Affärsrisk är risken för att Skandia ABs värde reduceras på grund av till exempel ökade kostnader eller reducerad lönsam försäljningsvolym.

Strategiska risker

Strategiska risker uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), till exempel genom felaktiga och missriktade affärsbeslut som påverkar Skandia AB på lång sikt. De strategiska riskerna kan ofta bara hanteras genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförandet av förändringar i verksamheten. Detta gör att de strategiska riskerna ofta hanteras som en del av Skandia ABs strategi- och affärsplansarbete. Även om det finns vissa riskbegränsande åtgärder att tillgå, är det ofta svårt att helt undvika dessa risker, som är förenade med all affärsverksamhet.

3. Känslighetsanalys

Alla känsligheter representerar ett scenario som inträffar i början av året och har en negativ påverkan på resultatet under en ettårshorisont. Stressnivåerna som applicerats är framtagna för att passa nuvarande utseende på Skandia ABs affär. Detta betyder att en förändring av de karakteristika som kännetecknar Skandia ABs affär och portfölj idag kan komma att förändra de stressnivåer som appliceras. Om Skandia ABs kunder till exempel förändrar allokeringen av sina fonder kommer detta leda till en ny kalibrering av den chock som appliceras på kundernas sparkapital till följd av ett fall på aktiemarknaden så att den passar den fördelning som råder vid beräkningstillfället. För detaljer kring de olika riskkategorierna och hur dessa slår på Skandia ABs resultat se Väsentliga risker i Skandia ABs verksamhet.

Risktyp	Effekt på resultat		Scenario
	2014	2013	
Sjuklighetsrisk	-8%	-9%	Sjuklighetsrisken beräknas som effekten av att insjuknandet ökar med 10 %.
Aktiemarknadsrisk	-11%	-11%	Aktiemarknadsrisken beräknas som effekten av ett kraftigt fall (10 %) på aktiemarknaden.
Annulationsrisk	-12%	-11%	Annulationsrisken beräknas som effekten av att 10 % av återköp- och flyttbart kapital återköps.
Marknadsränterisk	-3%	-3%	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1 %).

3. Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen

	2014	2013
Direkt försäkring i Sverige	888	876
Direkt försäkring i övriga EES	239	217
	1 127	1 093

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. För både 2014 och 2013 har en kalkylräntesats på 2,0% använts.

	2014	2013
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	28	26
	28	26

5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkringsrörelsen

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-836	0	-836	-771	0	-771
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-104	0	-104	-80	0	-80
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	44	0	44	0	0	0
Driftskostnader för skadereglering	-15	—	-15	-15	—	-15
	-911	0	-911	-866	0	-866

6. Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen

	2014	2013
Anskaffningskostnader	-92	-70
Administrationskostnader	-145	-166
	-237	-236

För fördelning av totala driftkostnaderna, se not 10.

7. Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), livförsäkringsrörelsen

	2014	2013
Periodisk premie i form av inbetalda premier	137	143
Premier för avgiven återförsäkring	-14	-15
	123	128

Samtliga livförsäkringsavtal är tecknade i Sverige.

8. Övriga tekniska intäkter, livförsäkringsrörelsen

	2014	2013
Volymbaserad kostnadsreduktion	1 171	1 152
Avkastningsskatt ¹⁾	496	326
Övriga intäkter	130	183
	1 797	1 661

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 (efter avgiven återförsäkring), livförsäkringsrörelsen

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Dödsfall	-44	—	-44	-42	—	-42
Sjukfall	-49	3	-46	-53	3	-50
Skaderegleringskostnader	-31	—	-31	-29	—	-29
	-124	3	-121	-124	3	-121

10. Driftskostnader

	2014	2013
Anskaffningskostnader	-903	-1 004
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader direkt försäkring	-173	-159
Administrationskostnader ¹⁾	-293	-307
Återförsäkrares provisioner och vinstandelar	7	5
Totalt driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 362	-1 465
Förvaltningskostnader placeringstillgångar ^{2) 3)}	-1	-2
Skaderegleringskostnader ^{2) 4)}	-46	-44
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ⁵⁾	-237	-236
Totalt driftskostnader	-1 646	-1 747
Samtliga driftskostnader per kostnadslag		
Personalkostnader	-41	-30
Lokalkostnader	-39	-36
Avskrivningar	0	0
IT-kostnader	-124	-139
Provisioner	-730	-824
Övrigt	-712	-718
	-1 646	-1 747

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.

	2014	2013
Ersättning till revisionsföretag		
Revisionsarvoden		
Deloitte	-3	-4
	-3	-4
Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget		
Deloitte	0	0
	0	0
Skatterådgivning		
KPMG	—	0
	—	0
Övriga tjänster		
Deloitte	0	0
	0	0
Totalt ersättning till revisionsföretag	-3	-4

11. Kapitalavkastning, intäkter

	2014	2013
Utdelning på aktier och andelar		
Koncernföretag	12	0
Ränteintäkter med mera		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35	43
Koncernföretag	0	28
Övriga ränteintäkter	20	30
Valutavinst netto	59	50
Realisationsvinst, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	4
	129	155

12. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2014	2013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	—
	15	—

13. Kapitalavkastning, kostnader

	2014	2013
Kapitalförvaltningskostnader	—	-3
Räntekostnader		
Räntekostnader finansiella instrument	0	0
Övriga räntekostnader med mera	-1	0
Av- och nedskrivningar		
Nedskrivningar aktier och andelar i koncernföretag	-3	—
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar i intresseföretag	—	-20
	-4	-23

14. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2014	2013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	-27
	—	-27

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

	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				Övrig tillgång/skuld ej värderad till verkligt värde				Totalt	
	Som bestämts tillhöra kategorin		Innehav för handel		Lånefordringar					
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Aktier	8	10	—	—	—	—	-3	8	5	18
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	53	19	—	—	—	—	—	—	53	19
Derivat	0	0	—	—	—	—	—	—	0	0
Övriga lån och fordringar	—	—	—	—	57	50	—	—	57	50
Övriga finansiella tillgångar och skulder	—	—	—	—	—	—	10	18	10	18
	61	29	—	—	57	50	7	26	125	105

¹⁾ En ändring har gjorts av klassificeringen av obligationsportföljen från Innehav för handel till Som bestämts tillhöra kategorin. Detta har inte påverkat de redovisade beloppen.

16. Övriga intäkter

	2014	2013
Omprövningsbeslut och intäkter hänförligt till tidigare taxeringsår	—	2
Upplösning av förutbetalda hyreskostnader	—	71
Ej utnyttjad avsättning i samband med avveckling av bestånd av tjänstepensioner	—	6
Övrigt	—	0
	—	79

17. Skatt

	2014	2013
Aktuell skattekostnad		
Avkastningsskatt	-496	-327
Inkomstskatt	—	-2
Uppskjuten skatt	2	171
	-494	-158
Avkastningsskatt	-496	-327
	-496	-327
Inkomstskatt		
Skatt på årets resultat	—	-1
Justering av skatt hänförlig till tidigare taxeringsår	—	-1
	—	-2
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	-4	6
Beräknad pensionsskuld	9	-2
Övriga temporära skillnader	-5	-9
Underskottsavdrag	2	176
	2	171
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	—	-2
Uppskjuten skatt	2	171
	2	169

	2014	2013
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	1 600	1 254
Avgär resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-1 497	-1 204
Totalt resultat i inkomstbeskattad verksamhet	103	50
Skatt enligt gällande skattesats	-23	-11
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	1	-6
Skatteeffekt av tidigare år	6	-1
Skatteeffekt av andra skattesatser i utlandet	—	-1
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skatt ej beaktats	—	176
Övrigt	18	12
	2	169

18. Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Aktier och andelar i dotterbolag ¹⁾ och intresseföretag ¹⁾	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapitalandel, %	Redovisat värde 2014	Redovisat värde 2013
Skandiabanken AB (publ)	516401-9738	Stockholm	4 000 000	5 396	417	100	5 148	4 167
Skandia Capital AB (publ)	556306-3881	Stockholm	5 000	101	-1	100	100	100
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm	100 000	46	-1	100	145	136
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	2	0	100	2	5
Skandia Link Livsforsikring A/S	20952237	Köpenhamn	7 473	492	6	100	—	742
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	750	4	2	50	1	1
Skandia A/S	27192319	Köpenhamn	250	3	0	50	—	1
Skandia Asset Management Fondmaeglarselskab A/S	31613876	Köpenhamn	4 000 000	7	-5	50	—	2
							5 396	5 154

¹⁾ Samtliga bolag är onoterade.

	2014	2013
Ingående balans anskaffningsvärde	6 399	6 078
Årets kapitaltillskott	990	786
Årets försäljningar	-753	-465
Utgående balans anskaffningsvärde	6 636	6 399
Nedskrivningar ingående balans	-1 245	-1 245
Årets nedskrivningar	-3	—
Återlagda nedskrivningar	8	—
Nedskrivningar utgående balans	-1 240	-1 245
Totalt aktier och andelar i koncernföretag	5 396	5 154

	2014	2013
Lån till koncernföretag	2014	2013
Skandiabanken	—	900
Totalt lån till koncernföretag	—	900

	Verkligt värde		Redovisat värde	
	2014	2013	2014	2013
Totalt placeringar i koncernföretag och intresseföretag	6 757	8 244	5 396	6 054

19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2014		2013	
	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	274	300	494	518
Svenska bostadsinstitut	149	153	151	155
Övriga svenska emittenter	1 134	1 151	681	687
Utländska emittenter	362	365	278	278
	1 919	1 969	1 604	1 638
Noterade		1 924		1 592
Onoterade		45		46
		1 969		1 638

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 23 (29) MSEK respektive 2 (2) MSEK.

Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom ett år.

20. Derivat

	2014			2013		
	Nomi- nellt belopp	Anskaff- nings- värde	Verkligt värde	Nomi- nellt belopp	Anskaff- nings- värde	Verkligt värde
Valutaterminer med positiva värden	16	—	0	10	—	0
Valutaterminer med negativa värden	5	—	0	6	—	0
	21	—	0	16	—	0

21. Tillgångar för villkorad återbäring

	2014	2013
Aktiebaserade tillgångar	11 722	8 956
Räntebaserade tillgångar	16 236	15 925
	27 958	24 881

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 32 Skulder för villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 148 MSEK att avvecklas.

	2014	2013
Ingående balans	24 881	18 463
Insättningar	4 905	6 641
Förtida uttag	-2 370	-1 490
Uttag vid förfall	-2	—
Uttag vid dödsfall	-143	-106
Värdoförändringar värdepapper		
Orealiserad värdoförändring	-162	819
Realiserad vinst	1 321	953
Realiserad förlust	-40	-75
Kostnadsuttag	-432	-324
Utgående balans	27 958	24 881

22. Fondförsäkringstillgångar

	2014	2013
Aktiebaserade tillgångar	77 684	66 271
Räntebaserade tillgångar	35 466	35 641
	113 150	101 912
	2014	2013
Ingående balans	101 912	92 987
Insättningar	5 635	5 907
Förtida uttag	-4 393	-4 540
Uttag vid förfall	-3 268	-2 963
Uttag vid dödsfall	-153	-129
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	9 841	8 210
Realiserad vinst	5 152	4 396
Realiserad förlust	-447	-907
Kostnadsuttag	-1 129	-1 049
Utgående balans	113 150	101 912

Inom ett år förväntas 8 011 MSEK att avvecklas.

23. Fordringar avseende direkt försäkring

	2014	2013
Försäkringstagare	68	77
Försäkringsförmedlare	1	3
	69	80

24. Övriga fordringar

	2014	2013
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar	159	144
Fordringar koncernföretag	77	177
Övrigt	34	45
	270	366

25. Uppskjuten skatt, netto

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	11	7	-11	-7
Avsättningar	6	11	—	0	6	11
Övriga upplupna kostnader	2	1	—	0	2	1
Pensionseskuld	244	235	—	0	244	235
Underskottsavdrag	640	658	—	0	640	658
Avgår: poster som ej möter kraven för tillgångsredovisning ¹⁾	—	-21	—	0	—	-21
	892	884	11	7	881	877
Uppskjuten skatt redovisad via övrigt totalresultat						
	—	0	—	—	—	0
	—	0	—	—	—	0

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

Förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster utan tidsbegränsning och uppgår till 2 911 (2 993) MSEK.

Ej redovisad uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgår till 460 (460) MSEK.

Inom ett år förväntas 40 MSEK att förfalla.

26. Materiella tillgångar

	2014			2013		
	Maskiner och inventarier	Förbättringsutgift på annans fastighet	Totalt materiella tillgångar	Maskiner och inventarier	Förbättringsutgift på annans fastighet	Totalt materiella tillgångar
Anskaffningsvärde vid årets början	8	—	8	110	4	114
Årets investeringar	1	—	1	0	—	0
Årets försäljning/utrangeringar	-1	—	-1	-102	-4	-106
Akkumulerat anskaffningsvärde	8	—	8	8	—	8
Avskrivningar vid årets början	-1	—	-1	-49	-1	-50
Årets försäljning/utrangeringar	1	—	1	48	1	49
Årets avskrivningar	0	—	0	0	—	0
Akkumulerade avskrivningar	0	—	0	-1	—	-1
Redovisat värde	8	—	8	7	—	7

27. Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	2014	2013
Ingående balans	2 204	2 363
Aktivering av nya anskaffningskostnader	187	181
Avskrivning av årets anskaffningskostnader	-360	-340
Utgående balans	2 031	2 204
- varav skadeförsäkring	—	—
- varav livförsäkring	2 031	2 204

Inom ett år förväntas 348 MSEK att avvecklas.

28. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014	2013
Förutbetalda kostnader till koncernföretag	—	0
Övriga förutbetalda kostnader	0	1
Upplupna intäkter från koncernföretag	71	139
Upplupna intäkter ur fondvärdet	105	102
Övriga upplupna intäkter	152	169
	328	411

29. Obeskattade reserver

	2014	2013
Ingående balans	2 091	2 091
Årets avsättning	—	—
Utgående balans	2 091	2 091

Obeskattade reserver består av en utjämningsfond.

30. Ej intjänade premier och kvardröjande risker samt övriga försäkringstekniska avsättningar

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadeförsäkring	312	—	312	292	—	292
Livförsäkring	34	—	34	34	—	34
	346	—	346	326	—	326

31. Avsättning för oreglerade skador

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadeförsäkring						
IB Inträffade och rapporterade skador	902	0	902	820	0	820
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	88	0	88	88	0	88
Ingående balans	990	0	990	908	0	908
Övriga förändringar	42	0	42	106	0	106
Avvecklingsresultat	23	—	23	-24	—	-24
Utgående balans	1 055	0	1 055	990	0	990
UB Inträffade och rapporterade skador	1 010	0	1 010	902	0	902
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	45	0	45	88	0	88

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Livförsäkring						
IB Inträffade och rapporterade skador	280	-18	262	300	-16	284
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	55	-5	50	55	-5	50
Ingående balans	335	-23	312	355	-21	334
Kostnad för skador som rapporterats under året	46	-3	43	50	-5	45
Utbetalt	-50	5	-45	-53	3	-50
Avvecklingsresultat	7	—	7	10	—	10
Andra förändringar	-10	—	-10	-27	0	-27
Utgående balans	328	-21	307	335	-23	312
UB Inträffade och rapporterade skador ¹⁾	279	-17	262	280	-18	262
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) ²⁾	49	-4	45	55	-5	50
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 290	-17	1 273	1 182	-18	1 164
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	93	-4	89	143	-5	138
	1 383	-21	1 362	1 325	-23	1 302

¹⁾ Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 297 (321) MSEK.

²⁾ Beloppet är odiskonterat.

Inom ett år förväntas 45 MSEK att avvecklas.

32. Villkorad återbäring

	2014	2013
Ingående balans	24 881	18 463
Insättningar	4 908	6 641
Förtida uttag	-2 370	-1 490
Uttag vid förfall	-2	—
Uttag vid dödsfall	-143	-106
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	-162	819
Realiserad vinst	1 321	953
Realiserad förlust	-40	-75
Kostnadsuttag	-432	-324
Utgående balans	27 961	24 881

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 3 148 MSEK att avvecklas.

33. Fondförsäkringsåtaganden

	2014	2013
Ingående balans	101 940	93 029
Insättningar	5 633	5 896
Förtida uttag	-4 393	-4 541
Uttag vid förfall	-3 268	-2 963
Uttag vid dödsfall	-153	-129
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	9 842	8 208
Realiserad vinst	5 152	4 396
Realiserad förlust	-447	-907
Kostnadsuttag	-1 129	-1 049
Utgående balans	113 177	101 940

Inom ett år förväntas 8 016 MSEK att avvecklas.

34. Avsättning för skatt

	Skattefordran		Skatteskuld		Netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Avkastningsskatt	—	—	30	24	30	24
Inkomstskattefordran/skuld	0	8	—	2	0	-6
	0	8	30	26	30	18

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

35. Övriga avsättningar

	2014	2013
Avsättning för skattetvist	24	51
Övriga avsättningar	4	1
	28	52

	2014	2013
Ingående balans	52	67
Omföring av avsättning för skattetvist	—	10
lanspråktaga avsättningar	-1	-11
Återförda avsättningar för skattetvist	-23	-14
Utgående balans	28	52

Inom ett år förväntas 24 MSEK att avvecklas.

36. Skulder avseende direkt försäkring

	2014	2013
Försäkringstagare	274	268
Försäkringsförmedlare	41	47
	315	315

37. Övriga skulder

	2014	2013
Skulder till koncernföretag	593	299
Leverantörsskulder	157	147
Särskild löneskatt	16	60
Övrigt	40	34
	806	540

38. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014	2013
Upplupna löner och sociala avgifter	12	14
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	22	20
Upplupna koncerninterna kostnader	6	9
Övriga upplupna kostnader	7	11
	46	54

39. Poster inom linjen

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	2014	2013
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar¹⁾		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 809	1 638
Fondförsäkringstillgångar	113 150	101 912
Tillgångar för villkorad återbäring	27 958	24 881
Premiefordringar	67	81
Kassa och Bank	50	0
	143 034	128 512

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter	2014	2013
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ²⁾	891	858
Övrig ställd säkerhet till förmån för koncernbolag	15	—
	906	858

Ansvarsförbindelser/Eventualförpliktelser	2014	2013
Borgens- och garantiförbindelser ³⁾	13	11
Pensionsförpliktelser ²⁾	—	—
	13	11

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 skuldäckta enligt försäkringsrörelselagen.

²⁾ I Skandia AB finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 891 (858) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar samt 1 (1) MSEK som täcks av tillgångar i Skandiakoncernens pensionsstiftelse. Se även not 43 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

³⁾ Varav till förmån för koncernbolag 1 (1) 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.

40. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
	Som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel							
2014									
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	—	—	—	—	—	—	5 396	5 396	6 757
Aktier och andelar	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	1 969	—	—	—	—	—	—	1 969	1 969
Derivat	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	141 108	—	—	—	—	—	—	141 108	141 108
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	21	—	—	0	21	21
Fordringar	—	—	—	272	—	—	67	339	339
Uppskjuten skatt, netto	—	—	—	—	—	—	881	881	881
Andra tillgångar	—	—	—	2 234	—	—	7	2 241	2 241
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	—	—	18	—	—	—	18	18
Förutbetalda anskaffningskostnader	—	—	—	2 031	—	—	—	2 031	2 031
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	328	—	—	—	328	328
	143 077	0	—	4 904	—	—	6 351	154 332	155 693
Obeskattade reserver	—	—	—	—	—	—	2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	—	—	—	1 729	1 729	1 729
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	141 138	—	—	—	—	—	—	141 138	141 138
Andra avsättningar	—	—	—	—	—	—	274	274	274
Depåer från återförsäkrare	—	—	—	—	—	5	—	5	5
Derivat	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Övriga skulder	—	—	—	—	—	1 076	46	1 122	1 122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	46	—	46	46
	141 138	0	—	—	—	1 127	4 140	146 405	146 405

¹⁾ En ändring har gjorts av klassificeringen av obligationsportföljen från Innehav för handel till Som bestämts tillhöra kategorin. Detta har inte påverkat de redovisade beloppen.

Fortsättning not 40. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

2013	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
	Som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel							
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	—	—	—	—	—	—	6 054	6 054	8 244
Aktier och andelar	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	1 638	0	—	—	—	—	—	1 638	1 638
Derivat	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Placeringsstillgångar för vilka livförsäringstagarna bär placeringsrisk	126 793	—	—	—	—	—	—	126 793	126 793
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	23	—	—	0	23	23
Fordringar	—	—	—	369	—	—	77	446	446
Uppskjuten skatt, netto	—	—	—	—	—	—	877	877	877
Andra tillgångar	—	—	—	1 857	—	—	7	1 864	1 864
Upplupna ränte- och hyresintäkter	—	—	—	24	—	—	—	24	24
Förutbetalda anskaffningskostnader	—	—	—	2 204	—	—	—	2 204	2 204
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	411	—	—	—	411	411
	128 431	0	—	4 888	—	—	7 015	140 334	142 524
Obeskattade reserver	—	—	—	—	—	—	2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar	—	—	—	—	—	—	1 651	1 651	1 651
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäringstagarna bär risk	126 821	—	—	—	—	—	—	126 821	126 821
Andra avsättningar	—	—	—	—	—	—	278	278	278
Depåer från återförsäkrare	—	—	—	—	—	7	—	7	7
Derivat	—	0	—	—	—	—	—	0	0
Övriga skulder	—	—	—	—	—	808	49	857	857
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	54	—	54	54
	126 821	0	—	—	—	869	4 069	131 759	131 759

¹⁾ En ändring har gjorts av klassificeringen av obligationsportföljen från Innehav för handel till Som bestämts tillhöra kategorin. Detta har inte påverkat de redovisade beloppen.

Fortsättning not 40. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	2014			2013		
	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	129 385	11 723	—	115 639	11 154	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	624	1 345	—	924	715	—
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Aktier och andelar	0	—	—	0	—	—
	130 009	13 068	—	116 563	11 869	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin						
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	129 415	11 723	—	115 667	11 154	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Derivat	0	—	—	—	—	—
	129 415	11 723	—	115 667	11 154	—

¹⁾ En ändring har gjorts av klassificeringen av obligationsportföljen från Innehav för handel till Som bestämts tillhöra kategorin. Detta har inte påverkat de redovisade beloppen.

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, till exempel likviditeten, har ändrats.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas aktivt. Här återfinns också

fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten och tillhörande skulder.

I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt räntederivat.

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

En överföring har skett från nivå 1 till 2 med 122 MSEK avseende obligationer på grund av mindre aktiv marknad. 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 14 KSEK netto. Samtliga derivat redovisas brutto i balansräkningen.

41. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

KSEK

Personalkostnader	2014	2013
Löner och ersättningar	7 412	8 848
Sociala kostnader	4 625	3 152
Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt)	26 549	20 935
Övriga personalkostnader	2 502	-3 002
Personalkostnader	41 088	29 933

Medelantal anställda	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige	1 25%	3 75%	4	3 38%	5 62%	8
	1 25%	3 75%	4	3 38%	5 62%	8

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Moderbolaget	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige						
Styrelse	2 50%	2 50%	4	2 40%	3 60%	5
Vd & andra personer i företags ledning	1 25%	3 75%	4	1 25%	3 75%	4

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 uppmanra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia AB med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Den anställdes prestation, erfarenhet och kompetens samt att agera i enlighet med Skandias värderingar. 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 (arbetsuppgifternas) ansvar och svårighetsgrad.

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

Risikanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystemet eller väsentliga förändringar av detta görs en analys av hur systemet påverkar de risker Skandia AB utsätts för och hur dessa risker hanteras. Bolagets Chief Risk Officer har ett särskilt ansvar för denna bedömning.

Risikanalysen, 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 risikanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia ABs ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom bolaget och inte uppmanar till ett ökat risktagande.

Följande delar av ersättningssystemet 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".

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 riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen.

Fortsättning not 41. 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.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsersättning.

Ingen anställd i Skandia AB är berättigad till rörlig ersättning.

Lön och arvoden

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

Skandianen

För alla 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 2014 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 750 SEK per medarbetare.

Information om ersättningar och förmåner till vd 2014

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

Tjänstepensioner

Skandia ABs ena 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 pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp avsätts en premie om 37 procent. Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 42 procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 1 procent.

Den andra verkställande direktören har en premiebaserad pensionsplan (FTP avdelning 1). Pensionsålder är i enlighet med pensionsplanen 65 år.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

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.

Inläsning av rörlig ersättning för vissa anställda och riskjusterad utbetalning

Det finns anställda i Skandia AB som tidigare varit berättigade till rörlig ersättning som kommer att betalas ut under kommande år. För dessa anställda, som i Skandia AB var identifierade som Risktagare, gällde vid beslutet om den rörliga ersättningen att utbetalningen av 60 procent av den rörliga ersättningen blev uppskjuten i tre år.

Innan den uppskjutna delen utbetalas ska beloppet riskjusteras, det vill säga resultatet som ersättningen baseras på ska säkras och utvärderas. Detta innebär att den rörliga ersättningen kan komma att reduceras om det i efterhand visar sig att den anställde, resultatenheten eller Skandia AB inte uppfyllt de resultatkriterier som uppställt. En avsättning av den del av risktagarnas rörliga ersättning som skjuts upp görs i balansräkningen. Det avsatta beloppet förändras under inläsningsperioden i samma utsträckning som värdet på Skandia Livs finansiella tillgångar förändras.

Skandia ABs styrelse har rätt att ensidigt besluta att rätten till utbetalning av den uppskjutna ersättningen faller bort vid sådana extraordinära förhållanden som innebär att bolagets finansiella stabilitet är hotad eller att resultatkriterierna rätteligen inte uppfyllts.

Fortsättning not 41. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Ersättningar och förmåner i Skandia AB

2014	Grundlön/ Styrelse arvode ¹⁾	Rörlig ersätt- ning	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK					
Styrelseordförande Anna-Carin Söderblom Agius	—	—	—	—	—
Verkställande direktör, Ann-Charlotte Stjerna ²⁾	495	40	44	251	830
Verkställande direktör, Helena Thorlin ³⁾	1 750	—	9	455	2 214
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	4 980	86	470	2 791	8 327
Övriga anställda	—	—	—	—	—
	7 225	126	523	3 497	11 371

¹⁾ Endast externa styrelseledamöter får styrelsearvode.

²⁾ VD under perioden 1/1 tom 31/3 2014, därefter föräldraledig.

³⁾ VD från och med 1/4 2014. Helena Thorlin är anställd i Skandia Liv. Lönekostnaden för perioden har debiterats Skandia AB.

2013	Grundlön/ Styrelse arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK					
Vice styrelseordförande Leif Victorin ¹⁾	183	—	—	—	183
Styrelseledamot Magnus Beer ¹⁾	177	—	—	—	177
Verkställande direktör, Ann-Charlotte Stjerna	2 142	—	116	607	2 865
Fd verkställande direktör Mårten Andersson	—	—	19	168	187
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	4 195	154	808	1 994	7 151
Övriga anställda	1 937	-498	168	605	2 212
	8 634	-344	1 111	3 374	12 775

¹⁾ Avser extern styrelseledamot. Utöver dessa finns en intern styrelseordförande och interna styrelseledamöter som ej erhåller några arvoden.

Förändring av skuld för rörlig ersättning 2014

	Anställda i ledande position	Andra an- ställda som påverkar företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Varav upp- skjuten ersättning
KSEK					
Ingående balans 1 januari 2014	964	—	8 326	9 290	9 200
Beräknad avsättning för Skandianen 2014	67	—	—	67	—
Utbetalning till Skandianen avseende 2013	-77	—	-1 751	-1 828	-1 828
Utbetalda uppskjutna ersättningar intjänade 2010 ¹⁾	—	—	-38	-38	—
Justering av avsättning till Skandianen avseende 2013	—	—	-52	-52	—
Utgående balans 31 december 2014	954	—	6 485	7 439	7 372

¹⁾ Ingen riskjustering har gjorts av de utbetalde beloppen.

Förändring av skuld för rörlig ersättning 2013

	Anställda i ledande position	Andra an- ställda som påverkar företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Varav upp- skjuten ersättning
KSEK					
Ingående balans 1 januari 2013	4 461	2 848	33 499	40 808	15 916
Överförd avsättning för rörlig ersättning	-3 588	-2 848	-23 568	-30 004	-7 026
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2013	90	—	—	90	—
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år ¹⁾	—	—	-1 073	-1 073	310
Justering av ersättningar från tidigare år	—	—	-532	-532	—
Utgående balans 31 december 2013	964	—	8 326	9 289	9 200

¹⁾ Ingen riskjustering har gjorts av de utbetalde beloppen.

Fortsättning not 41. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Avgångsvederlag och garanterade ersättningar¹⁾ 2014

Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag	Anställda i ledande position	Andra anställda som påverkar företaget		Övriga anställda	Summa
		risknivå	risknivå		
Avgångsvederlag	—	—	—	—	—
Antal personer	—	—	—	—	—
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	—	—	—	—	—
Utfästa belopp					
Avgångsvederlag	1 012	—	—	—	1 012
Antal personer som omfattas av sådan utfästelser	1	—	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 012	—	—	—	1 012

¹⁾ Inga garanterade ersättningar föreligger.

Avgångsvederlag och garanterade ersättningar¹⁾ 2013

Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag	Anställda i ledande position	Andra anställda som påverkar företaget		Övriga anställda	Summa
		risknivå	risknivå		
Avgångsvederlag	485	—	—	—	485
Antal personer	1	—	—	—	1
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	4 959	—	—	—	4 959
Utfästa belopp					
Avgångsvederlag	990	—	—	—	990
Antal personer som omfattas av sådan utfästelser	1	—	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	990	—	—	—	990

¹⁾ Inga garanterade ersättningar föreligger.

Lån

Skandia AB erbjuder personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,5 MSEK. Den anställde 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

	2014	2013
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter ¹⁾	6 158	8 071
Verkställande direktörer	—	770
Övriga ledande befattningshavare	7 125	6 210

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

Aktierelaterade ersättningar

De aktierelaterade ersättningsprogrammen som har funnits i Skandia AB var en del av det koncerngemensamma ersättningsprogrammet hos den tidigare ägaren Old Mutual. I samband med att Skandia Liv förvärvade Skandia AB år 2012 har dessa program avslutats och inestående optioner och aktier har överlåtits till medarbetarna med undantag av intjäningsåret 2010. Aktier baserat på intjäningsåret 2010 har skjutits upp i tre år i enlighet med Finansinspektionens Allmänna råd om ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar (FFFS 2011:2) och har överlåtits till medarbetarna i april 2014.

Skandia AB har ingen ytterligare kostnad för ersättningsprogrammen förutom sociala avgifter.

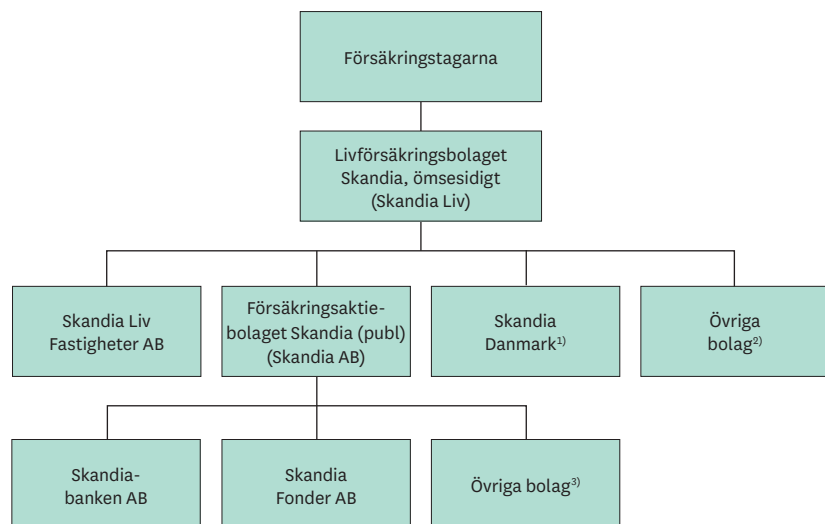
42. Upplysningar närstående

Närstående

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till moderbolaget Skandia Liv i Skandia. Som närstående definieras samtliga bolag inom Skandia. Utöver ovanstående ingår även styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandiakoncernen i närståendekretsen. Som närstående betraktas även deras närstående och de bolag, utanför Skandia, där Skandias styrelseledamöter och ledande befattningshavare har styrelseuppdrag. Med undantag för bolag inom Skandia förkommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia 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 41. Medelantal ansällda samt löner och ersättningar.

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹ I Danmark ingår Skandia Livsförsäkring A A/S, Skandia Asset Management Fondsmäglerselskab A/S, Skandia A/S samt Skandia Link Livsförsäkring A/S.

² I övriga bolag ingår Skandia Försäljning AB, Skandia Investment Management 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.

³ Övriga bolag som Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) äger avser Skandia Capital AB och Skandia Informationsteknologi AB.

Organisation och omstrukturering

Närståendekretsen har förändrats under året, dels i och med ombildningen av moderbolaget och dels genom försäljningen av de danska dotter- och intressebolagen till Skandia Liv per den 2 januari 2014. En annan förändring är att rådgivningsverksamheten har flyttats från Skandia Försäljning AB till Skandia Liv per den 1 april 2014.

Ovan nämnda förändringar har inte inneburit några förändringar i process och prissättningsmekanism för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen förutom vad gäller flytten av rådgivningsverksamheten till Skandia Liv, som har inneburit en förändring av betalningsflödet för distributionsersättningen.

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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	1	—	—	—	199	248	—	—
Affärsdrivande tjänster	—	1	—	1	308	259	41	46
IT	—	—	—	—	123	138	—	—
Distributionsersättning från fondförvaltare	—	—	422	378	—	—	—	—
Distributionsersättning	—	—	—	—	181	202	—	—
Cash management och finansiering	—	—	—	27	—	1	2	2
Kapitalförvaltning	—	—	—	—	4	17	3	3
Övriga ersättningar	—	—	8	15	7	60	—	—

Stabstjänster, affärsstöd och produktutveckling

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

- Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Kundombudsmannen, Riskhantering 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.

Fortsättning not 42. Uppllysningar närstående

Distributionsersättning

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

Skandia AB betalar en marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Liv. Detta betalningsflöde har tidigare gått till Skandia Försäljning AB men ändrades i och med flytten av rådgivningsverksamheten till Skandia Liv.

Cash management och finansiering

Skandia AB bedriver samarbete med dotterbolagen inom cash management och finansiering. Skandia ABs svenska dotterbolag, med undantag för Skandiabanken samt Skandia Fonder AB, ingår i Skandia ABs koncernkontopool och erhåller eller erlägger ränta till Skandia AB för sin andel av saldot. Skandia AB finansierar sig också delvis genom Skandia Capital AB. Under 2013 erhöll Skandia AB ränteintäkter på förlagslånet till Skandiabanken, detta lån likvidreglerades i januari 2014. Skandia AB har en placering av överskottsmedel hos Skandiabanken om 400 MSEK.

Övriga ersättningar

Skandia AB återförsäkrar en del av bolagets sjukförsäkringsrisker inom Sverige hos Skandia Liv. På så sätt uppnås samordningsvinster i riskprövning med mera.

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 3 (6) MSEK i inbetalda premier till Skandia Liv.

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

Verksamhet i Danmark

I Danmark samarbetar koncernbolagen Skandia Livförsikring A/S och Skandia Livförsikring A A/S med Skandia Link Livförsikring A/S genom bolagen Skandia A/S och Skandia Asset Management Fondsmäglerselskab A/S. Syftet är att samordna alla administrativa resurser vilket ger möjligheter till kostnadssynergier. Skandia Asset Management Fondsmäglerselskab A/S tillhandahåller kapitalförvaltning för bolagen i Danmark.

Koncernbidrag, utdelningar, kapitaltillskott och lösen av förlagslån

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, varav 1 250 MSEK har likvidreglerats. Vidare har kapitaltillskott lämnats till Skandiabanken om totalt 981 MSEK fördelat på tre tillfällen samt till Skandia Fonder AB motsvarande 9 MSEK. Skandia AB har lämnat koncernbidrag om 5 MSEK till Skandiabanken samt mottagit koncernbidrag om totalt 34 MSEK; 6 MSEK från Skandia Capital AB och 28 MSEK från Skandia Fonder AB.

Skandiakoncernen har automatisk likvidavräkning av mellanhavanden. Likvidavräkningen sker dagligen eller månatligen. Skandia AB har per den 31 december 2014 en utestående nettoskuld till Skandia Liv på 74 MSEK och en nettofordran på övriga koncernbolag motsvarande 61 MSEK.

43. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2014	2013
Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner	216	208
	216	208
Ingående balans	208	245
Omföring av avsättning för erbjudande till vissa anställda om förtidspension vid 62 års ålder ¹⁾	—	-35
Ny avsättning	20	14
anspråktaga avsättningar	-12	-16
Utgående balans	216	208

¹⁾ Avsättning för erbjudande till vissa anställda om förtidspension vid 62 års ålder flyttades från Skandia AB till Skandia Liv i samband med beståndsöverlåtelsen per den 1 januari 2013.

Skandia AB tillämpar reglerna i Tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter för redovisning av pensioner. Tillämpning av Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte i Skandia AB utan relevanta upplysningar lämnas för förståelse av bolagets resultat och ställning.

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 Skandia-koncernens Pensionsstiftelse. Pensionsförpliktelser tryggade i pensionsstiftelsen, 1 MSEK, redovisas inte i Skandia ABs balansräkning. Tillgångar för att trygga förpliktelsen i pensionsstiftelsen uppgår till 77 MSEK och är huvudsakligen placerade i aktier och räntebärande värdepapper.

Fortsättning not 43. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar, redovisas inte som skuld i balansräkningen utan tas upp som en post inom linjen som sätts till noll. Detta förklaras av att värdet av dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Försäkringskapitalet är baserat på försäkringstekniska 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.

44. Resultat per försäkringsklass skadeförsäkring

	2014	2013
Olycksfall och sjukdom		
Premieinkomst, brutto	1 127	1 093
Premieintäkt, brutto	1 109	1 039
Försäkringsersättningar, brutto	-911	-866
Driftskostnader, brutto	-237	-236
Resultat avgiven återförsäkring	0	0
Tekniskt resultat före kapitalavkastning	-39	-63

45. Andelar i andra företag

Bedömningar och antaganden vid fastställande av bestämmande inflytande

Dotter- och intresseföretag

Skandia ABs innehav av andelar i andra företag inbegriper fyra dotterbolag, Skandiabanken, Skandia Capital AB, Skandia Fonder AB samt Skandia Informationsteknologi AB, samtliga med en ägarandel på 100 %. Dessutom finns intressebolaget Sophiahemmet som ägs till 50 %. Den 2 januari 2014 genomfördes en omstrukturering inom Skandiakoncernen då de danska dotter- och intressebolagen såldes till moderbolaget Skandia Liv. Försäljningen verkställdes till ett totalt bokfört värde om 745 MSEK. För ytterligare information om dotter- och intresseföretagsinnehaven se not 18.

Icke-konsoliderade strukturerade företag

Skandia AB innehar även andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls kunderna och som förvaltas antingen internt av dotterbolaget Skandia Fonder AB eller externt på Skandia Fonder ABs direkta uppdrag. Fondförmögenheten i dessa Skandia-fonder 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 uppgår till 49 799 MSEK och redovisas bland Placeringstillgångar 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 uppgår till 14 986 MSEK.

Betydande begränsningar i tillgångar och skulder

Dotterföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag

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

Risikexponering

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 lämnade kapitaltillskott och concernbidrag i not 42, inget finansiellt stöd har lämnats därutöver. Förutom aktiekapitalet i dotterbolagen förekommer ingen övrig risikexponering i Skandia ABs dotterföretag.

46. Händelser efter balansdagen

Skandia utvärderar börsnotering av Skandiabanken i Norge

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia utvärderar en börsintroduktion av den norska verksamheten med målet att främja tillväxt och utveckling. Skandiabankens filial i Norge har utvecklats väl och det är nu en lämplig tidpunkt att utreda om den norska banken utvecklas starkare på egen hand. Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden, där majoriteten av våra kunder finns. Utredningen förväntas bli klar under våren.

Baserat på affärsplanen och den växande utlåningen av bolån kommer Skandiabanken att erhålla ett ovillkorat aktieägartillskott om 414 MSEK under första kvartalet 2015.

Underskrifter

Stockholm den 26 mars 2015

Anna-Carin Söderblom Agius
Ordförande

Viveka Klasson Källström

Marek Rydén

Per Wahlström

Ann-Charlotte Stjerna
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2015

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Organisationsnummer 502017-3083

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för räkenskapsår 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

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 Skandias finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för räkenskapsår 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och försäkringsrörelselagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige.

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.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 26 mars 2015

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Ordlista

Annulationer

I förtid upphört sparande på grund av helåterköp, delåterköp, premiesänkning, fribrev eller flytt.

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

Försäkring där försäkringstagaren kan välja att placera premien i till exempel aktier, fonder, obligationer och strukturerade placeringar. Depåförsäkring fungerar på ett likartat sätt som fondförsäkring men klassas utifrån lagstiftningen som traditionell försäkring

Derivat

Ett finansiellt instrument 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 i försäkringsrörelsen

Kostnader för administration, affärsutveckling, marknadsföring och försäljning. Kostnader för kapitalförvaltningen och skadereglering ingår inte i begreppet.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i förhållande till premieintäkt för egen räkning i skadeverksamheten respektive premieinkomst för egen räkning i livförsäkringsverksamheten.

Fondförsäkring

Livförsäkringsform där försäkringstagaren kan välja mellan ett antal av försäkringsbolaget erbjudna fonder för spardelen av de premier som inbetalas. Kallas ibland unit linked-försäkring.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Förvaltningskostnadsprocent

Relationen mellan driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

Kapitalförsäkring

En typ av livförsäkring med skatteregler som skiljer sig från en pensionsförsäkring. Premier i en kapitalförsäkring är inte avdragsgilla, vilket medför att utbetalningarna är fria från inkomstskatt.

Konsolideringskapital

Aktiekapital, överskottsmedel samt uppskjuten skatt på realiserade vinster och obeskattade reserver.

Nyteckning (viktad)

Beräknad årspremievolym av nya försäkringar. Enligt branschens definition beräknad som engångspremier för nya försäkringar dividerat med 10 plus årliga premier för nya försäkringar. Används i Svensk Försäkrings marknadsandelsstatistik för nyteckning.

Optioner

Ett finansiellt instrument som ger innehavaren rättigheten men inte skyldigheten att köpa (köpoption) eller sälja (säljoption) en viss tillgång till ett fixerat pris vid viss framtida tidpunkt. Optionen ger utfärdaren motsvarande skyldighet att sälja eller köpa ifrågavarande tillgång.

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 din sparförsäkring om du blir långvarigt sjuk.

Premieinkomst

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

Premieintäkt

Den del av premieinkomsten 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.

Sjukförsäkring

En sjukförsäkring ger ersättning om du blir sjukskriven under en längre period.

Solvensgrad

Förhållandet mellan bolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

Solvenskapital

Tillgångar utöver det garanterade kapitalet.

Solvensknot

Anger kvoten mellan bolagets kapitalbas och den så kallade solvensmarginalen.

Solvensmarginal

Försäkringsrörelselagens uppställda krav på det minsta solvenskapital som ett försäkringsbolag måste ha.

Termin

Avtal om framtida köp eller försäljning av vara, finansiellt instrument eller valuta till ett fixerat pris med likvid per avtalad leveransdag.

Tjänstepension

En pension som bekostas av arbetsgivaren. 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.

Totalavkastning

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster, nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar, valutaresultat och förändring av realiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

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 vidare avsnittet om depåförsäkring.

Återförsäkring

Risikfördelningsmetod 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 försäkring. Försäkringstekniska, skattemässiga och civilrättsliga hinder kan föreligga för återköp.

Ömsesidigt bolag

Delägarna i ett ömsesidigt försäkringsbolag är försäkringstagarna det vill säga bolagets kunder. Både överskott och risker tillfaller försäkringstagarna.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm