

Delårsrapport januari–juni 2021



Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)

skandia :

Innehåll

Ekonomisk översikt	2
Ekonomisk ställning och nyckeltal	4
Resultaträkning i sammandrag	5
Rapport över totalresultat	6
Balansräkning i sammandrag	7
Rapport över förändringar i eget kapital	8
Noter	9
Underskrift	12

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

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

Ekonomisk översikt

Inledning

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2021 till 30 juni 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

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

Väsentliga händelser under året

Förändringar i organisationen

Ann-Charlotte Stjerna har sedan den 1 april lämnat vd-rollen och tillträtt som chef för Koncerncompliance för Skandia. Rasmus Thunberg har utsetts till ny vd för Skandia AB och kommer att tillträda under hösten. Karin Cederbaum är tillförordnad vd fram till dess.

Coronapandemin

Coronavirusets utveckling har dominerat såväl nyhetsrapporteringen som rörelserna på de finansiella marknaderna. Världens ekonomier har dock återhämtat sig efter de fall som skedde tidigare under pandemin. Skandia och Skandia AB har en fortsatt stabil finansiell ställning och står stabila i en situation som fortsätter på obestämd tid. I ett tidigt skede av pandemin vidtog Skandia och Skandia AB aktiviteter för att operationellt snabbt ställa om till följd av de förändringar som pandemin innebar, såväl internt som för att stötta våra kunder. Verksamheten har bibehållits på en normal nivå under pandemin samtidigt som huvuddelen av medarbetarna har arbetat hemifrån.

Ekonomisk översikt

Aktiebörserna, både i Sverige och globalt, har utvecklats mycket positivt under första halvåret. Fondvärdet på placeringstillgångarna där försäkringstagarna bär risk har ökat med 10 procent jämfört med årets ingång. Nyförsäljningen

inom fond- och depåförsäkring har under första halvåret ökat med 23 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Skadeförsäkringsrörelsen har fortsatt god lönsamhet, samt tillväxt i premier, drivet av ett stabilt och konkurrenskraftigt produktbudande.

Periodens totalresultat

Periodens totalresultat uppgick till 781 (623) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 39 (73) MSEK. Det försämrade resultatet förklaras huvudsakligen av att periodens försäkringsersättningar återgått till mer normala nivåer. Föregående års låga utfall var en effekt av den pågående pandemin. Vidare belastas resultatet av en förstärkning av avsättningen för oreglerade skador.

Livförsäkringsrörelsen visar ett tekniskt resultat om 953 (759) MSEK. Det förbättrade resultatet beror främst på att de fondvärdesbaserade intäkterna har ökat som en effekt av uppgången på de finansiella marknaderna. Driftskostnaderna påverkas positivt då lägre ingående balans för aktiverade förutbetalda anskaffningskostnader föranleder minskade kostnader för avskrivning. Därutöver har provisionskostnaderna ökat något till följd av ökad nyförsäljning.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 197 935 (182 585) MSEK. Huvudorsaken till förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har ökat och uppgick till 190 680 (173 248) MSEK. Ökningen förklaras av den positiva marknadsutvecklingen, vilket på motsvarande sätt även påverkar försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 190 709 (173 277) MSEK, se även not 2 och 3.

Totalt eget kapital uppgick till 2 026 (4 345) MSEK. Förändringen utgörs av nettot av periodens totalresultat om 781 MSEK och lämnad utdelning till moderbolaget om 3 100 MSEK.

Nya regelverk

Inom regelverksområdet kvarstår fokus på hållbarhetsrelaterade frågor. EU-kommissionen antog 2018 en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt som har till främsta syfte att omdirigera kapitalflöden för att uppnå en hållbar

och inkluderande tillväxt liksom att integrera hållbarhet i riskhanteringen och främja transparens och långsiktighet på finansmarknaden och i ekonomin som helhet. Utifrån handlingsplanen har en rad förslag till nya regelverk i snabb takt redan presenterats. Ytterligare förslag på området förväntas de närmaste åren.

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

Risker och riskhantering

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

En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden mot försäkringstagarna. Restriktionen fastställer hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker i form av kapitalkrav. Per den 30 juni 2021 uppfyllde Skandia AB det legala kapitalkravet med god marginal och bolagets risk låg inom det av moderbolaget tilldelade riskmandatet.

I årsredovisningen för 2020, not 2 Risker och riskhantering, samt i bolagets Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2020 finns mer detaljerade beskrivningar av Skandia ABs väsentliga risker och riskhantering. Riskbilden samt riskhanteringen i dessa rapporter gäller alltså oförändrad och inga väsent-

liga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2021. Pandemin pågår fortfarande och har bland annat lett till fortsatta volatila marknader, dock inte på nivåer som inte har kunnat fångas av bolagets stresstester eller scenarioanalyser inom ramen för Egen Solvens- och Riskanalysprocesser (ORSA). Kris- och kontinuitetsarbetet har under hela coronakrisen fungerat tillfredställande.

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

Tvister

Skandia AB har en tvist med Skatteverket avseende räkenskapsåret 2017. Skatteverket nekade avdragsrätt för huvuddelen av bolagets direktpensionsutbetalningar då man ansåg att kostnaden ska fördelas till bolagets avkastningsbeskattade verksamhet. Kostnaden för detta uppgick till 7 MSEK. Detta belopp kostnadsfördes 2019 i samband med Skatteverkets beslut. Skandia AB överklagade Skatteverkets beslut till Förvaltningsrätten. Förvaltningsrättens dom meddelades i juni 2021 och rätten bifaller delvis Skandia ABs överklagande och medger avdrag för kostnader för beskattningsår 2017 med 32,2 MSEK avseende direktpensionsutbetalningar. Det innebär att bolagets skattemässiga underskott ökar med 32,2 MSEK. Domen kommer sannolikt att påverka den skattemässiga hanteringen av beskattningsåren 2018–2020 och får även påverka på den uppskjutna skattefordran bolaget har i sin balansräkning avseende de framtida avdragen för pensionsutbetalningar. Netto uppgår den finansiella effekten till en intäkt om 0,4 MSEK vilket har bokförts per den 30 juni 2021.

Domen har inte vunnit laga kraft.

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

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital	17 905	17 680	18 906
- varav eget kapital	2 026	3 601	4 345
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär försäkringsrisk ¹⁾	14 004	11 407	12 686
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	17	828	17
- varav uppskjuten skattefordran	225	236	222
Kapitalbas	14 979	15 034	12 698
- varav primärkapital	14 979	15 034	12 698
- varav tilläggskapital	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 816	2 057	2 331
Solvenskapitalkrav	11 266	8 229	9 323
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ²⁾	77	73	79
Driftskostnadsprocent ³⁾	17	15	15
Totalkostnadsprocent ⁴⁾	94	88	94
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,6	0,7	0,7
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁶⁾	0,2	0,1	0,3
Totalavkastning ⁶⁾	0,7	0,5	1,4
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁷⁾	104	149	85

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

²⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

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

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

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

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

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

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter	606	605	1 183
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	—	—
Försäkringsersättningar	-467	-443	-931
Driftskostnader	-100	-89	-178
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	39	73	74
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	52	54	93
Kapitalavkastning, netto	-5	-5	-10
Intäkter från investeringsavtal	562	519	1 055
Övriga tekniska intäkter	947	838	1 489
Försäkringsersättningar	-45	-34	-72
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-25	-21	—
Driftskostnader	-533	-592	-1 170
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	953	759	1 385
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	19	31	55
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	—	—	—
Bokslutsdispositioner	—	—	109
Avkastningsskatt	-230	-226	-228
Skatt på periodens resultat	0	-14	-28
PERIODENS RESULTAT	781	623	1 367

Rapport över totalresultat

MSEK	2021	2020	2020
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	781	623	1 362
Övrigt totalresultat	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	781	623	1 362

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		2 528	5 687	2 278
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	190 680	157 018	173 248
Fordringar		3 261	2 998	5 716
Uppskjuten skattefordran		235	251	237
Andra tillgångar		261	86	145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		970	1 106	961
TOTALT TILLGÅNGAR		197 935	167 146	182 585
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		2 026	3 601	4 345
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		456	442	294
Avsättning för oreglerade skador		1 477	1 399	1 463
Övriga försäkringstekniska avsättningar		25	21	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	3	190 709	157 059	173 277
Andra avsättningar		300	335	272
Skulder		819	2 170	817
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32	28	26
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		197 935	167 146	182 585

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
2020 JUNI				
Ingående balans 2020-01-01	1 031	139	3 265	4 435
Utdelning			-1 457	-1 457
Periodens resultat			623	623
Periodens totalresultat			623	623
Utgående balans 2020-06-30	1 031	139	2 431	3 601
2020 DECEMBER				
Ingående balans 2020-01-01	1 031	139	3 265	4 435
Utdelning			-1 457	-1 457
Årets resultat			1 367	1 367
Årets totalresultat			1 367	1 367
Utgående balans 2020-12-31	1 031	139	3 175	4 345
2021 JUNI				
Ingående balans 2021-01-01	1 031	139	3 175	4 345
Utdelning			-3 100	-3 100
Periodens resultat			781	781
Periodens totalresultat			781	781
Utgående balans 2021-06-30	1 031	139	856	2 026

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden den 1 januari-30 juni 2021. Skandia AB har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 502017-3083. Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen.

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:23 och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2020. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Not 2 Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ingående balans	173 248	170 110	170 110
Insättningar	5 276	4 597	9 072
Förtida uttag	-5 859	-5 784	-10 331
Uttag vid förfall	-1 660	-1 428	-2 945
Uttag vid dödsfall	-351	-250	-472
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	15 713	-11 719	629
Realiserad vinst	5 340	3 643	10 255
Realiserad förlust	-229	-1 382	-1 721
Kostnadsuttag	-798	-769	-1 349
Utgående balans	190 680	157 018	173 248

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ingående balans	173 277	170 153	170 153
Insättningar	5 277	4 598	9 061
Förtida uttag	-5 859	-5 784	-10 331
Uttag vid förfall	-1 660	-1 428	-2 945
Uttag vid dödsfall	-351	-250	-472
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	15 712	-11 722	626
Realiserad vinst	5 340	3 643	10 255
Realiserad förlust	-229	-1 382	-1 721
Kostnadsuttag	-798	-769	-1 349
Utgående balans	190 709	157 059	173 277

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

	2021-06-30			2020-06-30			2020-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
Finansiella tillgångar									
Aktier och andelar	0	—	—	0	—	—	0	—	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 470	1 046	—	771	1 351	—	1 209	1 057	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	0	—
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	188 957	1 723	—	154 368	2 650	—	171 066	2 182	—
	190 427	2 769	—	155 139	4 001	—	172 275	3 239	—
Finansiella skulder									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	190 709	—	—	157 059	—	—	173 277	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	0	—
	—	190 709	—	—	157 059	—	—	173 277	—

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 indata 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. Inga flyttar har skett mellan nivåerna under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten samt statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande värdepapper och försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk.

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

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

Kvittning av finansiella instrument

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

Not 5 Upplysningar närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2020, not 40 Upplysningar närstående.

På årsstämman i maj beslutades, enligt förslaget i årsredovisningen, att lämna en utdelning till moderbolaget om 3 100 MSEK, vilken likvidreglerades den 2 juni.

Not 6 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Stockholm den 24 augusti 2021

Karin Cederbaum
tillförordnad Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm