

Delårsrapport januari–juni 2019



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
Kassaflödesanalys i sammandrag	9
Noter	10
Underskrift	13

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 2019 till 30 juni 2019. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

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

Ekonomisk översikt

Aktiebörserna, både i Sverige och globalt, har utvecklats positivt under första halvåret och har återhämtat sig efter nedgången sista kvartalet 2018. Fondvärdet på placeringstillgångarna där försäkringstagarna bär risk har ökat jämfört med årets ingång och är nu i nivå med juni månads fondvärde föregående år. De fondvärdesbaserade intäkterna minskar till följd av relativt lägre fondvärden under första kvartalet. Nyförsäljningen inom fond- och depåförsäkring har under första halvåret minskat med 16% jämfört med motsvarande period föregående år.

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

Periodens totalresultat

Periodens totalresultat uppgick till 628 (623) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 59 (20) MSEK. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. I och med den större affärsvolymen har även utbetalda försäkringsersättningar ökat. Detta motverkas av en upplösning av avsättning för oreglerade skador, vilket sammantaget leder till att försäkringsersättningar totalt för perioden ligger i nivå med motsvarande period föregående år.

Livförsäkringsrörelsen visar ett tekniskt resultat om 789 (875) MSEK. Det försämrade resultatet beror främst på att de fondvärdesbaserade intäkterna

har minskat, som en effekt av nedgången på de finansiella marknaderna runt årsskiftet samt utflytt av kapital. Samtidigt har driftskostnaderna minskat dels som en följd av lägre provisionskostnader, dels kopplat till minskad nyförsäljning, men även hänförligt till lägre kostnader i övrigt. I jämförelsesiffran för driftskostnader ingick vidare en engångseffekt kopplad till upplösning av reserv för avslutad skattetvist.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 172 049 (159 087) MSEK. Huvudorsaken till den positiva förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har ökat successivt under perioden och uppgick till 162 979 (147 483) MSEK. Ökningen av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har på motsvarande sätt även påverkat försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 163 003 (147 517) MSEK, se även not 2 och 3.

Totalt eget kapital uppgick till 3 624 (6 646) MSEK. Förändringen utgörs av nettot av periodens totalresultat om 628 MSEK och lämnad utdelning till moderbolaget om 3 650 MSEK.

Nya regelverk

Den nya standarden IFRS 17, som behandlar redovisning av försäkringsavtal, har föreslagits att senareläggas med ett år varvid nytt ikraftträdandedatum är satt till den 1 januari 2022. Förslaget ingår i en exposure draft som utkom i juni 2019. Standarden är således ännu inte antagen av EU. Den 13 juni lämnade Finansinspektionen information om preliminär tidplan, övergångsreglering och koncernredovisningsregler. Enligt tidplanen kommer föreskrifter gällande tillämpningen av IFRS 17 att remitteras under hösten 2020 och först 2021 förväntas beslut fattas. Vidare överväger Finansinspektionen att införa en två-årig implementeringstid av föreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Föreskrifterna ska i så fall tillämpas senast för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2024. I samband med implementeringen kommer Finansinspektionen att ompröva ställningstagandet om att onoterade försäkringsföretag ska tillämpa IAS-förordningen (full IFRS) i sin koncernredovisning. En implementering av IFRS 17 fullt ut innebär omfattande förändringar av hur försäkringsavtal redovisas och värderas, vilket bland annat

innebär en helt annan presentation av resultat- och balansräkning och en förändrad värdering av de försäkringstekniska skulderna. De nya redovisningsreglerna kan komma att ställa stora krav på mer detaljerad information och innebära mycket högre komplexitet i beräkningsmodeller.

Risker och riskhantering

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

En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden mot försäkringstagarna. Restriktionen fastställer hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker i form av kapitalkrav. Per 30 juni 2019 uppfyllde Skandia AB det legala kapitalkravet med god marginal och bolagets risk låg inom det av moderbolaget tilldelade riskmandatet.

I årsredovisningen för 2018, not 2 Risker och riskhantering, samt i bolagets Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2018 finns mer detaljerade beskrivningar av Skandia ABs väsentliga risker och riskhantering. Riskbilden samt riskhanteringen i dessa rapporter gäller alltså oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2019.

Framtida osäkerhetsfaktorer omfattar främst marknadsutvecklingen samt osäkerhet om hur nya regelverk kommer att påverka marknadsförutsättningarna för Skandia AB, vilket ger upphov till affärsrisker och operativa risker. En annan osäkerhetsfaktor är hur implementeringen av kommande IFRS 17 Försäkringsavtal ska genomföras i Sverige, både i koncernredovisning och i juridisk

person. Frågan är under utredning hos Finansinspektionen. Skandia AB bevakar löpande utvecklingen på regelverksområdet och analyserar konsekvenserna för bolaget samt hanterar de risker som är behäftade med dessa förändringar.

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2019 jan - jun	2018 jan - jun	2018 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital ¹⁾	18 456	18 455	19 589
- varav eget kapital	3 624	4 695	6 646
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	11 959	11 581	10 163
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	1 066	823	1 000
- varav uppskjuten skattefordran	274	713	292
Kapitalbas ¹⁾	14 960	15 782	12 658
- varav primärkapital	14 960	15 782	12 658
- varav tilläggskapital	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 370	2 338	1 982
Solvenskapitalkrav	9 482	9 352	7 928
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ²⁾	75	81	75
Driftskostnadsprocent ³⁾	15	16	15
Totalkostnadsprocent ⁴⁾	90	96	90
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,8	0,8	0,8
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁶⁾	0,1	1,3	1,4
Totalavkastning ⁶⁾	0,6	0,4	0,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁷⁾	132	124	101

¹⁾ Beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

²⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

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

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

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

⁶⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning. 2018 var direktavkastningen högre till följd av mottagen utdelningsintäkt om 90 MSEK från Skandia Capital.

⁷⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst. Nyckeltal per juni beräknas på periodens premieinkomst.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2019 jan - jun	2018 jan - jun	2018 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter	608	565	1 127
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	0	0
Försäkringsersättningar	-456	-455	-849
Driftskostnader	-93	-90	-170
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	59	20	108
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	48	56	101
Kapitalavkastning, netto	-5	-6	-13
Intäkter från investeringsavtal	540	566	1 134
Övriga tekniska intäkter	855	909	1 552
Försäkringsersättningar	-14	-32	-82
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-12	17	36
Driftskostnader	-623	-635	-1 299
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	789	875	1 429
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	36	29	35
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	—	0	0
Bokslutsdispositioner	—	—	1 731
Avkastningsskatt	-228	-259	-263
Skatt på periodens resultat	-28	-42	-466
PERIODENS RESULTAT	628	623	2 574

Rapport över totalresultat

MSEK	2019	2018	2018
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNINGEN	628	623	2 574
Övrigt totalresultat	—	—	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	628	623	2 574

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringsstillgångar		5 191	5 072	5 653
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	162 979	163 952	147 483
Fordringar		2 229	625	3 300
Uppskjuten skattefordran		289	739	313
Andra tillgångar		26	1 872	853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 335	1 621	1 485
TOTALT TILLGÅNGAR		172 049	173 881	159 087
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		3 624	4 695	6 646
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		420	424	278
Avsättning för oreglerade skador		1 426	1 385	1 408
Övriga försäkringstekniska avsättningar		12	19	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	3	163 003	163 995	147 517
Andra avsättningar		366	393	269
Skulder		1 078	850	849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29	29	29
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		172 049	173 881	159 087

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Över-kursfond	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	
2018 JUNI					
Ingående balans 2018-01-01	1 031	31	108	4 402	5 572
Utdelning				-1 500	-1 500
Periodens resultat				623	623
Periodens totalresultat				623	623
Utgående balans 2018-06-30	1 031	31	108	3 525	4 695
2018 DECEMBER					
Ingående balans 2018-01-01	1 031	31	108	4 402	5 572
Utdelning				-1 500	-1 500
Årets resultat				2 574	2 574
Årets totalresultat				2 574	2 574
Utgående balans 2018-12-31	1 031	31	108	5 476	6 646
2019 JUNI					
Ingående balans 2019-01-01	1 031	31	108	5 476	6 646
Utdelning				-3 650	-3 650
Periodens resultat				628	628
Periodens totalresultat				628	628
Utgående balans 2019-06-30	1 031	31	108	2 454	3 624

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2019	2018	2018
	jan - jun	jan - jun	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 269	1 061	1 236
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	91	83
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 569	-1 269	-1 269
PERIODENS KASSAFLÖDE	-300	-117	50
Förändring i likvida medel¹⁾			
Likvida medel vid årets början	2 033	1 982	1 982
Periodens kassaflöde	-300	-117	50
Kursdifferens i likvida medel	-1	0	1
Likvida medel vid periodens slut	1 732	1 865	2 033

¹⁾ Likvida medel utgörs av Kassa och bank, redovisat under Andra tillgångar, samt tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cashpool för SEK. Detta tillgodohavande redovisas bland Fordringar.

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 2019. 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 2015:12 och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2018. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Not 2 Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ingående balans	147 483	161 925	161 925
Insättningar	4 268	4 603	9 030
Förtida uttag	-6 513	-7 033	-13 420
Uttag vid förfall	-1 490	-1 365	-2 718
Uttag vid dödsfall	-239	-236	-436
Värdoförändring värdepapper			
Orealiserad värdoförändring	13 730	2 770	-12 354
Realiserad vinst	6 780	4 367	7 534
Realiserad förlust	-258	-251	-614
Kostnadsuttag	-782	-828	-1 464
Utgående balans	162 979	163 952	147 483

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ingående balans	147 517	161 951	161 951
Insättningar	4 259	4 620	9 036
Förtida uttag	-6 513	-7 033	-13 419
Uttag vid förfall	-1 490	-1 364	-2 718
Uttag vid dödsfall	-239	-236	-436
Värdoförändring värdepapper			
Orealiserad värdoförändring	13 729	2 769	-12 353
Realiserad vinst	6 780	4 367	7 534
Realiserad förlust	-258	-251	-614
Kostnadsuttag	-782	-828	-1 464
Utgående balans	163 003	163 995	147 517

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

	2019-06-30			2018-06-30			2018-12-31		
	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 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	—	—	—	—	—	—	—	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	891	1 139	—	561	1 285	—	754	1 665	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	1	—
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	158 339	4 640	—	156 353	7 599	—	141 993	5 490	—
	159 158	5 779	—	156 914	8 884	—	142 747	7 156	—
Finansiella skulder									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	163 003	—	—	163 995	—	—	147 517	—
Derivat	—	0	—	—	—	—	—	0	—
	—	163 003	—	—	163 995	—	—	147 517	—

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, 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 värdepapper som handlas aktivt. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten. 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 2018, not 40 Upplysningar närstående.

På årsstämman i maj beslutades, enligt förslaget i årsredovisningen, att lämna en utdelning till moderbolaget om 3 650 MSEK, varav 3 300 MSEK likvidreglerades i juni.

Not 6 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Stockholm den 9 augusti 2019

Ann-Charlotte Stjerna
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm