

Delårsrapport januari–juni 2022



Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

skandia :

Det ledande pensionsbolaget som tar ansvar

Vi skapar trygghet för generationer genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar.

Vi erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Vi erbjuder också bolån och sparande samt förenklar sparandet för våra kunder genom vår rådgivning. Vi har drygt 1,8 miljoner kunder vilkas behov och intressen vi vill tillvarata i utvecklingen av Skandia. Av dessa är 1,4 miljoner också våra ägare. Som ägare är man med och delar på det överskott verksamheten genererar.

Vi har drygt 750 miljarder kronor under förvaltning och långsiktiga åtaganden gentemot ägare, kunder och samhälle. Vi bedriver verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning och för att bidra till hållbart värdeskapande.

22,8 miljarder kronor
Inbetalda premier per juni 2022

768 miljarder kronor
Under förvaltning per juni 2022

214 %
Solvensgrad moderbolaget per juni 2022

Traditionell förvaltning



Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Kunder med traditionell förvaltning får också ta del av överskottet. Sparformen ger kunderna möjlighet till god avkastning till låg kostnad samtidigt som Skandia agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.

Fondsparande



Vi erbjuder fond- och depåförvaltning som en del av tjänstepensions-erbjudandet men även för andra typer av sparande inom både bank- och försäkringslösningar. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt och prisvärt att placera i fonder med god avkastningspotential och en god hållbarhetsnivå i ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov. Vår ambition är att kunderna inte ska behöva välja mellan avkastningspotential, hållbarhet och låga avgifter. Vi ska erbjuda samtliga delar.

Hälsa och trygghet



Vi erbjuder ekonomisk trygghet vid olycka, sjukdom eller dödsfall genom sjuk-, olycksfalls- och livförsäkringar. För våra företagskunder och deras anställda har vi också verktyg för att tidigt fånga upp ohälsa och bidra till en sund livsstil. På så sätt kan vi bidra till att företagen blir mer hållbara genom att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav. Vi erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.

Bank



Vi erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi genom en fullsortimentsbank som vänder sig till privatmarknaden. Kunder har möjlighet att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande på skandia.se och i vår app. Vår kundservice erbjuder våra kunder möjligheten att nå banken via telefon och chatt.

-4,8%

Totalavkastning inom traditionell förvaltning under första halvåret 2022

5,1 miljarder kronor

Premier fond- och depåförsäkring under första halvåret 2022

511 MSEK

Rabatterad premie till kunder med liv- och sjukförsäkring under första halvåret 2022

7,1%

Tillväxt i utlåning för bolån under det första halvåret 2022

571 miljarder kronor

Förvaltad kapital inom Skandias traditionella livportfölj

164 miljarder kronor

Under förvaltning inom fond- och depåförsäkring

6,9%

Ökat antal vård- och hälsoförsäkringskontrakt (jämfört med samma period föregående år)

90 miljarder kronor

Utlåning för bolån per juni 2022

Ekonomisk översikt

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed delårsrapport för perioden den 1 januari 2022 – 30 juni 2022.

Organisation och verksamhet

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia) som bedriver traditionell livförsäkrings-, fondförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. I koncernen ingår bland annat även en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Detta ger Skandia unika förutsättningar att skapa relevanta och prisvärda erbjudanden kring pension, sparande, bolån samt hälsa och trygghet.

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med skälighets- och kontributionsprincipen, se närmare avsnitt ”Över- och underskottshantering i moderbolaget” i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2021. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag av ett bolag, helägda. Utöver dessa finns även ett mindre innehav i intresseföretag.

Väsentliga händelser under året

Nya ledamöter i styrelse och fullmäktige

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 4 maj 2022 valdes Hans Larsson och Susanne Holmström som nya styrelseledamöter. Bolagsstämman beslutade vidare att välja Hans Larsson som styrelsens ordförande.

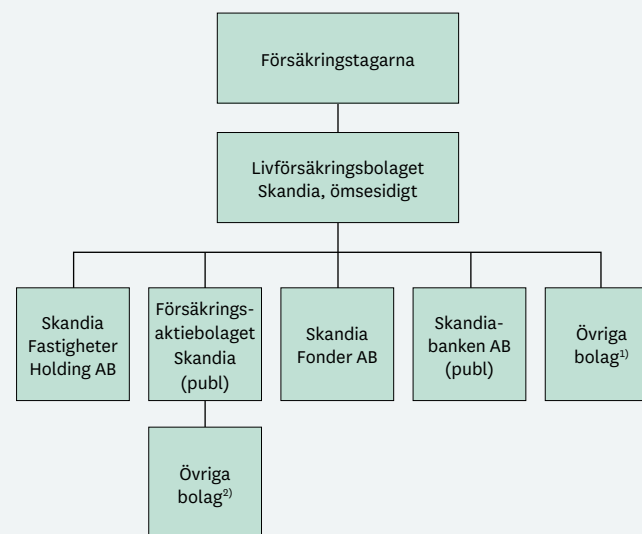
I samband med bolagsstämman tillträdde de

tidigare invalda ledamöterna till fullmäktige. Anki Ahrnell, Kristina Hirschfeldt, Cecilia Sandberg och Rose Marie Westman har valts in som nya ledamöter och omval har skett av Magnus Henrekson, Christer Wachtmeister och Karin Lagerstedt Woolford. Göran Fjällborg och Lars O Andersson har valts in som ersättningsledamöter i Sara Lemkes och Elisabeth Thand Ringqvist ställe för återstoden av deras respektive mandatperioder. På extra bolagsstämma den 14 juni beslutades om ändringar i bolagsordningen. Ändringarna avser ett successivt minskat antal fullmäktigeledamöter (från 21 till 15) och förlängd mandatperiod (från 3 till 6 år). Förändringarna sker i syfte att stärka ägarstyrningen och är fullt genomförda under 2027. Bolagsordningsändringarna gäller inte förrän Finansinspektionen har godkänt dessa och den nya bolagsordningen är registrerad hos Bolagsverket. Protokoll från bolagsstämmorna finns på [skandia.se/stamma](https://www.skandia.se/stamma).

Omvärldshändelser

Första halvåret av 2022 har varit omvälvande. Förhoppningen var att covid-19-pandemin skulle ta slut, men den har fortsatt att påverka världsekonomin. Den ryska invasionen av Ukraina har ytterligare försämrat de globala tillväxtutsikterna och höjt risker såväl ekonomiskt som politiskt. Inflationen har i år gjort en återkomst, vilket har tvingat central-

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



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

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

bankerna världen över att justera räntorna kraftigt uppåt. Både inflationen och de högre räntorna har haft dramatiska effekter på såväl ränte- som aktiemarknaden och har även haft en direkt påverkan på hushållen.

Skandias traditionella livportfölj har en bra risk-spridning, men stigande räntor och fallande börser har påverkat avkastningen negativt under det första halvåret. Skandias investeringar inom onoterade bolag (Private Equity) och alternativa investeringar (främst Infrastruktur) har dock haft en positiv utveckling till stor del tack vare en stark USD. Givet de mycket svaga publika aktiemarknaderna och stigande räntor kan lägre värderingar förväntas slå igenom även för dessa tillgångsslag under kommande kvartal.

Nya regelverk

Inom regelverksområdet kvarstår fokus på hållbarhetsrelaterade frågor. Utifrån EU-kommissionens handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt - som har till främsta syfte att omdirigera kapitalflöden för att uppnå en hållbar och inkluderande tillväxt - har en rad förslag till nya regelverk i snabb takt redan presenterats och ytterligare förslag förväntas de närmaste åren. Förslagen till nya regelverk påverkar Skandia både i förhållande till de investeringar som bolaget gör och i förhållande till kunderbjudandet. Även inom området digital finansiering inklusive digital operativ motståndskraft (cybersäkerhet) tas olika typer av initiativ för att stödja innovation och införande av ny finansiell teknik samtidigt som det garanterar en lämplig nivå av skydd för konsumenter och investerare.

Den beslutade utvidgningen av den lagstadgade flytträtten från och med den 1 juli 2022 till fond-

och depåförsäkringar som tecknats innan den 1 juli 2007, kommer att ytterligare bidra till möjlighet för den enskilde kunden att råda över sitt pensions-sparande.

Ekonomisk översikt Koncernen

Totalt inbetalda premier uppgick till 22 793 MSEK vilket är en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är relaterad till inbetalda premier inom traditionell förvaltning drivet av ett starkt erbjudande med konkurrenskraftig återbäringsränta. Inbetalda premier till fond- och depåförsäkring har minskat något jämfört med föregående år. Nedgången på världens aktiemarknader har påverkat koncernens tillgångar under förvaltning negativt, per balansdagen uppgick dessa till 767 850 (841 891) MSEK.

Tillgångar under förvaltning

MSEK	30 jun 2022	31 dec 2021
Traditionell förvaltning ¹⁾	553 427	583 409
Fond- och depåförsäkring	163 764	202 210
Fondsparande inom bank och fond-bolag	43 425	49 600
Övriga tillgångar under förvaltning ²⁾	7 234	6 672
Totalt tillgångar under förvaltning	767 850	841 891

¹⁾ Avser förvaltad kapital inom traditionell livförvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar (Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB).

²⁾ Placeringsstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens resultat före skatt för perioden uppgick till 4 132 (55 938) MSEK. Det försämrade resultatet är främst hänförligt till det tekniska resultatet för traditionell förvaltning, 3 527 (55 063) MSEK. Minsk-

ningen förklaras av nedgången på de finansiella marknaderna som delvis har motverkats av lägre försäkringstekniska avsättningar till följd av högre marknadsräntor.

Det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring uppgick till 903 (970) MSEK och förklaras främst av att de fondvärdesbaserade intäkterna har minskat som en effekt av nedgången på de finansiella marknaderna.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 32 (39) MSEK. Premierna har haft en god utveckling medan skadeutbetalningarna ökat.

Skandias bankverksamhet uppvisade ett rörelse-resultat för det första halvåret om 159 (148) MSEK. Det förbättrade resultatet är relaterat till ett högre räntenetto till följd av ökade bolånevolymer.

Övriga poster utgörs främst av avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd samt en negativ värdeutveckling i obligationsportföljen i fondförsäkringsbolaget.

Resultat per verksamhetsområde

MSEK	2022 jan - jun	2021 jan - jun ¹⁾
Tekniskt resultat		
Traditionell förvaltning	3 527	55 063
Fond- och depåförsäkring	903	970
Skadeförsäkring	32	39
Icke-tekniskt resultat		
Bankverksamhet	159	148
Övrig rörelsedrivande verksamhet	56	26
Övriga poster	-545	-308
Resultat före skatt	4 132	55 938
Skatt	-1 285	-1 284
Periodens resultat	2 847	54 654

¹⁾ Omräkning har skett av jan-jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Koncernens balansomslutning minskade till 880 687 (946 970) MSEK som en följd av nedgången på de finansiella marknaderna.

Balansomslutning

MSEK	30 jun 2022	31 dec 2021
Traditionell förvaltning	603 038	640 102
Fond- och depåförsäkring	174 787	212 708
Bankverksamhet	102 214	93 508
Övrig rörelsedrivande verksamhet	648	652
Koncernens balansomslutning	880 687	946 970

Moderbolaget

Resultatutveckling

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -964 (61 249) MSEK. Det försämrade resultatet är främst hänförligt till nedgången på de finansiella marknaderna vilket medfört en kapitalavkastning netto om -31 766 (55 079) MSEK, se närmare nedan. Premieinkomsten har ökat jämfört med samma period föregående år, 16 833 (14 606) MSEK, drivet av ett attraktivt kunderbudande med god nivå på återbäringräntan. Förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna påverkade moderbolagets resultat positivt med 24 252 (1 250) MSEK där stigande marknadsräntor är främsta orsaken.

Balansomslutningen i moderbolaget uppgick till 579 161 (621 688) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella livförvaltningen utgör den största delen.

Kapitalavkastning

Per halvårsskiftet uppvisade den traditionella livportföljen en sammantagen avkastning på -4,8

procent (18,0 procent för helåret 2021). Den årliga genomsnittliga totalavkastningen under femårsperioden 2017 - 2022 (per juni) uppgick till 6,5 procent.

Aktie- och ränterelaterade placeringar har tappat i värde till följd av finansmarknadens skakiga första halvår med ett negativt börs klimat och kraftigt stigande räntor. Ett viktigt skäl är den höga och stigande inflationen som medfört att världens centralbanker har behövt höja styrräntorna unisont. Svenska aktier har minskat med 26,7 procent sedan årsskiftet medan nedgången utanför Sverige har varit mindre då den svenska kronan tappat i värde.

Onoterade bolag (Private Equity) samt alternativa investeringar, primärt investeringar inom infra-

struktur, har däremot haft en fortsatt positiv utveckling till stor del tack vare en stark USD. Även fastigheter gav en positiv avkastning under perioden.

För investeringar i Private Equity- och infrastrukturfonder erhålls värderingar från fondförvaltarna med en viss eftersläpning efter kvartalsskiften. Eventuella investeringar i, eller utbetalningar från, fonder reflekteras löpande i fondernas marknadsvärden när de inträffar mellan de kvartalsvisa värderingsuppdateringarna. Svaga publika aktiemarknader och stigande räntor kan även i viss utsträckning förväntas påverka dessa tillgångsslag under kommande kvartal i samband med att uppdaterade värderingar erhålls.

Totalavkastning, moderbolaget

Placeringstillgångar, netto	Marknadsvärde				Totalavkastning (%)	
	30 jun 2022		31 dec 2021		6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2021
	MSEK	%	MSEK	%		
Nominella obligationer	196 223	34,4	198 262	33,0	-5,4	-0,5
Svenska realobligationer	30 803	5,4	32 221	5,4	-2,2	5,2
Svenska aktier	51 026	8,9	76 241	12,7	-26,7	36,0
Utländska aktier	74 503	13,1	88 746	14,8	-9,1	21,0
Fastigheter	55 568	9,7	53 607	8,9	3,5	12,5
Onoterade bolag	99 799	17,5	87 388	14,6	15,8	89,2
Alternativa investeringar	38 907	6,8	36 105	6,0	8,2	18,8
Affärsstrategiska tillgångar ¹⁾	19 059	3,3	20 865	3,5	-11,5	10,9
Övrigt	4 912	0,9	6 472	1,1	—	—
Totalt i traditionell förvaltning²⁾	570 800	100	599 907	100	-4,8	18,0
Produktspecifika tillgångar	9 345		10 550			
Livbolagets totala förvaltade kapital	580 145		610 457			

¹⁾ Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB.

²⁾ Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk Försäkrings "Totalavkastningstabell - Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning".

Kollektiv konsolideringsgrad och solvensgrad

Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad uppgick per den 30 juni 2022 till 104 procent (114 procent vid årsskiftet). Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för sparförsäkringar, förhållandet mellan värdet av moderbolagets tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital.

Genom att anpassa återbäringsräntan, som fördelar överskottet till kunderna, är målsättningen för Skandias livbolag att hålla den kollektiva konsolideringsgraden inom beslutat intervall. Intervall var under det första halvåret 95-115 procent men ändras från och med den 1 juli 2022 till 95-110 procent. Som en effekt av hög konsolideringsgrad höjdes återbäringsräntan på traditionellt förvaltad försäkringskapital tillfälligt i januari. Genom den tillfälliga ökningen fördelades närmare 15 miljarder kronor preliminärt till kunder med traditionellt förvaltad försäkringskapital. Hur anpassningen av återbäringsräntan går till regleras i bolagets konsolideringspolicy. Mer information om konsolideringspolicyen finns på skandia.se.

Solvensgraden är ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtagande enligt försäkringsavtal. Solvensgraden uppgick till 214 procent per den 30 juni 2022 (201 procent vid årsskiftet).

Risker och riskhantering

Skandia erbjuder sparande-, försäkrings- och bankprodukter, produkter som innebär att Skandias verksamhet är utsatt för olika typer av risker. Riskexponeringen domineras av marknadsrisk i moderbolagets förvaltning av den traditionella livportföljen, det vill säga risk för minskade värden till följd av

en negativ utveckling på finansmarknaderna. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker samt kreditrisk till följd av Skandiabankens utlåning till allmänheten.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om limiter som begränsar den samlade risk som Skandia får ta. Under 2021 beslutade styrelsen att standardformeln kommer att utgöra det legala kapitalkravet efter det att övergångsregleringen löper ut. Det innebär att senast när övergångsregleringen upphör vid utgången av år 2022 kommer Solvens 2-regelverkets standardformel att tillämpas för hela verksamheten. De processer som kontrollerar nivån på Skandias samlade risktagande utgår redan nu från standardformeln i Solvens 2-regelverket applicerad på hela verksamheten. På solvensområdet säkerställs även löpande att Skandia kan täcka legalt kapitalkrav samt har tillräckligt kapital i förhållande till Skandias bedömningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). ORSA-processen ger Skandia förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten eftersom riskbedömningarna och kapitalbehovsskattningarna baseras på bolagets egen riskprofil. Skandias kapitaltäckning, det vill säga kapitalbas i förhållande till kapitalkrav, var per den 30 juni 2022 god vad gäller såväl standardformelns kapitalkrav som ORSA-bedömningen av bolagets kapitalkrav. När det gäller det legala kapitalkravet, solvenskapitalkravet, uppgick det till 70 902 MSEK och kapitalbasen för Skandia uppgick till 299 422 MSEK.

Skandia är exponerad för framtida osäkerhets-

faktorer såsom marknadsutvecklingen, vilket ger upphov till risker av strategisk karaktär och har därför implementerat processer för att adekvat kunna reagera på samt hantera förändringar i omvärlden, kundbeteenden och regelsystem. Exempelvis utvärderas löpande olika typer av marknadsförändringar i de stresstester och scenarioanalyser som återfinns i Skandias ORSA.

En mer ingående beskrivning av de risker Skandia är exponerad mot samt hur dessa risker hanteras återfinns i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2021, not 2, Skandias fondförsäkringsbolags årsredovisning not 2 och Skandiabankens årsredovisning not 33 samt i Skandiagruppens solvens- och verksamhetsrapport avseende 2021. Sammanfattningsvis är den riskbild och riskhantering som beskrivs i dessa rapporter i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har noterats under första halvåret 2022.

Twister

Skandia är inblandad i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta tvister avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka koncernens finansiella ställning.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING						
Konsolideringskapital ¹⁾	327 804	287 506	329 002	289 623	259 647	296 561
- varav redovisat eget kapital ¹⁻⁹⁾	291 000	256 835	294 164	262 269	237 357	270 896
- varav uppskjuten skatt ⁹⁾	9 647	8 566	9 515	197	185	342
- varav övervärden i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag	27 157	22 105	25 323	27 157	22 105	25 323
Kollektivt konsolideringskapital	26 610	63 779	77 510	26 610	63 779	77 510
Kapitalbas för företaget ²⁾	—	—	—	300 312	264 092	298 972
- varav primärkapital	—	—	—	300 312	264 092	298 972
Minimikapitalkrav för företaget ²⁾	—	—	—	13 146	14 070	15 737
Solvenskapitalkrav för företaget ²⁾	—	—	—	52 583	56 280	62 949
Kapitalbas för gruppen ²⁾	299 422	262 697	297 134	—	—	—
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	70 902	75 622	83 852	—	—	—
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet ²⁾	299 422	262 697	297 134	—	—	—
Erfoderligt kapitalkrav för det finansiella konglomeratet ²⁾	70 902	75 622	83 852	—	—	—
Procent						
NYCKELTAL						
Livförsäkringsrörelsen						
Förvaltningskostnadsprocent ³⁾	0,42	0,41	0,37	0,39	0,39	0,36
Resultat av kapitalförvaltningen						
Direktavkastning, %	0,8	2,5	3,0	0,8	2,5	3,0
Totalavkastning, % ⁴⁾	-4,8	10,0	18,0	-4,8	10,0	18,0
Ekonomisk ställning						
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁵⁾	104	112	114	104	112	114
Solvensgrad, % ⁶⁾	214	190	201	214	190	201
Bankverksamhet						
Bolånevolym, MSEK	90 165	80 592	84 182	—	—	—
Total kapitalrelation, % ⁷⁾	19,6	20,6	20,8	—	—	—
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁸⁾	17,7	18,5	18,8	—	—	—

¹⁾ Fonder hänförliga till AI Pension (66 MSEK jun 2022, 66 MSEK dec 2021 samt 62 MSEK jun 2021) undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet.

²⁾ Från och med 2016 tillämpas de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 vilket innebär Solvens 1 för tjänstepensionsförsäkring och Solvens 2 för övrig livförsäkring. I enlighet med dessa övergångsregler har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet beräknats som en sammansättning av kapitalkraven för respektive verksamhet.

³⁾ Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

⁴⁾ I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.

⁵⁾ Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.

⁶⁾ Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.

⁷⁾ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁸⁾ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁹⁾ Omräkning har skett av jan-jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2022 jan - jun	2021 jan - jun ¹⁾	2021 jan - dec	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		654	606	1 258	—	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		23	0	0	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-535	-467	-895	—	—	—
Driftskostnader		-110	-100	-200	—	—	—
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		32	39	163	—	—	—
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		16 878	14 659	30 687	16 833	14 606	30 596
Kapitalavkastning, netto	2	-27 022	48 866	90 141	-31 766	55 079	91 982
Intäkter från investeringsavtal		514	562	1 150	—	—	—
Övriga tekniska intäkter		944	959	1 743	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-8 426	-8 023	-16 638	-8 487	-8 085	-16 746
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		23 856	1 118	-1 334	24 252	1 250	-979
Återbäring och rabatter		-639	-557	-1 239	-639	-557	-1 239
Driftskostnader		-1 675	-1 551	-2 855	-1 157	-1 044	-2 044
Övriga tekniska kostnader		—	—	—	—	0	—
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		4 430	56 033	101 655	-964	61 249	101 570
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto		-215	-1	-28	—	—	—
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-23	—	0	—	—	—
Resultat från bankverksamhet, före bokslutsdispositioner		159	148	311	—	—	—
Resultat övriga rörelsedrivande enheter, före bokslutsdispositioner		56	26	89	—	—	—
Övriga intäkter och kostnader		-307	-307	-605	—	—	—
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		4 132	55 938	101 585	-964	61 249	101 570
Avkastningsskatt och kupongskatt		-983	-685	-1 226	-715	-455	-992
Skatt på årets resultat		-302	-599	-1 668	144	13	-139
PERIODENS RESULTAT		2 847	54 654	98 691	-1 535	60 807	100 439
Periodens resultat hänförligt till:							
- försäkringstagarna		2 821	54 644	98 058	-1 535	60 807	100 439
- kapitalandelsägarna		—	—	601	—	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande		26	10	32	—	—	—

¹⁾ Omräkning har skett av jan - jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Rapport över totalresultat

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2022 jan - jun	2021 jan - jun ¹⁾	2021 jan - dec	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	2 847	54 654	98 691	-1 535	60 807	100 439
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	1 468	581	-45	—	—	—
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-5	-2	0	—	—	—
	1 463	579	-45	—	—	—
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet						
Omfört till resultaträkningen, årets resultat för avvecklade verksamheter	—	—	4	—	—	—
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde						
Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring	0	—	-2	—	—	—
Orealiserade värdeförändringar	-105	-2	4	—	—	—
Skatter hänförligt till värdeförändringar	22	1	0	—	—	—
	-83	-1	6	—	—	—
Övrigt totalresultat efter skatt	1 380	578	-39	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	4 227	55 232	98 652	-1 535	60 807	100 439
Periodens totalresultat hänförligt till						
- försäkringstagarna	4 201	55 222	98 019	-1 535	60 807	100 439
- kapitalandelsägarna	—	—	601	—	—	—
- minoritetsintressen	26	10	32	—	—	—

¹⁾ Omräkning har skett av jan - jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2022 jan - jun	2021 jan - jun ¹⁾	2021 jan - dec	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar	2 767	3 382	3 074	—	—	—
Placeringstillgångar	587 518	586 668	624 449	558 342	568 356	601 111
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	163 764	190 680	202 210	—	—	—
Tillgångar i bankverksamhet	102 214	93 234	93 508	—	—	—
Fordringar	5 235	2 247	4 148	4 522	1 581	3 538
Aktuell skattefordran	626	288	546	357	93	418
Uppskjuten skattefordran	387	439	294	69	109	21
Andra tillgångar	14 864	13 711	15 789	14 611	13 405	15 520
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 312	3 263	2 952	1 260	1 286	1 080
TOTALT TILLGÅNGAR	880 687	893 912	946 970	579 161	584 830	621 688
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Eget kapital	291 066	256 897	294 230	262 335	237 419	270 962
Försäkringstekniska avsättningar	3					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	484	457	306	—	—	—
Livförsäkringsavsättningar	270 936	293 132	294 747	273 772	296 574	297 937
Avsättning för oreglerade skador	5 379	5 330	5 465	3 907	3 853	4 003
Övriga försäkringstekniska avsättningar	26	25	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	4					
165 889	192 035	204 433	2 106	1 326	2 192	
Andra avsättningar	13 836	14 148	15 328	329	618	859
Skulder i bankverksamhet	97 158	88 601	88 743	—	—	—
Skulder	34 586	42 027	42 599	36 268	44 589	45 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 327	1 260	1 119	444	451	407
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	880 687	893 912	946 970	579 161	584 830	621 688

¹⁾ Omräkning har skett av jan - jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Reserver						Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Eget kapital hänförligt till kapital- andels-ägare ¹⁾	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
	Konsolide-ringsfond	Reserv för verkligt värde	Förmåns- bestämda pensions- planer	Omräk- ningsreserv	Balanserad vinst	Periodens resultat				
2021 jun										
Ingående balans 1 jan 2021³⁾	172 211	11	-1 629	-4	21 922	8 242	200 753	6 019	329	207 101
Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	-1	—	-1	—	—	-1
Justering värdering egetkapitalinstrument inklusive uppskjuten skatt ²⁾	—	-23	—	—	28	—	5	—	—	5
Justerad ingående balans 1 jan 2021³⁾	172 211	-12	-1 629	-4	21 949	8 242	200 757	6 019	329	207 105
Vinstdisposition 2021 ³⁾	8 278	—	—	—	-36	-8 242	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-16	-16
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	226	—	226
lanspråktagen konsolideringsfond	-5 650	—	—	—	—	—	-5 650	—	—	-5 650
Periodens totalresultat ³⁾	—	-1	579	—	—	54 644	55 222	—	10	55 232
Utgående balans 30 jun 2021³⁾	174 839	-13	-1 050	-4	21 913	54 644	250 329	6 245	323	256 897
2021 dec										
Ingående balans 1 jan 2021	172 211	11	-1 629	-4	21 922	8 242	200 753	6 019	329	207 101
Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	-1	—	-1	—	—	-1
Justering värdering egetkapitalinstrument inklusive uppskjuten skatt ²⁾	—	-23	—	—	28	—	5	—	—	5
Justerad ingående balans 1 jan 2021	172 211	-12	-1 629	-4	21 949	8 242	200 757	6 019	329	207 105
Vinstdisposition 2021	8 278	—	—	—	-36	-8 242	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-16	-16
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	226	—	226
Förändring i minoritetsintresse	—	—	—	—	—	—	—	—	2	2
lanspråktagen konsolideringsfond	-11 739	—	—	—	—	—	-11 739	—	—	-11 739
Periodens totalresultat	—	2	-45	4	—	98 058	98 019	601	32	98 652
Utgående balans 31 dec 2021	168 750	-10	-1 674	0	21 913	98 058	287 037	6 846	347	294 230
2022 jun										
Ingående balans 1 jan 2022	168 750	-10	-1 674	—	21 913	98 058	287 037	6 846	347	294 230
Vinstdisposition 2022	100 439	—	—	—	-2 381	-98 058	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-17	-17
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	-282	—	-282
lanspråktagen konsolideringsfond	-7 092	—	—	—	—	—	-7 092	—	—	-7 092
Periodens totalresultat	—	-83	1 463	—	—	2 821	4 201	—	26	4 227
Utgående balans 30 jun 2022	262 097	-93	-211	—	19 532	2 821	284 146	6 564	356	291 066

¹⁾ Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare avser kapitalandelslån emitterade av bolag inom Skandias fastighetskoncern vilka har klassificerats som egetkapitalinstrument; detta då långivarna har rätt att ta del av bolagens resultat, både positiva och negativa. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via koncernbolaget Thule Fund SICAV S.A., SICAV-SIF.

²⁾ Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har i Skandiabanken omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen inklusive justering av uppskjuten skatt.

³⁾ Omräkning har skett av 30 jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Konsolideringsfond	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna
2021 jun			
Ingående balans 1 jan 2021	173 984	8 278	182 262
Vinstdisposition 2021	8 278	-8 278	—
anspråktagen konsolideringsfond	-5 650	—	-5 650
Periodens totalresultat	—	60 807	60 807
Utgående balans 30 jun 2021	176 612	60 807	237 419
2021 dec			
Ingående balans 1 jan 2021	173 984	8 278	182 262
Vinstdisposition 2021	8 278	-8 278	—
anspråktagen konsolideringsfond	-11 739	—	-11 739
Periodens totalresultat	—	100 439	100 439
Utgående balans 31 dec 2021	170 523	100 439	270 962
2022 jun			
Ingående balans 1 jan 2022	170 523	100 439	270 962
Vinstdisposition 2022	100 439	-100 439	—
anspråktagen konsolideringsfond	-7 092	—	-7 092
Periodens totalresultat	—	-1 535	-1 535
Utgående balans 30 jun 2022	263 870	-1 535	262 335

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport och koncernredovisning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag) med organisationsnumret 516406-0948 avser perioden 1 januari 2022 till 30 juni 2022. Skandias livbolag har sitt säte i Stockholm. Delårsrapporten och koncernredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) och Finansinspektionens föreskrifter om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23. Detta innebär att Skandia tillämpar så kallad lagbegränsad koncernredovisning, med vilken menas att samtliga av EU godkända IFRS och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretations Committee tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag. Vidare tillämpas även RFR 1, Rådet för finansiell rapportering, ”Kompletterande redovisningsnormer för koncerner”. I moderbolaget tillämpas lagbegränsad IFRS enligt RFR 2 ”Redovisning för juridiska personer” vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandias finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2023 eller senare

Företagsledningens bedömning är att kommande ändringar i standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna den period de tillämpas första gången.

Ändringar i delårsrapporten

Skandia tillämpar sedan den 31 december 2021 lagbegränsad koncernredovisning. Detta har medfört att jämförelsesiffrorna per sista juni 2021 har ändrats i enlighet med nedanstående tabeller för balans- och resultaträkning. För mer information se not 1 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

Effekter i resultat- och balansräkning av nya koncernredovisningsregler

	Före justering jan -jun 2021	Justering	Efter justering jan -jun 2021
Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat	39	—	39
Kapitalavkastning, netto	49 158	-292	48 866
Driftskostnader	-1 546	-5	-1 551
Övriga poster tekniskt resultat livförsäkringsrörelsen	8 718	—	8 718
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	56 330	-297	56 033
Övriga poster icke-tekniskt resultat samt skatt	-1 418	—	-1 418
Resultat från avvecklad verksamhet	-300	300	0
Årets resultat	54 651	3	54 654

	Före justering jan -jun 2021	Justering	Efter justering jan -jun 2021
Balansräkning			
Immateriella tillgångar	3 943	-561	3 382
Andra tillgångar	14 603	-892	13 711
Övriga tillgångar	876 819	—	876 819
Totalt tillgångar	895 365	-1 453	893 912
Eget kapital	257 380	-483	256 897
Andra avsättningar	14 204	-56	14 148
Övriga skulder	42 941	-914	42 027
Andra skulder	580 840	—	580 840
Totalt eget kapital, avsättningar och skulder	895 365	-1 453	893 912

Vidare har tillämpningen av lagbegränsad koncernredovisning inneburit att krav på vissa notupplysningar i delårsrapporten har ändrats varmed vissa noter har tagits bort. Det avser not Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden, Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal, Resultat- och balansräkning bankverksamhet samt Eventualförpliktelser och åtaganden.

Not 2 Kapitalavkastning, netto

	Koncernen			Moderbolaget		
	2022 jan - jun	2021 jan - jun ¹⁾	2021 jan - dec	2022 jan - jun	2021 jan - jun	2021 jan - dec
Utdelning på aktier och andelar	3 192	2 495	4 331	3 225	11 528	13 364
Ränteintäkter, netto	1 473	1 362	2 682	1 646	1 533	3 035
Valutareultat, netto	11 067	2 708	6 612	11 067	2 708	6 615
Realiserat resultat, netto						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	185	1	1	—	—	—
Aktier och andelar	7 826	9 100	21 882	7 826	9 099	21 882
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-629	216	267	-629	216	267
Orealiserat resultat, netto						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	1 199	2 051	5 661	—	—	—
Aktier och andelar	-38 877	32 288	49 054	-38 877	32 288	49 054
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-13 358	-1 896	-1 590	-13 358	-1 896	-1 590
Driftsnetto fastigheter	1 027	955	1 920	—	—	—
Nedskrivning av dotter- och intressebolagsaktier	—	—	—	-2 555	—	0
Övriga finansiella poster, netto	-29	-319	-504	-19	-308	-480
Kapitalförvaltningskostnader	-98	-95	-175	-92	-89	-165
Totalt kapitalavkastning, netto	-27 022	48 866	90 141	-31 766	55 079	91 982

¹⁾ Omräkning har skett av jan - jun 2021 med anledning av nya koncernredovisningsregler. Se vidare not 1.

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Livförsäkringsavsättning						
Ingående avsättning	294 747	294 334	294 334	297 937	297 861	297 861
Inbetalda premier	12 605	10 902	22 884	12 605	10 902	22 884
Utbetalningar	-7 478	-7 022	-14 394	-7 478	-7 022	-14 394
Effekt av ändrad marknadsränta	-30 321	-6 420	-5 525	-30 321	-6 420	-5 525
Överföring till pensionsskulden enligt IAS 19	354	85	337	—	—	—
Övriga förändringar	1 029	1 253	-2 889	1 029	1 253	-2 889
Netto utgående avsättningar	270 936	293 132	294 747	273 772	296 574	297 937
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	484	457	306	—	—	—
Avsättningar för oreglerade skador	5 379	5 330	5 465	3 907	3 853	4 003
Övriga försäkringstekniska avsättningar	26	25	—	—	—	—
Totala försäkringstekniska avsättningar	276 825	298 944	300 518	277 679	300 427	301 940

Not 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Ingående avsättning	204 433	174 566	174 566	2 192	1 289	1 289
Insättningar	5 122	5 277	11 290	—	—	—
Uttag	-7 675	-7 871	-16 739	—	—	—
Värdetförändring värdepapper	-35 080	20 823	35 847	—	—	—
Övriga förändringar	-911	-760	-531	-86	37	903
Utgående avsättning	165 889	192 035	204 433	2 106	1 326	2 192

Not 5 Upplýsingar om närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

Moderbolaget redovisar under det första halvåret en utdelning från Skandia Fonder AB om 33 MSEK.

Moderbolaget har under första halvåret lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott till Skandia-banken AB (publ) om 250 MSEK.

Not 6 Händelser efter balansdagen

En nedskrivning har gjorts på värdet av Skandias direktinvestering i Klarna Holding AB, med cirka 4,5 miljarder kronor, i samband med offentliggörandet den 11 juli av bolagets senaste genomförda finansieringsrunda. Nedskrivningen motsvarade knappt 0,8 procent i totalavkastning i den traditionella portföljen. Effekten kommer att redovisas per juli.

Underskrift

Stockholm den 26 augusti 2022

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd Skandia

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948
Säte: Stockholm