

En patientförsäkring för alla

DELÅRS- RAPPORT JAN-AUG 2020

LÖF



DELÅRSRAPPORT JAN-AUG 2020



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Kommentarer till delårsrapporten	4
Resultaträkning	8
Rapport över totalresultat	9
Balansräkning	10
Förändring i eget kapital	11
Nyckeltal	12
Noter	13

Löf
Box 17830
118 94 Stockholm
www.lof.se

KOMMENTARER TILL DELÅRSRAPPORTEN

Verkställande direktören för Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag (Löf) avger härmed delårsrapport för perioden januari – augusti 2020, bolagets tjugosjätte verksamhetsår.

VERKSAMHET OCH ORGANISATION

Löf är ett rikstäckande ömsesidigt försäkringsbolag. Löfs huvudsakliga uppdrag är att försäkra de vårdgivare som finansieras av regionerna. Vidare har Löf ett uppdrag att bidra till att skador i vården minskar. Bolaget har sitt säte i Stockholm och ägs av Sveriges samtliga regioner. Bolaget har cirka 170 medelantal anställda.

Löfs kundgrupper delas in i två segment, *patienter* och *försäkringstagare*. Det löfte vi ger våra kunder är *”En patientförsäkring för alla”*. Genom Löf har alla patienter som behandlas inom regionfinansierad vård en försäkring, vilken kan ge ekonomisk ersättning vid undvikbara skador inom hälso- och sjukvården.

De försäkringar som Löf tillhandahåller är patientförsäkring (inklusive särskilda åtagande för nervskador och donation), behandlingsskadeförsäkring vid utlandsvård, försäkring avseende patienter smittade med Hepatit C före år 1992 och ansvarsförsäkring. Löf tillhandahåller även en försäkring för skador orsakade av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation, så kallad off label.

Antalet anmälda skador under årets första åtta månader uppgår till 11 363 (11 646). Den något minskande andelen anmälningar bedöms vara en konsekvens av Covid-19 pandemin, då antalet anmälningar minskade under mars och april månad. Hittills under 2020 har Löfs skadeverksamhet ökat produktionen och fattat 12 201 (10 910) principbeslut och slutreglerat 4 841 (4 371) ärenden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DELÅRET Covid-19

Det har varit ett turbulent delår, där Covid-19 inneburit påfrestningar på i stort sett alla delar av samhället både i Sverige och globalt. Sedan i mars arbetar majoriteten av Löfs anställda på distans. Eftersom Löf redan innan Covid-19 har haft goda och välutvecklade system på plats för att kunna arbeta på distans och kommunicera med kunderna digitalt så har denna omställning inte varit så dramatisk för Löf, utan fungerat bra. I samband med att majoriteten av medarbetarna började arbeta på distans har Löf fokuserat på att medarbetarna har en bra och välfungerande arbetsmiljö, vilket har följts upp med individuella arbetsmiljöuppföljningar.

Löf har producerat över förväntan och ligger på en högre produktionsgrad än föregående år. Antalet anmälningar under delårsperioden ligger något under föregående år. Vad som händer framöver gällande anmälningarna är osäkert och vi följer samhällsutvecklingen noggrant för att kunna vara förberedda på eventuella förändringar framöver.

Löfs strategi med digitalisering i fokus ligger fast och vi fortsätter i den riktning som tidigare beslutats. Vissa projektformer har fått anpassas på grund av distansarbete men annars ingen omfattande påverkan. Det skadeförebyggande arbetet har anpassats till det läge vården befinner sig i. Viss omställning av den skadeförebyggande verksamheten till digital verksamhet har skett och delar av de skadeförebyggande projekten har flyttats fram.

Majoriteten av Löfs medarbetare fortsätter att arbeta på distans under hösten, men för att möjliggöra viss flexibilitet tillåts upp till 30% närvaro på kontoret med start den 1 september. Löf följer noga information från Folkhälsomyndigheten och uppmanar sina anställda att i möjligaste

mån undvika kollektivtrafiken samt följa Folkhälsomyndighetens rekommendationer. Vi påverkas dock av samhällets restriktioner av rörlighet och fysiska möten.

När det gäller den kraftiga turbulens och oro som präglat de finansiella marknaderna till följd av Covid-19, har Löfs placeringsinriktning och tillgångsportfölj kunnat hantera de finansiella påfrestningarna under perioden. En konsekvens av utvecklingen 2020 har varit att marknadens samlade inflationsförväntningar har fallit tillbaka. Detta har medfört att Löfs försäkringstekniska avsättningar reducerats vilket haft en positiv påverkan på bolagets finansiella utveckling under perioden. Löf fortsätter att följa utvecklingen framöver.

Ny vd och styrelseledamot

På bolagsstämman den 10 juni 2020 fattades beslut om ny styrelse. Förändringarna innebär att Jesper Anderson avgår från styrelsen, han tillträder därefter som vd för Löf den 1 december 2020, då nuvarande vd Marie-Louise Zetterström går i pension. Vidare har Catrina Ingelstam med bred erfarenhet från finans- och försäkringsbranschen valts in som ny styrelseledamot.

Nytt juridiskt namn och verksamhetsområde

Beslut fattades även på bolagsstämman om att anta en ny bolagsordning, vilket innebär att Löfs juridiska namn blir *Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag*. I samband härmed fattade bolagsstämman även beslut om att utöka Löfs verksamhetsområde till annan med bolagets försäkringsrörelse förenlig verksamhet. Bolagsordningen ska nu godkännas av Finansinspektionen och efter det ska bolagsverket registrera beslutet innan detta kan träda ikraft.

Även efter att namnändringen har gått igenom kommer vi i vår dagliga kommunikation fortsätta använda namnet Löf och vi kommer även att behålla vår logotyp.

EKONOMISK ÖVERSIKT

Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 277 224 (-418 386) tkr. Det förbättrade resultatet är främst hänförligt

till en lägre förändring av avsättning för oreglerade skador jämfört mot föregående år. Totalresultatet som efter skatt uppgår till 91 282 (211 036) tkr, är positivt påverkat av orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar som för delårsperioden uppgår till 114 364 (268 290) tkr.

Premieintäkter

Premieintäkten för delårsperioden uppgår till 1 083 333 (965 342) tkr. Premieinkomsten för samma period uppgår till 1 625 000 (1 450 000) tkr. Premierna beslutas av styrelsen och faktureras försäkringstagarna årsvis. Premieuttaget baseras på bedömningar utifrån bolagets solvensbehov och på försäkringstekniska bedömningar.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar uppgår till 846 718 (1 390 543) tkr. Försäkringsersättningar utgörs dels av utbetalda försäkringsersättningar inklusive driftskostnader för skadereglering uppgående till 557 870 (556 964) tkr dels av förändringar i avsättning för oreglerade skador uppgående till 288 848 (833 579) tkr.

Utbetalda försäkringsersättningar inklusive driftskostnader för skadereglering följer skadeutvecklingen i bolaget. Förändringen i avsättning för oreglerade skador påverkas av olika faktorer som till exempel förändringar i aktuariell metodik/antaganden, diskonteringsränta och framtida inflationsantagande. Under årets första åtta månader har de underliggande marknadsräntor som bestämmer diskonteringsräntekurvan sjunkit vilket har medfört högre avsättningar. Dock har utvecklingen inte varit lika negativ som under samma period 2019. Inflationsförväntningarna är lägre jämfört med 2019 vilket, inklusive ett positivt avvecklingsresultat på annuiteter, medfört sjunkande avsättningar under perioden. Vi hade också 2019 en negativ påverkan på avsättningarna på grund av en metodförändring i beräkningen av avsättning för oreglerade skador.

Löfs försäkringstekniska avsättningar uppgår totalt till 10 114 647 (9 979 438) tkr. Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och avsättning för oreglerade skador och motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

Kapitalavkastning

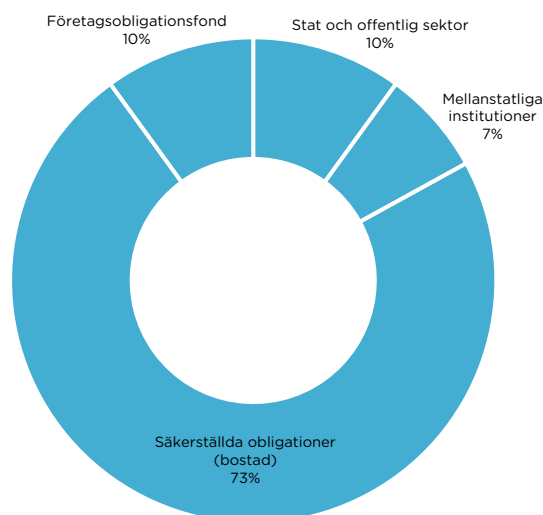
Oron på de finansiella marknaderna har i spåren av Covid-19 pandemin och den globala recessionen varit stor med både fallande räntenivåer, volatila kreditspreddar, betydande valutarörelser och en stormig aktiemarknad. Löfs placeringsinriktning på räntebärande tillgångar med en genomsnittlig hög kreditkvalitet, har dock klarat den finansiella turbulensen genomgående väl under perioden.

Placeringsportföljen uppgår totalt till 12 836 404 (12 610 596) tkr i likvida noterade värdepapper och där 90 (100) % av portföljen utgörs av ett direktägt obligationsinnehav och 10 (0) % av innehav i företagsobligationsfond.

Kapitalavkastning inklusive extern förvaltningskostnad uppgår för delårsperioden till 81 950 (48 450) tkr. Direktavkastningen beräknas till 0,6 (0,4) % och totalavkastning inklusive orealiserade värdeförändringar till 1,5 (2,5) %. Den starkare direktavkastningen under 2020 är i huvudsak följd av en längre duration samt ett högre realisationsnetto. Orealiserade värdeförändringar på tillgångsportföljen har stärkt eget kapital (före beräknad skatt) med 114 364 (268 290) tkr och påverkat totalavkastningen med 0,9 (2,1) %. Det lägre utfallet under 2020 är följd av en mindre nettoförändring av negativa ränterörelser jämfört med samma period 2019. Den genomsnittliga durationen uppgick till 3,9 (3,3) år.

Bolagets placeringspolicy bygger på ett lågt risktagande och höga etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas. Under året har placeringsallokeringen mot räntefond med hållbarhetsinriktning ökat och uppgår nu till 10 (0) % av förvaltad kapital. Andelen gröna obligationer avseende det direktägda obligationsinnehavet har även ökat och uppgår till 7 (0) % av portföljvärdet. Förvaltningen av Löfs placeringstillgångar hanteras av Swedbank Robur Fonder AB via ett diskretionärt förvaltningsuppdrag.

Exponeringen av placeringstillgångarna är fördelade enligt nedan per 2020-08-31:



Driftskostnader

Driftskostnader uppgår till 41 492 (41 926) tkr. De redovisade driftskostnaderna ligger i nivå med föregående år.

RISKER OCH RISKHANTERING

Riskhanteringen utgör en central del av Löfs företagsstyrningssystem. Det övergripande syftet med riskhanteringen är att säkerställa att Löf alltid ska kunna uppfylla sina åtaganden mot kunderna.

2020 har präglats av Covid-19 pandemin som drabbat hela världen. Löf har genomfört analyser av kortsiktig påverkan liksom riskanalyser för att bedöma möjliga långsiktiga konsekvenser. Bedömningen har varit att finansiell påverkan varit begränsad, även om det noterats att sjunkande inflationsförväntningar under perioden påverkat avsättningarna. Förändringar avseende operativa risker på grund av övergång till distansarbete bedöms som ringa. Rutiner för distansarbete utifrån bland annat ett informationssäkerhetsperspektiv har funnits på plats sedan tidigare. Framåtblickande innebär pandemin bland annat en större osäkerhet vid prognostisering av regionernas vårdproduktion, särskilt för planerad vård.

De risker Lof är exponerade mot liksom bolagets riskhanteringssystem och riskhanteringsprocess redovisas mer ingående i årsredovisningen för 2019. Sammantaget bedöms riskbilden som beskrivs i årsredovisningen väsentligen som oförändrad trots pandemin. Den övergripande riskprofilen är stabil med sakförsäkringsrisk och marknadsrisk (primärt i form av ränterisk) som huvudsakliga drivare av solvenskapitalkrav.

Solvens II

Lof använder sig av standardformeln enligt Solvens II för att beräkna solvenskraven (SCR). Per 2020-06-30 uppgick Lofs SCR-kvot till 139 %. För motsvarande period 2019 uppgick kvoten till 133 %. Förstärkningen av SCR-kvoten förklaras främst av att den positiva finansiella utvecklingen för perioden stärkt primärkapitalet i högre grad jämfört med kapitalkravets utveckling men även att tilläggskapitalet ökat med 175 000 tkr till följd av en högre årspremie.

DIGITALISERING

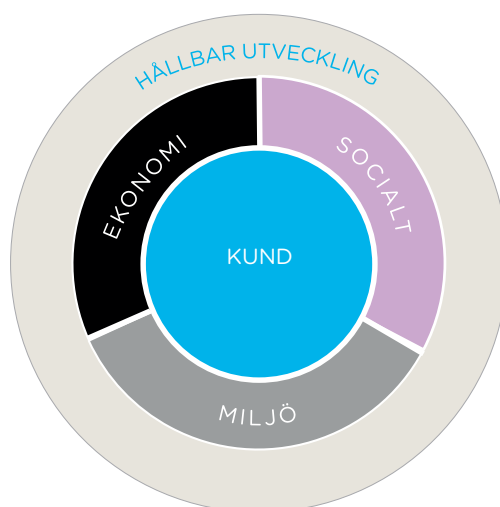
Lofs verksamhet är redan idag till hög grad digitaliserad. Vår fortsatta digitaliseringsresa handlar om att höja datakvalitet och införa smart teknik för att på så sätt skapa än bättre förutsättningar för att arbeta smartare, effektivare och samtidigt höja kvalitet och minska kostnader. En av utgångspunkterna är att höja tillgänglighet till kund genom det digitala mötet och skapa hög transparens och insyn i ärendets gång samt möjlighet till självservice via webben. Under delårsperioden har arbete fortsatt med att vidareutveckla vårt nya skaderegleringssystem där vi lägger grunderna för denna vision. Verksamheten är ännu i pilotfas och cirka 15 procent av Lofs nyinkomna ärenden hanteras i systemet.

HÅLLBARHET

Ett företag som tar socialt och miljömässigt ansvar samt är långsiktigt ekonomiskt hållbart har konkurrensfördelar.

För Lof innebär det att vi jobbar med utgångspunkt i vårt hållbara styrkort, där vi med kunden i centrum balanserar styrning av kundfrågor med hållbarhetsperspektiven ekonomi, socialt och miljö. Lofs övergripande strategier syftar bland annat till att öka tillgängligheten och självservice för kunder, bedriva ett aktivt skadeförebyggande arbete, sträva mot en långsiktigt hållbar ekonomi samt miljöarbete.

Under delårsperioden har Covid-19-pandemin gjort att vi har ställt om verksamheten till distansarbete, vilket bland annat inneburit färre resor för våra medarbetare och minskad närvaro på kontoret. Vårt skadeförebyggande arbete har anpassats efter det läge som världen varit i och visst skadeförebyggande verksamhet har styrts om till digitala möten eller skjutits på framtiden. Vi har även kartlagt företagets klimatpåverkan samt arbetat med att tillgänglighetsanpassa vårt kundmöte, bland annat genom en ny design på vår hemsida och tillgänglighetsanpassning av Mina sidor. Under året har kapitalförvaltningen även utökat placeringsinnehavet i en räntefond med fördjupat hållbarhetsarbete samt ökat andelen innehav i gröna obligationer.



Lofs hållbara styrkort

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

—

tkr	2020-01-01 2020-08-31	2019-01-01 2019-08-31	2019-01-01 2019-12-31
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 083 333	965 342	1 450 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	2 843	1 189
Övriga tekniska intäkter	151	291	460
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-846 718	-1 390 543	-1 485 378
Driftskostnader	-41 492	-41 926	-69 095
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	195 274	-463 993	-102 824
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	195 274	-463 993	-102 824
Kapitalavkastning	81 950	45 607	79 487
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	277 224	-418 386	-23 337
Bokslutsdispositioner	-273 500	422 000	8 485
Resultat före skatt	3 724	3 614	-14 852
Skatt	-3 475	-3 454	520
Periodens resultat	249	160	-14 332

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

—

tkr	2020-01-01 2020-08-31	2019-01-01 2019-08-31	2019-01-01 2019-12-31
Periodens resultat	249	160	-14 332
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
<i>Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen</i>			
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	114 364	268 290	8 616
Skatt hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	-23 331	-57 414	-1 844
Totalresultat	91 282	211 036	-7 560
Hänförligt till försäkringstagarna	91 282	211 036	-7 560

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG



tkr	2020-08-31	2019-08-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar	12 836 404	12 610 596	12 008 129
Fordringar	9 330	3 732	272
Andra tillgångar	643 351	195 869	297 052
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91 110	102 325	65 079
SUMMA TILLGÅNGAR	13 580 195	12 912 522	12 370 532
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	1 505 724	1 633 038	1 414 442
Obeskattade reserver	1 897 734	1 210 718	1 624 233
Försäkringstekniska avsättningar (före angiven återförsäkring)	10 114 647	9 979 438	9 284 132
Skulder	46 201	78 175	35 097
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 889	11 153	12 628
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	13 580 195	12 912 522	12 370 532

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL



tkr	2020-08-31	2019-08-31	2019-12-31
Belopp vid periodens ingång	1 414 442	1 422 002	1 422 002
Periodens resultat	249	160	-14 332
Övrigt totalresultat	91 033	210 876	6 772
Totalresultat	91 282	211 036	-7 560
Belopp vid periodens utgång	1 505 724	1 633 038	1 414 442

NYCKELTAL



tkr	2020 8 mån	2019 8 mån	2019 12 mån
RESULTAT AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Skadeprocent	78	144	102
Driftskostnadsprocent	4	4	5
Totalkostnadsprocent	82	148	107
RESULTAT AV KAPITALFÖRVALTNINGEN			
Direktavkastning, procent ¹	0,6	0,4	0,7
Totalavkastning, procent ²	1,5	2,5	0,7
EKONOMISK STÄLLNING			
Konsolideringskapital	3 403 458	2 843 756	3 038 675
Konsolideringsgrad, procent	209	196	210
SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER³			
Kapitalbas, primärkapital	3 119 987	2 772 590	2 892 005
Kapitalbas, tilläggskapital	1 625 000	1 450 000	1 450 000
Minimikapitalkrav	938 193	889 569	827 405
Solvenskapitalkrav	3 405 190	3 184 627	3 210 571

1. Direktavkastning beräknas som nettot av kapitalavkastning intäkter och kapitalavkastning kostnader (exklusive kapitalförvaltningsavgifter) i relation till årets genomsnittliga marknadsvärde av placeringstillgångar och likvida medel.
2. Totalavkastning beräknas som nettot av kapitalavkastning intäkter och kapitalavkastning kostnader (exklusive kapitalförvaltningsavgifter) samt orealiserade värdeförändringar i placeringstillgångar i relation till årets genomsnittliga marknadsvärde av placeringstillgångar och likvida medel.
3. Solvensrelaterade uppgifter som angivits avseende delåren utgörs av beräknade siffror per 2020-06-30. Löf bedömer att inga väsentliga förändringar skett under perioden juli-augusti som materiellt påverkar de solvensrelaterade uppgifterna.

NOTER

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten har upprättats enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Finansinspektionens föreskrifter innebär att Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt internationella redovisningsstandarder, med vissa begränsningar, tillämpas.

Samma redovisningsprinciper tillämpas som i årsredovisningen 2019, som finns att läsa på www.lof.se.

Förändrade redovisningsprinciper och kommande regelverksförändringar

Löf använder möjligheten att samordna tillämpningen av IFRS 9 med IFRS 17, vilket möjliggörs genom det tillägg till IFRS 4 som IASB har beslutat om och som redogjorts för i årsredovisningen 2019. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på Löf är ännu inte klart. Löf följer utvecklingen och har påbörjat en analys av effekterna.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som har trätt ikraft under delårsperioden bedöms inte ha någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Bolagets väsentliga uppskattningar och bedömningar som angivits i årsredovisningen för 2019, har inte förändrats under rapportperioden.

NOT 2, VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Information om finansiella instruments verkliga värden;

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

mkr	2020-08-31			2019-08-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 836	-	12 836	12 611	-	12 611
Varav noterade värdepapper	12 836	-	12 836	12 611	-	12 611
Andel av marknadsvärde (%)	100	-	100	100	-	100

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen 2019.

NOT 3, UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Bolagets upplysningar om närstående som angivits i årsredovisningen för 2019, har inte förändrats under rapportperioden.

**NOT 4, VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
BALANSDAGEN**

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor. Verkställande direktören har styrelsens uppdrag att lämna delårsrapporten.

Stockholm den 2 oktober 2020

Marie-Louise Zetterström
Verkställande direktör



Löf är ett modernt och proaktivt försäkringsbolag som ska vara det givna valet för reglering av patientskador i vården.

På www.lof.se kan du läsa mer om oss. Där hittar du information om hur försäkringen gäller, hur man anmäler en skada och hur utredningen av patientskador går till, samt om vårt patientsäkerhetsarbete. Vårdpersonal och patientnämnder kan även ladda hem blanketter och informationsmaterial om patientförsäkringen.

Löf
Box 17830
118 94 Stockholm

Växel 08-551 010 00
info@lof.se
www.lof.se