

En patientförsäkring för alla

# DELÅRS- RAPPORT JAN-AUG 2021

—

LöF



# DELÅRSRAPPORT JAN-AUG 2021

---

## 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](http://www.lof.se)

# KOMMENTARER TILL DELÅRSRAPPORTEN

Verkställande direktören för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Lof) avger härmed delårsrapport för perioden januari – augusti 2021, bolagets tjugosjunde verksamhetsår.

## VERKSAMHET OCH ORGANISATION

Lof är ett rikstäckande ömsesidigt försäkringsbolag. Lofs huvudsakliga uppdrag är att försäkra de vårdgivare som finansieras av regionerna. Vidare har Lof 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 180 medelantal anställda.

Lofs kundgrupper delas in i två segment, *patienter* och *försäkringstagare*. Det löfte vi ger våra kunder är *”En patientförsäkring för alla”*. Genom Lof 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 Lof 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. Lof 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 11 820 (11 363) anmälningar. Den knappa ökningen av antalet inkomna anmälningar bedöms vara en konsekvens av Covid-19 pandemin. Hittills under 2021 har Lofs skadeverksamhet fattat 11 776 (12 201) principbeslut och slutreglerat 5 106 (4 841) ärenden.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DELÅRET

### Ny styrelseordförande och nya styrelseledamöter

På bolagsstämman den 26 maj 2021 valdes Barbro Naroskyin till ny ordförande i Lofs styrelse. Två nya styrelseledamöter valdes därtill in i Lofs styrelse - Elin Norén och Erik Weiman. Elin Norén är regionråd i opposition, Region Dalarna och Erik Weiman har varit landstingsråd och ordförande för landstingsstyrelsen i Uppsala Län 2006-2014. Erik Weiman driver idag ett eget bolag och är verksam i styrelsearbete och strategisk rådgivning. Tidigare styrelseordförande Jerker Swanstein och styrelseledamot Börje Wennberg hade meddelat att de inte längre stod tillgängliga för omval och avgick därmed i samband med bolagsstämman.

### Ny vice vd och skadeförvaltare

Under delåret har Lofs tidigare skadeförvaltare och vice vd Henrik Ask gått i pension efter flertalet år i bolaget. Ny skadeförvaltare per den 2021-03-01 är Åsa Malmsten som tidigare varit chef för specialistcenter på Lof och ny vice vd per den 2021-04-01 är Bodil Garneij som tillika är strategi- och affärsstödschef.

### Covid-19

Covid-19 har inneburit påfrestningar på i stort sett alla delar av samhället både i Sverige och globalt. Sedan i mars 2020 arbetar majoriteten av Lofs anställda på distans. Eftersom Lof 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 Lof, utan fungerat bra. I samband med att majoriteten av medarbetarna började arbeta på distans har Lof fokuserat på att medarbetarna har en bra och välfungerande arbetsmiljö, vilket har följts upp med individuella arbetsmiljöuppföljningar.

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 ses ingen omfattande påverkan. Det skadeförebyggande arbetet har anpassats till det läge världen 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 2021. 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.

## **EKONOMISK ÖVERSIKT**

### **Resultat**

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till -5 595 (277 224) tkr. Det försämrade resultatet är främst hänförligt till en högre förändring av avsättning för oreglerade skador jämfört mot föregående år. Totalresultatet som efter skatt uppgår till -103 783 (91 282) tkr, är negativt påverkat av orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar som för delårsperioden uppgår till -130 946 (114 364) tkr.

### **Premieintäkter**

Premieintäkten för delårsperioden uppgår till 1 081 849 (1 083 333) tkr. Premieinkomsten för samma period uppgår till 1 625 000 (1 625 000) tkr. Premierna beslutas av styrelsen och faktureras försäkringstagarna årsvis. Premieuttaget baseras på bedömningar utifrån bolagets solvensbehov och på försäkringstekniska bedömningar.

### **Försäkringsersättningar**

Försäkringsersättningar uppgår till 1 127 669 (846 718) tkr. Försäkringsersättningar utgörs dels av utbetalda försäkringsersättningar inklusive driftskostnader för skadereglering uppgående till 585 983 (557 870) tkr dels av förändringar i avsättning för oreglerade skador uppgående till 541 686 (288 848) 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, inflöde av nya skador, diskonteringsränta samt framtida inflationsantagande. Under årets första åtta månader har de underliggande marknadsräntor som bestämmer diskonteringsräntekurvan ökat något vilket medfört något minskade avsättningar för oreglerade skador. Förväntningarna på den framtida inflationen har under årets första åtta månader ökat vilket har medfört ökade avsättningar för oreglerade skador. På grund av den relativt långa durationen i avsättningarna får vi också en ökning på grund av inflödet av nya skador.

Löfs försäkringstekniska avsättningar uppgår totalt till 10 606 600 (10 114 647) tkr.

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och avsättning för oreglerade skador och motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

### **Kapitalavkastning**

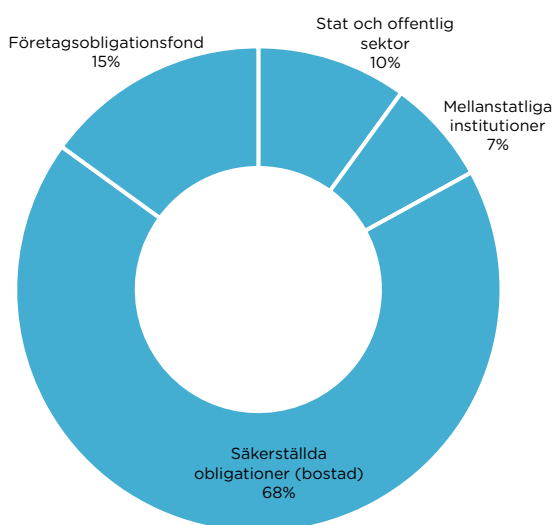
De finansiella marknaderna har under året stärkts med kraftiga uppgångar på de globala aktiemarknaderna, ökade inflationsförväntningar och även ett visst tryck uppåt på marknadsräntor. Den starka ekonomiska konjunkturutvecklingen får här ses i spåren av dämpande effekter från Covid-19 pandemin i samband med den vaccinationsvåg som nu pågår.

Löfs placeringsinriktning utgörs av räntebärande tillgångar i likvida noterade värdepapper med hög kreditkvalitet. Placeringsportföljen uppgår per 2021-08-31 till totalt 14 029 766 (12 836 404) tkr och där 85 (90) % av portföljen utgörs av ett direktägt obligationsinnehav och 15 (10) % av innehav i företagsobligationsfond. 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 inriktning hållbarhetsrelaterade egenskaper ökat och uppgår nu till 15 (10) % av förvaltad kapital. Andelen gröna obligationer i fonden uppgår till 25 (12) %. Avseende det direktägda



obligationsinnehavet i portföljen uppgår andel gröna obligationer till 7 (7%). Förvaltningen av Löfs placeringstillgångar hanteras av SEB AB via ett diskretionärt förvaltningsuppdrag.

Exponeringen av placeringstillgångarna är per 2021-08-31 fördelade enligt nedan:



Kapitalavkastning inklusive extern förvaltningskostnad uppgår för delårsperioden till 81 519 (81 950) tkr. Direktavkastningen beräknas till 0,6 (0,6) % och totalavkastning inklusive orealiserade värdeförändringar till -0,3 (1,5) %. Den primära orsaken till den lägre totalavkastningen jämfört med föregående år spåras i ett något starkare ränteläge under innevarande år. Orealiserade värdeförändringar på tillgångsportföljen till följd av ökade marknadsräntor har för delårsperioden reducerat eget kapital (före beräkning skatt) med -130 946 (114 364) tkr och påverkat totalavkastningen med -0,9 (0,9) %. Den genomsnittliga durationen uppgick till 3,9 (3,9) år.

#### Driftskostnader

Driftskostnader uppgår till 41 364 (41 492) 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.

De risker Löf är exponerade mot liksom bolagets riskhanteringssystem och riskhanteringsprocess redovisas mer ingående i årsredovisningen för 2020. Sammantaget bedöms riskbilden som beskrivs i årsredovisningen väsentligen som oförändrad. Den övergripande riskprofilen är stabil med sakförsäkringsrisk och marknadsrisk (primärt i form av ränterisk) som huvudsakliga drivare av solvenskapitalkrav.

Påverkan av Coronapandemin har under 2021 främst bestått av fortsatt distansarbete. Rutiner för distansarbete utifrån bland annat ett informationssäkerhetsperspektiv har funnits på plats sedan tidigare och påverkan på operativa risker har bedömts som ringa.

#### Solvens II

Löf använder sig av standardformeln enligt Solvens II för att beräkna solvenskraven (SCR). Per 2021-06-30 uppgick Löfs SCR-kvot till 179 %. Motsvarande siffra 2020-06-30 var 139 %. Den förstärkta solvenspositionen förklaras primärt av aktuariell metodutveckling som givit lägre totala avsättningar samt uppdaterade beräkningar av kapitalkrav för katastrofrisk och volymmått för premierisk vilket sammantaget reducerat solvenskapitalkravet. Förändringarna implementerades per 2020-12-31 och beskrivs i årsredovisningen för 2020.

## DIGITALISERING

Löfs 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. Cirka 25 procent av Löfs nyinkomna ärenden hanteras i systemet.

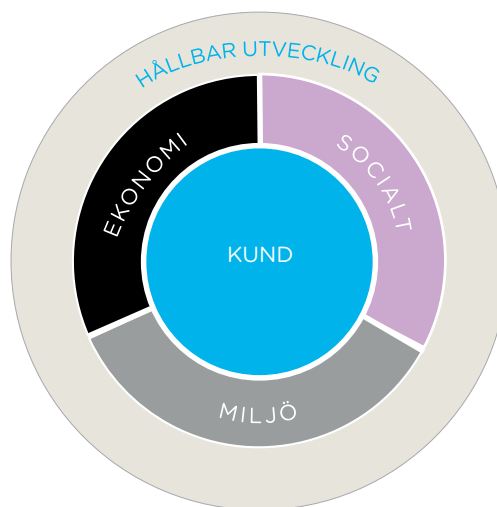


## HÅLLBARHET

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

För Löf 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. Löfs övergripande strategier syftar bland annat till att öka tillgängligheten och självservicen 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 fortsatt bedriva verksamheten huvudsakligen på distans med en genomsnittlig kontorsnärvaro på 10 - 15 %. Även vårt skadeförebyggande arbete har fortsatt anpassats efter det läge som vården varit i och bedrivits via digitala möten eller skjutits på framtiden. Vi har även kartlagt företagets klimatrisker samt fortsatt arbete med att tillgänglighetsanpassa och förbättra service i vårt digitala kundmöte.



*Löfs hållbara styrkort*

# RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

—

tkr	2021-01-01 2021-08-31	2020-01-01 2020-08-31	2020-01-01 2020-12-31
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE</b>			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 081 849	1 083 333	1 625 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	19 975	-	-
Övriga tekniska intäkter	70	151	242
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 127 669	-846 718	-1 104 349
Driftskostnader	-41 364	-41 492	-66 273
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-67 139</b>	<b>195 274</b>	<b>454 620</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-67 139	195 274	454 620
Kapitalavkastning	61 544	81 950	114 421
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-5 595</b>	<b>277 224</b>	<b>569 041</b>
Bokslutsdispositioner	17 300	-273 500	-585 094
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 705</b>	<b>3 724</b>	<b>-16 053</b>
Skatt	-11 517	-3 475	204
<b>Periodens resultat</b>	<b>188</b>	<b>249</b>	<b>-15 849</b>



# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

—

tkr	2021-01-01 2021-08-31	2020-01-01 2020-08-31	2020-01-01 2020-12-31
<b>Periodens resultat</b>	<b>188</b>	<b>249</b>	<b>-15 849</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<i>Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen</i>			
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	-130 946	114 364	182 018
Skatt hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	26 975	-23 331	-37 267
<b>Totalresultat</b>	<b>-103 783</b>	<b>91 282</b>	<b>128 902</b>
<b>Hänförligt till försäkringstagarna</b>	<b>-103 783</b>	<b>91 282</b>	<b>128 902</b>

# BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG



tkr	2021-08-31	2020-08-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Placeringstillgångar	14 029 766	12 836 404	13 126 660
Fordringar	109	9 330	342
Andra tillgångar	166 933	643 351	165 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	97 660	91 110	56 075
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>14 294 468</b>	<b>13 580 195</b>	<b>13 348 802</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	1 439 561	1 505 724	1 543 344
Obeskattade reserver	2 192 028	1 897 734	2 209 328
Försäkringstekniska avsättningar (före angiven återförsäkring)	10 606 600	10 114 647	9 521 764
Skulder	42 368	46 201	55 979
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 911	15 889	18 387
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>14 294 468</b>	<b>13 580 195</b>	<b>13 348 802</b>

# FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL



tkr	2021-08-31	2020-08-31	2020-12-31
Belopp vid periodens ingång	1 543 344	1 414 442	1 414 442
Periodens resultat	188	249	-15 849
Övrigt totalresultat	-103 971	91 033	144 751
Totalresultat	-103 783	91 282	128 902
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 439 561</b>	<b>1 505 724</b>	<b>1 543 344</b>

# NYCKELTAL

tkr	2021 8 mån	2020 8 mån	2020 12 mån
<b>RESULTAT AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>			
Skadeprocent	104	78	68
Driftskostnadsprocent	4	4	4
Totalkostnadsprocent	108	82	72
<b>RESULTAT AV KAPITALFÖRVALTNINGEN</b>			
Direktavkastning, procent <sup>1</sup>	0,6	0,6	0,9
Totalavkastning, procent <sup>2</sup>	-0,3	1,5	2,2
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>			
Konsolideringskapital	3 631 589	3 403 458	3 752 672
Konsolideringsgrad, procent	223	209	231
<b>SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER<sup>3</sup></b>			
Kapitalbas, primärkapital	4 002 587	3 119 987	3 906 443
Kapitalbas, tilläggskapital	1 551 429	1 625 000	1 504 657
Minimikapitalkrav	981 563	938 193	900 500
Solvenskapitalkrav	3 102 858	3 405 190	3 009 315

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 06 - 30. Kapitalbasposterna är upptagna i enlighet med medräkningsbar nivå. 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 rapporteringsrekommendation RFR 2 samt internationella redovisningsstandarder, med vissa begränsningar, tillämpas.

Samma redovisningsprinciper tillämpas som i årsredovisningen 2020, som finns att läsa på [www.lof.se](http://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 2020. 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 2020, 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	2021-08-31			2020-08-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 030	-	14 030	12 836	-	12 836
Varav noterade värdepapper	14 030	-	14 030	12 836	-	12 836
Andel av marknadsvärde (%)	100	-	100	100	-	100

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen 2020.



**NOT 3, UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE**

Bolagets upplysningar om närstående som angivits i årsredovisningen för 2020, 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 27 september 2021

Jesper Andersson  
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](http://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](mailto:info@lof.se)  
[www.lof.se](http://www.lof.se)