



Delårsrapport 2023
Afa Sjuk tjänstepensionsaktiebolag

Kommentarer till delårsrapport

Afa Sjuk tjänstepensionsaktiebolag (Afa Sjuk, organisationsnummer 502033-0642) får härmed lämna delårsrapport och koncernredovisning för tiden 1 januari–30 juni 2023.

Ägarförhållande och organisation

Afa Sjuk ägs till 50 procent av Svenskt Näringsliv, organisationsnummer 802000-1858 och till 50 procent av LO, organisationsnummer 802001-9769.

I Afa Sjukkoncernen ingår bland annat dotterföretagen Afa Trygg tjänstepensionsaktiebolag, organisationsnummer 516401-8615 (Afa Trygg) och Afa Liv tjänstepensionsaktiebolag, organisationsnummer 502000-9659 (Afa Liv).

Företagen är verksamma under varumärket Afa Försäkring och har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under delårsperioden

Förebyggande arbete inom arbetslivet

Under delåret har en startkonferens för programmet "Arbetsmiljöeffekter vid automatisering, robotisering och nyttjande av artificiell intelligens" genomförts. Ett dialogseminarium om vibrationer genomfördes i mars. Ett post-doc stöd inom hälsa har utlysts under delåret.

Rapporten "Allvarliga arbetsskador och långvarig sjukfrånvaro – 2023" samt en delrapport "Handel och restaurang Allvarliga arbetsskador och sjukfrånvaro Maj 2023" och två kortrapporter "Tumörer – långvarig sjukfrånvaro" samt "Sjukfrånvaro med en jämn könsfördelning?" sammanställdes och presenterades under delåret.

Uppdraget Stöd för arbetsmiljöutbildning pågår och under delåret har 5 101 personer beviljats stöd och hittills är det 394 godkända utbildningsanordnare. Antalet användare av IA-systemet ökar kontinuerligt. Vid delåret användes IA-systemet av 4 029 nationella företag och organisationer och 1 485 000 anställda.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna

Första halvåret 2023 var tidvis turbulent på de finansiella marknaderna, men slutade i dur. Konjunkturstatistiken visade på motståndskraft, inflationen vände nedåt från höga nivåer och en internationell bankoro kunde stillas, vilket bidrog till stigande börser och avvaktande obligationsräntor. Kronförsvagningen fortgick dock.

Inflationsbekämpning var i fokus under halvåret, efter fjolårets snabba inflationsuppgång. Centralbankerna fortsatte att strama åt penningpolitiken i syfte att få ner inflationen mot målen och styrräntorna höjdes till de högsta nivåerna sedan finanskrisen. Inflationstalen föll under halvåret successivt tillbaka, om än fortfarande på uppdrivna nivåer. Huruvida det var centralbankernas räntehöjningar som fick avsedd effekt eller om de lägre inflationstalen berodde på att tillgången på varor och frakter började stabiliseras igen efter tidigare obalanser rådde det skilda åsikter om. Alla bedömare var dock eniga om att baseffekten, det vill säga att priserna i år jämfördes med de uppdrivna prisnivåerna i fjol, bidrog till att dämpa inflationen.

Även finanspolitiken var på många håll åtstramande för att undvika inflationsimpulser. Hushållen och företagen pressades därför från flera håll och konjunkturprognoserna pekade vid inledningen av året på en kraftig inbromsning i världsekonomin. Den ekonomiska statistiken visade dock på motståndskraft. Många företag gynnades av att råvarupriserna föll tillbaka samtidigt som störningarna i leveranskedjorna lättade alltmer, något som Kinas återöppnande av samhället efter fjolårets covidrelaterade nedstängningar bidrog till. Hushållen drabbades generellt hårdare än företagen, men många hushåll hade marginaler att klara det högre pristrycket och ränteläget, mycket tack vare en stark arbetsmarknad. En viss dämpad konsumtion gick dock att utläsa, inte minst här i Sverige där hushållen var internationellt sett mer räntekänsliga.

Under några veckor i mars rådde turbulens på de finansiella marknaderna när först ett par amerikanska nischbanker kollapsade och togs över av myndigheterna och strax därefter den schweiziska banken Credit Suisse fick så stora finansiella problem att den, med schweiziska myndigheters försorg, köptes upp av landets största bank UBS. Eftersom problemen löstes snabbt blev turbulensen på finansmarknaden kortvarig. Dessutom gick den amerikanska, brittiska, europeiska, schweiziska samt japanska centralbanken ut i en gemensam aktion för att öka tillgången på likviditet och underlätta för banker att få finansiering i dollar. I maj pågick förhandling i USA om en höjning av statsskuldtaget, vilket tyngde finansmarknaderna fram tills att en överenskommelse nåddes i slutet av månaden.

På räntemarknaderna steg räntor på korta löptider under första halvåret. Däremot skedde endast små rörelser i räntor på längre löptider då styrräntehöjningarnas uppdrivande effekt hölls tillbaka av de lägre inflationstalen. Detta sammantaget resulterade i att det nominella ränteindexet gav en svagt negativ avkastning på 0,2 procent under första halvåret. Det reala ränteindexet gav samtidigt en svagt positiv avkastning på 0,1 procent.

Aktiemarknaderna tyngdes i mars av bankkrisen och i maj av oron om det amerikanska statsskuldstaket skulle höjas i tid, men tack vare starka bolagsrapporter, avtagande inflationsoro, motståndskraftig konjunktur samt en stor tilltro till aktier i bolag med fokus på Artificiell intelligens (AI) steg många börser med tvåsiffriga tal under första halvåret. I Sverige var uppgången 11,3 procent enligt SIX Total Return Index, medan det sammanvägda indexet för utlandsportföljen enligt MSCI steg med 15,5 procent mätt i lokala valutor.

För fastigheter respektive alternativa investeringar beräknas indexavkastningen under löpande år till att motsvara portföljavkastningen för respektive tillgångsslag. Portföljavkastningen uppgick vid utgången av juni till -0,6 procent för fastigheter och 2,7 procent för alternativa investeringar.

På valutamarknaden försvagades den svenska kronan under halvåret med cirka 6 procent mot EUR till 11,8 kronor och med knappt 4 procent mot USD till 10,8 kronor, vilket i båda fallen var historiskt dyra kurser.

Veckorna efter halvårsskiftet fortgick styrräntehöjningarna och inflationstalen växlade ner ytterligare. Ryssland förlängde inte det avtal som tillät Ukraina att skeppa spannmål i Svarta havet, vilket befarades kunna driva upp livsmedelspriserna. Vidare steg oljepriserna efter annonserade produktionsbegränsningar från Saudiarabien och Ryssland. Tillväxtprognoserna pekade på fortsatt inbromsning i höst, där en svagare tysk ekonomi utmålades som sänke för dess handelspartners. Den kinesiska ekonomin haltade samtidigt betänkligt, då den kris som präglade fastighetsmarknaden begränsade återhämtningen och höll tillbaka prisökningarna så till den grad att det i juli rådde deflation. Börserna stod dock emot både dämpat efterfrågetryck och risk för stigande råvarupriser, framför allt i USA där rusning efter aktier i AI-bolag var en förklaring. Räntor på korta samt 10-åriga löptider steg, medan de var mer avvaktande på 2 och 5 års löptider. Vidare stärktes kronan svagt mot USD och EUR.

Transaktioner med närstående

Afa Försäkrings närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2022, not 36. Utöver den utbetalning som skett under perioden till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL om 392 miljoner kronor (-) har inga väsentliga förändringar i avtal och relationer mellan Afa Försäkring och närstående skett under perioden.

Under perioden har Afa Sjuk erhållit 313 miljoner kronor (276) avseende driftskostnadsersättning från Afa Trygg och 42 miljoner kronor (40) från Afa Liv.

Kostnaden under perioden avseende avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster erlagd till Fora har i koncernen uppgått till totalt 245 miljoner kronor (203) och i moderföretaget till 161 miljoner kronor (134). Utav dessa avsåg 106 miljoner kronor (84) kostnader som tagits för transformationsutveckling i koncernen och 70 miljoner kronor (55) i moderbolaget.

Kostnaden för köpta informationstjänster från Avtalat har i koncernen uppgått till totalt 61 miljoner kronor (38) och i moderföretaget till 38 miljoner kronor (26). Koncernen har under perioden bidragit med 120 miljoner kronor (128) till Prevent och Suntarbetsliv för deras verksamhet.

Kostnaden för hyra och förbrukningstjänster som erlagts till AMF avseende den gemensamt ägda fastigheten där bolagen har sina huvudkontor har under perioden uppgått till 62 miljoner kronor (56).

Resultatutveckling

Koncernens resultat före skatt uppgick för årets första sex månader till 8,8 miljarder kronor (-14,9). Detta innebär ett förbättrat resultat med 23,7 miljarder kronor.

Resultatförbättringen förklaras huvudsakligen av att kapitalavkastningen är 24,0 miljarder kronor högre än föregående år och uppgick till 10,9 miljarder kronor (-13,0).

Moderföretagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 7,9 miljarder kronor (-11,3).

Premieinkomst

Koncernens premieinkomst uppgick till 0,6 miljarder kronor (0,7).

Moderföretagets premieinkomst uppgick totalt till 0 miljarder kronor (0).

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Premieinkomst, mnkr	586	653	1 578	20	52	87
Antal försäkringsavtal	245 500	249 400	251 200	237 700	242 600	243 900
Premienivåer, TFA, %						
Svenskt Näringsliv/LO-området	0,01	0,01	0,01			
Svenskt Näringsliv/PTK-området	0,05	0,05	0,05			
Kooperativa området TFA arbetare	0,01	0,01	0,01			
Kooperativa området TFA tjänstemän	0,05	0,05	0,05			
Kommunala området	0,01	0,01	0,01			
Premienivåer AGS, PBF, AGS-KL OCH FPT, %						
Svenskt Näringsliv/LO-området	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kommunala området	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Premienivåer AGB och TGL, %						
Svenskt Näringsliv/LO-området AGB	0,15	0,15	0,15			
Svenskt Näringsliv/LO-området TGL	0,10	0,15	0,15			

Försäkringsärsättningar och försäkringstekniska avsättningar

Vid utgången av perioden var 61 000 ärenden (64 000) med månadsärsättning pågående från avtalsgruppsjukförsäkringen (AGS och AGS-KL) i moderföretaget. Under första halvåret har 54 000 ärenden (52 000) nyregistrerats i AGS och AGS-KL. Under årets första sex månader tillkom 51 000 fall (50 000) att reglera för trygghetsförsäkringen vid arbetsskada (TFA och

TFA-KL) i dotterföretaget Afa Trygg och vid periodens utgång var antalet ännu ej slutreglerade ärenden inom TFA och TFA-KL 37 000 ärenden (35 000). I dotterföretaget Afa Liv uppgick antalet ansökningar om avgångsbidragersättning (AGB) under delårsperioden till 3 600 (2 900) och 950 anmälningar (950) om dödsfall i TGL inkom.

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Utbetalda skadeärsättningar	4 707	4 527	8 021	3 302	3 260	5 572
Driftkostnader för skadereglering	302	241	583	160	145	301
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-3 512	-2 828	1 456	-3 718	-2 296	2 359
Summa	1 497	1 941	10 060	-256	1 109	8 232
Förändring av livförsäkringsavsättning	20	-56	-79	-	-	-
Summa totalkostnad	1 517	1 885	9 981	-256	1 109	8 232
Försäkringstekniska avsättningar	107 220	106 453	110 713	83 675	82 738	87 393

Specifikation av periodens kostnader för försäkringsersättningar

Den grundläggande diskonterade skadekostnaden i koncernen för första halvåret skadeår 2023 beräknas uppgå till 6,4 miljarder kronor (8,3) och i moderbolaget till 4,6 miljarder kronor (6,7). Minskningen beror främst på ett lägre förväntat

inflöde av ärenden. Kostnaden för försäkringsersättningar i koncernen uppgår till 1,5 miljarder kronor (1,9) och i moderbolaget till -0,3 miljarder kronor (1,1). Minskningen beror på lägre kostnader för tillförd förräntning.

Mdkr	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Skadekostnad	6,4	8,3	17,0	4,6	6,7	13,8
Tillförd förräntning	-1,8	-3,1	1,7	-1,8	-2,8	1,1
Avvecklingsvinst	-3,0	-3,3	-8,6	-3,2	-2,8	-6,7
Summa	1,5	1,9	10,1	-0,3	1,1	8,2

Kapitalavkastning och placeringstillgångar

Den 30 juni 2023 var marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar 203 453 miljoner kronor (203 716), varav 55,7 procent (52,6) var placerade i aktier och andelar, 27,6 procent (31,0) i räntebärande tillgångar, 18,0 procent (18,6) i fastigheter och -1,3 procent (-2,2) i positioner i valutasäkringssyfte.

Marknadsvärdet av moderföretagets placeringstillgångar uppgick vid periodens utgång till 147 642 miljoner kronor (148 038), varav 55,6 procent (52,4) var placerade i aktier och andelar, 26,5 procent (30,1) i räntebärande tillgångar och 19,2 procent (19,7) i fastigheter och -1,3 procent (-2,2) i positioner i valutasäkringssyfte.

Totalavkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till 5,7 procent (-6,1).

Totalavkastningen på moderföretagets tillgångar uppgick till 5,6 procent (-5,9).

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Placeringstillgångar	203 453	203 716	195 998	147 642	148 038	141 542
Total kapitalavkastning	10 927	-13 036	-10 326	8 445	-9 946	-7 732
Totalavkastning i procent	5,7	-6,1	-4,7	5,6	-5,9	-4,6
Aktiv avkastning i procent noterade tillgångar	-0,1	1,0	1,0	-0,1	1,0	0,9

Driftskostnader

Driftskostnaderna i koncernen uppgick till 1 478 miljoner kronor (927). Ökningen beror huvudsakligen på en utbetalning till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL om 392 miljoner kronor samt ökade pensionskostnader. Driftskostnaderna består främst av personalkostnader, avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster, konsultarvoden, kostnader för informationsmedel, IT-kostnader samt kostnader för förebyggande verksamhet.

Driftskostnaderna i moderföretaget uppgick till 1 007 miljoner kronor (546). Ökningen beror huvudsakligen på en utbetalning till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL om 392 miljoner kronor samt ökade pensionskostnader. Driftskostnaderna består främst av personalkostnader, avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster, konsultarvoden, kostnader för informationsmedel samt IT-kostnader*

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Administration	888	420	797	718	289	538
Skadereglering	302	241	583	160	145	301
Förebygga	189	183	250	43	34	49
Kapitalförvaltning	70	58	129	60	53	108
Fastighetsförvaltning	25	21	52	24	23	48
Beräkna premie	4	3	8	2	2	5
Summa	1 478	927	1 819	1 007	546	1 050

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Afa Försäkring arbetar kontinuerligt med riskhantering. Syftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna i verksamheterna är väl avvägda mot varandra och mot uppdragen. Riskhanteringen inriktas på att identifiera, mäta och analysera de risker som hotar uppfyllandet av verksamhetsmålen. Riskexponeringen beskriver vilken risk Afa Försäkring är utsatt för och hur den påverkas av vad som görs i den löpande riskhanteringen.

En beskrivning av tjänstepensionsföretagens risker och riskhantering återfinns i not 3 i respektive årsredovisning. Den riskbild som redogörs för i årsredovisningen för 2022 är i huvudsak oförändrad under 2023 och avser framförallt osäkerheten på de finansiella marknaderna med hög inflation och stigande räntor samt Rysslands krig mot Ukraina.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 10 augusti 2023 godkände Finansinspektionen att Afa Trygg och Afa Liv genom fusion går upp i Afa Sjuk, som då byter juridiskt namn till Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag. Fusionen beräknas ske den 6 oktober 2023.

Finansiell ställning

Koncernen

Koncernens balanserade vinstmedel, konsolideringsfond och periodens resultat uppgick enligt koncernbalansräkningen till 61 742 miljoner kronor (52 713). Konsolideringskapitalet uppgick vid periodens slut till 91 366 miljoner kronor (87 812) varav 14 140 miljoner kronor (13 501) avser uppskjuten skatt.

Moderföretaget

Moderföretagets balanserade vinstmedel och periodens resultat uppgick enligt balansräkningen till 35 298 miljoner kronor (28 292).

Konsolideringskapitalet uppgick vid periodens slut till 66 966 miljoner kronor (64 785) varav 6 758 miljoner kronor (4 875) avser uppskjuten skatt.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

Ekonomisk ställning	Koncernen			Moderföretaget		
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Placeringsstillgångar	203 453	203 716	195 998	147 642	148 038	141 542
Konsolideringskapital	91 366	87 812	82 635	66 966	64 785	59 231
varav uppskjuten skatt	14 140	13 501	12 469	6 758	4 875	5 343
varav övervärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	7 032	7 674	7 206

Nyckeltal, %	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Förvaltningskostnadsprocent ¹⁾	1,1	0,8	0,8	0,9	0,6	0,6
Direktavkastningsprocent	2,0	1,7	2,0	2,0	1,6	2,0
Totalavkastningsprocent ²⁾	5,7	-6,1	-4,7	5,6	-5,9	-4,6

Solvensrelaterade nyckeltal enligt IORP 2	Afa Försäkringsgrupp ³⁾			Moderföretaget		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Kapitalbas	68 867	68 467	61 246	60 208	59 909	53 887
Minimikapitalkrav	-	-	-	1 750	1 709	1 532
Risikänsligt kapitalkrav	29 438	30 098	21 429	20 774	21 534	14 066

¹⁾ Kostnaderna är baserade på 12 månaders rullande utfall.

²⁾ Se totalavkastningstabell nedan.

³⁾ I enlighet med FFFS 2019:23 lämnas inga upplysningar för koncernen.

Totalavkastningstabell för placeringar¹⁾

Koncernen	Marknadsvärden				Totalavkastning i procent		
	30 jun 2023		31 dec 2022		jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
	mnkr	%	mnkr	%	6 mån	6 mån	12 mån
Räntebärande värdepapper nominellt	36 833	18	32 901	17	0,1	-3,7	-4,4
Räntebärande värdepapper realt	18 109	9	21 629	11	0,2	-2,1	-3,7
Aktier	65 479	33	62 172	32	13,5	-21,5	-18,8
Fastigheter	35 907	18	36 369	19	-0,6	1,4	1,9
Alternativa investeringar	45 545	23	41 715	22	2,7	6,7	4,8
Valuta	-	-	-	-	0,9	1,4	2,1
Allokeringsportfölj	- 2 542	-1	-1 084	-1	-0,1	-0,3	0,0
Summa placeringar	199 332	100	193 702	100	5,7	-6,1	-4,7

Moderföretaget	Marknadsvärden				Totalavkastning i procent		
	30 jun 2023		31 dec 2022		jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
	mnkr	%	mnkr	%	6 mån	6 mån	12 mån
Räntebärande värdepapper nominellt	26 819	17	24 575	17	0,1	-3,7	-4,4
Räntebärande värdepapper realt	13 917	9	16 064	11	0,2	-2,0	-3,7
Aktier	49 375	32	47 024	31	13,5	-21,5	-18,8
Fastigheter	29 517	19	29 910	20	-0,6	1,5	1,8
Alternativa Investeringar	36 244	24	33 097	22	2,7	6,8	4,7
Valuta	-	-	-	-	0,9	1,4	2,2
Allokeringsportfölj	- 1 939	-1	-845	-1	-0,1	-0,3	0,0
Summa placeringar	153 933	100	149 824	100	5,6	-5,9	-4,6

¹⁾ I totalavkastningstabellen beräknas avkastning enligt TWR, tidsviktad avkastning. Redovisningen och värderingen av placeringarna i totalavkastningstabellen överensstämmer inte med redovisningsprinciperna i de finansiella rapporterna.

Balans- och resultat- räkning

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Premieinkomst	586	653	1 578
Kapitalavkastning, intäkter	6 873	7 433	8 058
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8 352	-	1 309
Resultat från andelar i joint venture	-78	27	26
Försäkringsersättningar	-1 497	-1 941	-10 060
Förändring av livförsäkringsersättning	-20	56	79
Driftskostnader	-1 067	-606	-1 055
Kapitalavkastning, kostnader	-1 724	-1 453	-3 826
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2 575	-19 016	-15 866
Övriga tekniska kostnader	-94	-93	-198
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	8 757	-14 941	-19 955
Skatt	-1 709	2 962	3 947
Periodens resultat	7 048	-11 979	-16 008
Periodens resultat hänförligt till:			
Ägare av moderföretaget	7 011	-11 750	-15 773
Innehav utan bestämmande inflytande	37	-229	-236

Rapport över totalresultat	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	7 048	-11 979	-16 008
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet			
<i>Aktuariella vinster och förluster</i>	12	260	337
Summa övrigt totalresultat för perioden	12	260	337
Periodens totalresultat	7 060	-11 718	-15 671
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Ägare av moderföretaget	7 023	-11 489	-15 453
Innehav utan bestämmande inflytande	37	-229	-236

Resultaträkning i sammandrag

Moderföretaget

	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	20	52	87
Kapitalavkastning, intäkter	4 914	5 527	5 718
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	6 367	-	1 148
Försäkringsersättningar	256	-1 109	-8 232
Driftskostnader	-764	-325	-592
Kapitalavkastning, kostnader	-1 176	-1 128	-2 881
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 660	-14 346	-11 716
Övriga tekniska kostnader	-18	-19	-45
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	7 939	-11 347	-16 514
Avsättning till/upplösning av säkerhetsreserv	-923	1 400	8 390
Erhållna och lämnade koncernbidrag	-	-	-326
Skatt	-1 444	2 029	1 509
Periodens resultat	5 571	-7 918	-6 290
Rapport över totalresultat			
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	5 571	-7 918	-6 290
Periodens totalresultat	5 571	-7 918	-6 290

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

Tillgångar	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	33 915	34 647	34 437
Andelar i joint venture	1 585	1 293	1 538
Andra finansiella placeringstillgångar	167 953	167 776	160 023
Summa placeringstillgångar	203 453	203 716	195 998
Fordringar	8 971	9 049	5 003
Andra tillgångar	2 725	4 042	4 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	508	411	364
Summa tillgångar	215 657	217 218	205 852
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	77 226	74 312	70 166
Försäkringstekniska avsättningar	107 220	106 453	110 713
Andra avsättningar	15 078	14 536	13 432
Skulder	15 468	19 421	11 085
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	665	2 497	457
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	215 657	217 218	205 852

Balansräkning i sammandrag

Moderföretaget

Tillgångar	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	11 862	11 868	12 003
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	7 953	7 415	7 694
Andra finansiella placeringstillgångar	127 827	128 755	121 844
Summa placeringstillgångar	147 642	148 038	141 542
Fordringar	7 194	8 042	4 358
Andra tillgångar	1 523	2 253	2 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	291	218	216
Summa tillgångar	156 650	158 551	148 925
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	35 305	28 299	29 734
Obeskattade reserver	17 870	23 937	16 947
Försäkringstekniska avsättningar	83 675	82 738	87 393
Andra avsättningar	7 682	5 697	6 174
Skulder	11 904	15 766	8 504
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	213	2 115	172
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	156 650	158 551	148 925

Redogörelse för förändringar i eget kapital

	Hänförligt till ägare av moderföretaget			Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		
	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Koncernen						
Ingående balans	68 919	84 550	84 550	1 247	1 483	1 483
Periodens resultat	7 011	-11 750	-15 773	37	-229	-236
Aktuariella vinster och förluster	12	261	337	-	-	-
Utbetalning av AGS-medel	-	-	-193	-	-	-
Omföring	-	-4	-3	-	-	-
Utgående balans	75 941	73 057	68 919	1 284	1 254	1 247
Moderföretaget						
Ingående balans		29 734		36 216		36 216
Periodens resultat		5 571		-7 918		-6 290
Utbetalning av AGS-medel		-		-		-193
Omföring		-		0		0
Utgående balans		35 305		28 299		29 734

Noter

Notupplysningar

De finansiella rapporterna och noterna till de finansiella rapporterna presenteras i miljoner svenska kronor där inget annat anges. Totalsumman i tabeller och räkningar i delårsrapporten summerar inte alltid på grund av avrundningar. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla, varför avrundningsdifferenser kan uppstå.

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernens och moderföretagets delårsrapport är upprättad i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, och dess ändringsföreskrifter. Vidare tillämpas också Rådet för finansiell rapportering (RFR) uttalanden samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Både koncernen och moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär de av EU godkända standarderna International Financial Reporting Standards (IFRS), samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, med de tillägg och begränsningar som följer av ÅRFL, RFR samt FFFS 2019:23. Moderföretaget tillämpar samma principer som koncernen med de undantag som beskrivs i avsnittet Tillkommande redovisningsprinciper i moderföretaget i årsredovisningen för 2022.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2022.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som tillämpas från räkenskapsår 2024 eller senare

Afa Sjuk har bedömt att kommande nya eller ändrade standarder och tolkningar godkända av EU inte kommer att få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

Årsredovisningen för 2022 finns att läsa på www.afaforsakring.se.

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Aktier och andelar</i>	75 458	79 208	111 989	105 168
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	55 942	53 884	55 842	53 615
<i>Övriga finansiella placeringstillgångar</i>				
Återköpstransaktioner	-	399	-	396
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	10	2	121	844
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	131 411	133 493	167 953	160 023
Finansiella tillgångar värderat till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga fordringar	8 928	4 955	8 928	4 955
Kassa och bank	2 669	4 424	2 669	4 424
Summa Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	11 597	9 380	11 597	9 380
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Skulder som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Övriga skulder</i>				
Återköpstransaktioner	3 593	3 553	3 656	3 556
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	9	5	2 757	2 044
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	3 602	3 558	6 413	5 600
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga skulder	9 055	5 485	9 055	5 485
Summa Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	9 055	5 485	9 055	5 485

Övriga fordringar innehåller balansräkningens poster Fordringar avseende direkt försäkring samt Övriga fordringar.

Övriga skulder innehåller balansräkningens poster Skulder avseende direkt försäkring och Övriga skulder.

forts. Not 2. Finansiella tillgångar och skulder

Moderföretaget	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Aktier och andelar</i>	57 818	60 650	86 299	81 055
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	41 423	39 952	41 442	39 850
<i>Övriga finansiella placeringstillgångar</i>				
Återköpstransaktioner	-	286	-	283
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	8	1	86	655
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	99 249	100 889	127 827	121 844
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga fordringar	7 194	4 358	7 194	4 358
Kassa och bank	1 467	2 747	1 467	2 747
Summa Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	8 661	7 105	8 661	7 105
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Skulder som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Övriga skulder</i>				
Återköpstransaktioner	2 670	2 630	2 673	2 632
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	8	3	2 095	1 589
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	2 677	2 633	4 769	4 222
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga skulder	7 136	4 282	7 136	4 282
Summa Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	7 136	4 282	7 136	4 282

Övriga fordringar innehåller balansräkningens poster Fordringar avseende direkt försäkring samt Övriga fordringar.

Övriga skulder innehåller balansräkningens poster Skulder avseende direkt försäkring och Övriga skulder.

Not 3. Upplýsingar om värdering till verkligt värde

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

Nivå 3: Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata

Koncernen 30 juni 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Byggnader och mark	-	-	33 915	33 915
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-
Aktier och andelar	66 524	-	45 466	111 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	43 863	11 979	-	55 842
Derivat	-	121	-	121
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-
Återköpstransaktioner	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	110 387	12 100	45 466	167 953
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-
Derivat	-	2 757	-	2 757
Övriga skulder	-	-	-	-
Återköpstransaktioner	-	3 656	-	3 656
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	6 413	-	6 413

Moderföretaget 30 juni 2023

Byggnader och mark	-	-	11 862	11 862
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-
Aktier och andelar	50 134	-	36 165	86 299
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 637	8 805	-	41 442
Derivat	-	86	-	86
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-
Återköpstransaktioner	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	82 771	8 891	36 165	127 827
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-
Derivat	-	2 095	-	2 095
Övriga skulder	-	-	-	-
Återköpstransaktioner	-	2 673	-	2 673
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 769	-	4 769

En överföring från en nivå till en annan kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. I koncernen har under perioden tillgångar till ett värde av 229 flyttat från nivå 1 till nivå 2.

I moderbolaget har under perioden tillgångar till ett värde av 170 flyttat från nivå 1 till nivå 2.

forts. Not 3. Upplysningar om värdering till verkligt värde**Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker**

Koncernen 31 december 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Byggnader och mark	-	-	34 437	34 437
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	63 517	-	41 651	105 168
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 088	11 527	-	53 615
Derivat	-	844	-	844
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar				
Återköpstransaktioner	-	396	-	396
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	105 605	12 767	41 651	160 023
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	2 044	-	2 044
Övriga skulder				
Återköpstransaktioner	-	3 556	-	3 556
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	5 600	-	5 600

Moderföretaget 31 december 2022

Byggnader och mark	-	-	12 003	12 003
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	48 022	-	33 033	81 055
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 250	8 601	-	39 850
Derivat	-	655	-	655
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar				
Återköpstransaktioner	-	283	-	283
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	79 272	9 540	33 033	121 844
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	1 589	-	1 589
Övriga skulder				
Återköpstransaktioner	-	2 632	-	2 632
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 221	-	4 221

forts. Not 3. Upplýsingar om värdering till verkligt värde

Förändringar i nivå 3

Koncernen	Aktier och andelar		Fastigheter		Totalt	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
	Ingående balans	41 651	36 476	34 437	34 550	76 088
Realiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	-414	-2 485	-	-	-414	-2 485
Orealiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	2 658	6 398	-682	-338	1 976	5 998
Köp och försäljning	1 570	1 263	160	225	1 730	1 487
Utgående balans	45 466	41 651	33 915	34 437	79 381	74 217
Nettoförändring i orealiserade vinster (+) eller förluster (-) relaterade till instrument som innehas på balansdagen. ¹⁾	6 994	4 336	-682	-338	6 312	3 936

Moderföretaget	Aktier och andelar		Fastigheter		Totalt	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
	Ingående balans	33 033	29 213	12 003	11 836	45 036
Realiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	-372	-1 962	-	-	-372	-1 962
Orealiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	2 131	5 018	-183	113	1 948	5 131
Köp och försäljning	1 374	764	42	54	1 416	818
Utgående balans	36 165	33 033	11 862	12 003	48 027	34 550
Nettoförändring i orealiserade vinster (+) eller förluster (-) relaterade till instrument som innehas på balansdagen. ¹⁾	5 640	3 509	-183	113	5 457	3 622

¹⁾ Orealiserad kursförändring uppgår till 10 491 (8 698) i koncernen och 8 463 (7 059) i moderföretaget. Då samtliga fastigheter är belägna i Sverige har inga valutakurseffekter uppstått avseende dessa.

Koncernen har kategoriserat alternativa investeringar som nivå 3-tillgångar. Enligt IFRS ska en känslighetsanalys presenteras med hjälp av en alternativ värdering av dessa tillgångar. Koncernens och moderföretagets investeringar inom området alternativa investeringar sker antingen i form av fonder, direkta investeringar eller i så kallade fond-i-fondlösningar.

Sammantaget innebär detta en portfölj diversifierad med knappt 6 000 enskilda bolag.

Ur ett värderingstekniskt perspektiv är en alternativ värdering av dessa tillgångar förenad med stora svårigheter och kostnader. Koncernen och moderföretaget har därför valt att inte presentera någon alternativ värdering av dessa tillgångar.

Not 4. Risker och riskhantering

Känslighetsanalys

Koncernen

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
Reservrisker:			
Antagande om antal okända sjukfall	10 procent	-5 000	5 000
Antagande om antal okända arbetsskador	10 procent	-700	700
Antagande om antal okända friställningar	10 procent	0	0
Antagande om livslängd (sannolikhet att avlida)	10 procent	500	-500
Antagande om ersättningsnivå i TGL liv	10 procent	-100	100
Marknadsrisker:			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	4 300	-5 000
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-1 300	1 300
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-3 700	3 700
Aktiers marknadsvärde	10 procent	11 100	-11 100
Fastigheters marknadsvärde	10 procent	3 600	-3 600

Moderföretaget

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
Reservrisker:			
Antagande om antal okända sjukfall	10 procent	-5 000	5 000
Antagande om livslängd (sannolikhet att avlida)	10 procent	200	-300
Marknadsrisker:			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	3 800	-4 300
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-1 000	1 000
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-2 800	2 800
Aktiers marknadsvärde	10 procent	8 600	-8 600
Fastigheters marknadsvärde	10 procent	3 000	-3 000

En central del av företagets verksamhet är att hantera risker så att företaget alltid kan infria sina försäkringsåtaganden. Riskhanteringssystemet innehåller de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Syftet med riskhanteringssystemet är, utöver att bidra till efterlevnad av externa och interna regler, att även tillmötesgå interna verksamhetsbehov samt att säkerställa att Afa Försäkring organiserar sin

verksamhet i enlighet med rådande god marknadspraxis. I årsredovisningen för år 2022 finns en utförlig beskrivning av riskhanteringsmål och styrningen av riskhanteringen samt beskrivning av riskhantering och riskexponeringen avseende försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker, strategiska risker och anseenderisker inklusive känslighetsanalyser.

Aktuell tillgångsfördelning per 30 juni 2023 visas i tabellen "Totalavkastningstabell för placeringar".

Delårsrapporten har inte varit föremål
för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2023

Anders Moberg
Verkställande direktör



Afa Försäkring • 106 27 Stockholm • 0771-88 00 99 • afaforsakring.se

afa
FÖRSÄKRING