



Delårsrapport 2024

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag

Kommentarer till delårsrapport

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag (Afa Försäkring), organisationsnummer 502033-0642, avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för tiden 1 januari–30 juni 2024.

Ägarförhållande och organisation

Afa Försäkring ägs till 50 procent av Svenskt Näringsliv, organisationsnummer 802000-1858, till 46,4 procent av Landsorganisationen i Sverige (LO), organisationsnummer 802001-9769, och till 3,6 procent av Förhandlings- och samverkansrådet PTK, organisationsnummer 802005-6019.

Afa Försäkring är moderföretag i Afa Försäkringkoncernen (koncernen) som, förutom moderföretaget, omfattar fastighetsägande dotterföretag.

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Händelser under delårsperioden

Beloppen inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Förebyggande arbete inom arbetslivet

Under delåret har en årskonferens för programmet "Arbetsmiljöeffekter vid automatisering, robotisering och nyttjande av artificiell intelligens" genomförts. Två forskningsprogram har startat under delåret "Friskfaktorer – inom kommuner, regioner och kommunala företag" och "Vägen till psykisk hälsa i arbetslivet" tillsammans med Alecta. Ett post-doc stöd inom arbetsmiljö och en programutlysning "Grön omställning" har utlysts under delåret.

Rapporten "Allvarliga arbetsskador och långvarig sjukfrånvaro" samt kortrapporter om "Arbetsjukdomar orsakade av buller", "Långvarig sjukfrånvaro på grund av sjukdomar i nervsystemet", "Rapport om föräldrapenningtillägg", "Olyckor i människonära situationer" samt "Städ och fastighet" sammanställdes och presenterades under delåret.

Uppdraget Stöd för arbetsmiljöutbildning avslutades under delåret och 5 100 personer beviljades stöd.

Antalet användare av IA-systemet ökar kontinuerligt. Vid delåret användes IA-systemet av 4 900 nationella företag och organisationer och 1,6 miljoner anställda. IA-systemet har ISO-certifierats.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna

Första halvåret 2024 präglades av svag konjunktur, låg inflation samt sänkta styrräntor i euroområdet och Sverige, medan starkare konjunktur- och inflationssignaler i USA sköt fram tidpunkten för en första styrräntesänkning. Trots skillnaderna steg börser och obligationsräntor på båda sidor Atlanten.

Under första halvåret ökade tudelningen mellan USA och Väst-europa. Medan den amerikanska ekonomin gick fortsatt starkt, med tillväxttal runt 3 procent, växte euroområdet och Sverige med endast några tiondels procent. Tillväxttalen avspeglades i inflationen. I både Sverige och euroområdet fortsatte inflationen nedåt mot inflationsmålen, varför Riksbanken i maj och ECB i juni beslutade att sänka sina styrräntor med 0,25 procentenheter vardera till 3,75 respektive 4,25 procent. I USA var inflationstalen mer uppdrivna och utvecklades sidledes, varför förväntningarna om tidpunkten för en första räntesänkning successivt sköts framåt och styrräntan låg vid halvårsskiftet kvar i intervallet 5,25–5,5 procent. Skillnaderna i ekonomisk styrka gick till stor del att härleda till hushållen. I Europa höll hushållen hårt i plånboken, tyngda av lång tid med hög inflation samt stigande räntor. Inte minst de svenska hushållen hade till följd av hög skuldsättningsgrad och korta räntebindningstider känt av det stigande ränteläget. I USA var köpkraften högre bland hushållen, som tack vare tidigare finanspolitiska stimulanser samt långa räntebindningstider på bostadslån inte märkte av det stigande ränteläget i någon större utsträckning.

Även om mycket skilde mellan länderna fanns det likheter. En var att rapportsäsongen under första kvartalet var förhållandevis stark. Lägre kostnader för råvaror och insatsvaror i kombination med att under de senaste åren ha kunnat höja priserna mer än normalt bidrog till god lönsamhet för bolagen. En annan gemensam nämnare var att geopolitiska faktorer endast i begränsad omfattning påverkade finansmarknaderna. Rysslands invasionskrig mot Ukraina, konflikten i Mellanöstern samt ett mer protektionistiskt Kina gjorde visserligen bolagen mer försiktiga, och attackerna mot sjöfarten i Röda havet orsakade längre leveranstider och något höjda fraktpriser. Företagen kunde dock i stor utsträckning hantera detta själva, vilket begränsade effekterna på finansmarknaderna. Desto större effekt hade i stället

förväntningar om centralbankernas agerande, och den ekonomiska statistiken nagelfors för att bedöma om den signalerade lättnader eller inte och även små avvikelser från förväntningarna kunde få stora effekter på finansmarknaderna.

Att 2024 är ett supervalår, då mer än hälften av jordens befolkning kan gå till val, gjorde föga avtryck på finansmarknaderna under halvåret. Undantaget var president Macrons oväntade upplösning av den franska nationalförsamlingen och utlysande av nyval i juni, vilket orsakade viss oro på de europeiska finansmarknaderna.

På räntemarknaderna skilde sig utvecklingen i räntor på korta löptider mellan länderna, avspeglade skillnader i den förda penningpolitiken. På längre löptider steg räntorna över lag, men från olika nivåer. Detta sammantaget resulterade i att det nominella ränteindexet gav en avkastning på 0,4 procent under första halvåret. Det reala ränteindexet gav samtidigt en avkastning på 1,1 procent.

De globala aktiemarknaderna hade ett starkt halvår, där många börser steg med tvåsiffriga tal. De bakomliggande faktorerna skilde sig dock, då den amerikanska börsen drevs mer av en stor tilltro till aktier i AI-relaterade bolag och där signaler om senarelagda räntesänkningar inte rubbade börshumöret. Europa däremot drevs mer av lägre inflationstal och stundande och faktiska räntesänkningar, även om den politiska turbulensen i Frankrike höll tillbaka utvecklingen något i juni. I Sverige var uppgången 10,6 procent enligt SIX Total Return Index, medan det sammantvågda indexet för utlandsportföljen enligt MSCI steg med 12,7 procent mätt i lokala valutor.

För fastigheter respektive alternativa investeringar beräknas indexavkastningen under löpande år till att motsvara portfölj-avkastningen för respektive tillgångsslag. Portföljavkastningen uppgick vid utgången av juni till 0,8 procent för fastigheter och till 2,6 procent för alternativa investeringar.

På valutamarknaden försvagades den svenska kronan under halvåret med cirka 2 procent mot EUR till 11,4 kronor, och med 5 procent mot USD till 10,6 kronor.

Veckorna efter halvårsskiftet

Veckorna efter halvårsskiftet inleddes först i dur med stigande börskurser, då lägre inflationstal ökade förväntningarna på räntesänkningar under hösten i både Västeuropa och USA. I augusti vände dock utvecklingen och måndagen den 5 augusti var det botten ur på flera börser sedan den japanska börsen uppvisat den största nedgången på flera decennier. Vissa förklaringar till börstumultet, såsom att oväntat svag amerikansk arbetsmarknadsstatistik signalerade amerikansk recession, avfärdades av både bedömare och Fed-ledamöter. Däremot ansågs en kraftig ynförstärkning, efter en tidigare försvagning, ha fått aktörer som lånat japanska yen för att placera i andra valutor (så kallad carry trade) att stänga dessa.

Supervalåret gav sig mer till känna, då regeringsbildandet efter det franska valet drog ut på tiden och spelplanen för det amerikanska presidentvalet ändrades när Kamala Harris ersatte

Joe Biden som demokraternas presidentkandidat. Att Storbritannien den 5 juli fick ny premiärminister i Keir Starmer efter Labourpartiets jordskredsseger påverkade dock inte finansmarknaderna nämnvärt då resultatet var väntat.

Transaktioner med närstående

Afa Försäkrings närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2023, not 37. Inga väsentliga förändringar i avtal och relationer mellan Afa Försäkring och närstående har skett under perioden.

Kostnaden avseende avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster erlagd till Fora har i koncernen och moderföretaget uppgått till totalt 142 miljoner kronor (koncern 245, moderföretag 161) under perioden. Den högre kostnaden föregående år avsåg framför allt kostnader för transformationsutveckling (koncern 106, moderföretag 70).

Kostnaden för köpta informationstjänster från Kollektivavtalsinformation Sverige AB har i koncernen och moderföretaget uppgått till totalt 44 miljoner kronor (koncern 61, moderföretag 38). Afa Försäkring har under perioden bidragit med 129 miljoner kronor (120) till Prevent och Suntarbetsliv för deras verksamhet.

Kostnaden för hyra och förbrukningstjänster som erlagts till AMF avseende den gemensamt ägda fastigheten där bolaget har sitt huvudkontor har under perioden uppgått till 65 miljoner kronor (62).

Afa Försäkring har gjort en utbetalning av 45 miljoner kronor (392) till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL.

Resultatutveckling

Koncernens resultat före skatt uppgick för årets första sex månader till 6,4 miljarder kronor (8,8). Detta innebär ett försämrat resultat med 2,3 miljarder kronor jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultatförsämringen förklaras framför allt av att försäkringsersättningar är 2,0 miljarder kronor högre än föregående år och uppgick till 3,5 miljarder kronor (1,5).

Moderföretagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 6,2 miljarder kronor (7,9).

Premieinkomst

Koncernens och moderföretagets premieinkomst uppgick till 0,4 miljarder kronor (koncern 0,6, moderföretag 0,0). Ökningen

i moderföretaget beror på fusionen av Afa Trygg och Afa Liv som genomfördes under andra halvåret av 2023.

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Premieinkomst, mnkr	430	586	1 498	430	20	1 498
Antal försäkringsavtal	242 500	245 500	245 000	242 500	237 700	245 000
Premienivåer %						
AGS, PBF, ABF, 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
TFA						
Svenskt Näringsliv/LO-området	0,01	0,01	0,01	0,01	-	0,01
Svenskt Näringsliv/PTK-området	0,03	0,05	0,05	0,03	-	0,05
Kooperativa området TFA arbetare	0,01	0,01	0,01	0,01	-	0,01
Kooperativa området TFA tjänstemän	0,03	0,05	0,05	0,03	-	0,05
Kommunala området	0,01	0,01	0,01	0,01	-	0,01
AGB	0,15	0,15	0,15	0,15	-	0,15
TGL	0,10	0,10	0,10	0,10	-	0,10

Försäkringsersättningar och försäkringstekniska avsättningar

Vid utgången av perioden var 61 000 ärenden (61 000) med månadsersättning pågående från avtalsgruppsjukförsäkringen (AGS och AGS-KL). Under första halvåret har 55 000 ärenden (54 000) nyregistrerats i AGS och AGS-KL.

Under årets första sex månader tillkom 52 000 fall (51 000) att reglera för trygghetsförsäkringen vid arbetsskada (TFA och

TFA-KL) och vid periodens utgång var antalet ännu ej slutreglerade ärenden inom TFA och TFA-KL 39 000 ärenden (37 000). Antalet ansökningar om avgångsbidragsersättning (AGB) uppgick under delårsperioden till 5 700 (3 600) och 950 anmälningar (950) om dödsfall i TGL inkom.

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Utbetalda skadeersättningar	5 655	4 707	8 562	5 655	3 302	8 562
Driftkostnader för skadereglering	340	302	670	376	160	736
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-2 475	-3 512	-3 101	-2 475	-3 718	-3 101
Summa	3 520	1 497	6 131	3 556	-256	6 197
Förändring av livförsäkringsavsättning	2	20	56	2	-	56
Förändring av försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk, Villkorad återbäring	319	-	549	319	-	549
Summa totalkostnad	3 841	1 517	6 736	3 877	-256	6 802
Försäkringstekniska avsättningar	105 196	107 220	107 668	105 196	83 675	107 668
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken, Villkorad återbäring	6 262	-	5 943	6 262	-	5 943

Specifikation av periodens kostnader för försäkringsersättningar

Den grundläggande diskonterade skadekostnaden för 2024 i koncernen och moderföretaget för första halvåret beräknas uppgå till 6,6 miljarder kronor (koncern 6,4, moderföretag 4,6). Ökningen beror främst på indexeringar och förändringar i marknadsräntor. För moderföretaget beror förändringen

främst på fusionen. Kostnaden för försäkringsersättningar i koncernen uppgår till 3,5 miljarder kronor (1,5) och i moderföretaget till 3,6 miljarder kronor (-0,3). Den högre kostnaden i försäkringsersättningarna beror främst på förräntning.

Mdkr	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Skadekostnad	6,6	6,4	13,2	6,6	4,6	13,2
Tillförd förräntning	0,3	-1,8	0,8	0,3	-1,8	0,8
Avvecklingsvinst	-3,4	-3,0	-7,9	-3,3	-3,2	-7,8
Summa	3,5	1,5	6,1	3,6	-0,3	6,2

Kapitalavkastning och placeringstillgångar

Den 30 juni 2024 var marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar 208 034 miljoner kronor (203 453), varav 52,2 procent (55,7) var placerade i aktier och andelar, 31,2 procent (27,6) i räntebärande tillgångar, 17,0 procent (18,0) i fastigheter och -0,4 procent (-1,3) i positioner i valutasäkringssyfte.

Marknadsvärdet av moderföretagets placeringstillgångar uppgick vid periodens utgång till 198 555 miljoner kronor

(147 642), varav 52,2 procent (55,6) var placerade i aktier och andelar, 31,2 procent (26,5) i räntebärande tillgångar och 17,0 procent (19,2) i fastigheter och -0,4 procent (-1,3) i positioner i valutasäkringssyfte.

Totalavkastningen på koncernens och moderföretagets tillgångar uppgick till 5,4 procent (koncern 5,7, moderföretag 5,6).

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Placeringstillgångar	208 034	203 453	202 073	198 555	147 642	192 502
Total kapitalavkastning	10 542	10 927	16 996	10 397	8 445	17 253
Totalavkastning i procent	5,4	5,7	9,0	5,4	5,6	9,0
Aktiv avkastning i procent noterade tillgångar	0,3	-0,1	0,9	0,3	-0,1	0,9

Driftskostnader

Driftskostnaderna i koncernen uppgick till 1 060 miljoner kronor (1 464). Minskningen beror huvudsakligen på att 2023 års belopp omfattade en utbetalning till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL om 392 miljoner kronor, kostnaden fördes under andra halvåret av 2023 om till balanserat resultat. 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 1 116 miljoner kronor (1 007). Ökningen beror huvudsakligen på att dotterbolagen Afa Trygg och Afa Liv fusionerades in i Afa Försäkring i oktober 2023 och att beloppet för perioden jan-jun 2023 därmed endast omfattade driftskostnader för tidigare Afa Sjuk (nu Afa Försäkring). Ökningen har reducerats av att 2023 års belopp omfattade en utbetalning till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL om 392 miljoner kronor.

	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Administration ¹⁾	405	874	1 003	413	718	1 014
Skadereglering	340	302	670	376	160	736
Förebygga	211	189	265	216	43	274
Kapitalförvaltning	73	70	142	77	60	149
Fastighetsförvaltning	26	25	54	29	24	59
Beräkna premie	4	4	8	4	2	9
Summa	1 060	1 464	2 142	1 116	1 007	2 240

¹⁾ I koncernen har föregående års belopp för perioden jan-jun korrigerats med -14 miljoner kronor på grund av felskrivning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Afa Försäkring arbetar kontinuerligt med riskhantering. Syftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna i verksamheten 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 tjänstepensionsföretagets risker och riskhantering återfinns i not 2 i årsredovisningen. Den riskbild som redogörs för i årsredovisningen för 2023 är i huvudsak oförändrad under 2024 och avser framförallt den fortsatta osäkerheten på de finansiella marknaderna.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Finansiell ställning

Koncernen

Koncernens balanserade vinstmedel och periodens resultat uppgick enligt koncernbalansräkningen till 59 957 miljoner kronor (61 742). Konsolideringskapitalet uppgick vid periodens slut till 93 120 miljoner kronor (91 366) varav 15 810 miljoner kronor (14 140) avser uppskjuten skatt.

Moderföretaget

Moderföretagets balanserade vinstmedel och periodens resultat uppgick enligt balansräkningen till 52 511 miljoner kronor (35 298).

Konsolideringskapitalet uppgick vid periodens slut till 90 619 miljoner kronor (66 966) varav 9 343 miljoner kronor (6 758) avser uppskjuten skatt. Ökningen beror på att dotterbolaget Afa Trygg fusionerades in i Afa Försäkring den 6 oktober 2023, samt på ett positivt resultat för perioden.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

Ekonomisk ställning	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	jan-jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Placeringstillgångar	208 034	203 453	202 073	198 555	147 642	192 502
Konsolideringskapital	93 120	91 366	86 754	90 619	66 966	84 297
varav uppskjuten skatt	15 810	14 140	14 429	9 343	6 758	8 801
varav övervärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	6 930	7 032	6 777

Nyckeltal, %	Koncernen			Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Förvaltningskostnadsprocent ¹⁾	0,7	1,1	1,0	0,9	0,9	1,2
Direktavkastningsprocent	1,9	2,0	3,9	1,9	2,0	3,9
Totalavkastningsprocent ²⁾	5,4	5,7	9,0	5,4	5,6	9,0

Solvensrelaterade nyckeltal enligt IORP 2	Moderföretaget		
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Kapitalbas	81 275	60 208	75 496
Minimikapitalkrav	3 088	1 750	3 056
Risikänsligt kapitalkrav	28 647	20 774	26 998

¹⁾ Kostnaderna är baserade på 12 månaders rullande utfall. Nyckeltalen för aktuell period samt motsvarande period föregående år har påverkats av en utbetalning till TSL om 392 miljoner kronor som kostnadsfördes under första halvåret 2023 och sedan bokades om mot balanserat resultat under andra halvåret av 2023.

²⁾ Se totalavkastningstabell på nästa sida.

Totalavkastningstabell för placeringar¹⁾

Koncernen	Marknadsvärden				Totalavkastning i procent		
	30 jun 2024		31 dec 2023		jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
	mnkr	%	mnkr	%	6 mån	6 mån	12 mån
Räntebärande värdepapper nominellt	45 640	22	39 124	19	0,6	0,1	4,2
Räntebärande värdepapper realt	18 559	9	18 087	9	1,3	0,2	4,1
Aktier	62 124	30	63 048	31	12,4	13,5	23,2
Fastigheter	34 953	17	35 112	18	0,8	-0,6	-1,9
Alternativa investeringar	45 403	22	43 897	22	2,6	2,7	4,8
Valuta	-	-	-	-	0,6	0,9	-0,1
Allokeringsportfölj	-733	0	1 828	1	0,0	-0,1	0,0
Summa placeringar	205 946	100	201 095	100	5,4	5,7	9,0

Moderföretaget	Marknadsvärden				Totalavkastning i procent		
	30 jun 2024		31 dec 2023		jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
	mnkr	%	mnkr	%	6 mån	6 mån	12 mån
Räntebärande värdepapper nominellt	45 640	22	39 124	19	0,6	0,1	4,2
Räntebärande värdepapper realt	18 559	9	18 087	9	1,3	0,2	4,1
Aktier	62 124	30	63 048	31	12,4	13,5	23,2
Fastigheter	34 953	17	35 112	18	0,8	-0,6	-1,9
Alternativa Investeringar	45 403	22	43 897	22	2,6	2,7	4,8
Valuta	-	-	-	-	0,6	0,9	-0,1
Allokeringsportfölj	-733	0	1 828	1	0,0	-0,1	0,0
Summa placeringar	205 946	100	201 095	100	5,4	5,6	9,0

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

	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	430	586	1 498
Kapitalavkastning, intäkter	11 381	6 873	11 512
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	3 408	8 352	13 871
Resultat från andelar i joint venture	1	-78	-158
Försäkringsersättningar	-3 520	-1 497	-6 131
Förändring av livförsäkringsersättning	-2	-20	-56
Förändring av försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk, Villkorad återbäring	-319	-	-549
Driftskostnader	-620	-1 067	-1 276
Kapitalavkastning, kostnader	-1 375	-1 724	-6 767
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2 872	-2 575	-1 621
Övriga tekniska kostnader	-67	-94	-194
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	6 445	8 757	10 130
Skatt	-1 439	-1 709	-2 041
Periodens resultat	5 006	7 048	8 090
Periodens resultat hänförligt till:			
Ägare av moderföretaget	5 006	7 011	8 090
Innehav utan bestämmande inflytande	-	37	-
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	5 006	7 048	8 090
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet			
<i>Aktuariella vinster och förluster</i>	24	12	-139
Summa övrigt totalresultat för perioden	24	12	-139
Periodens totalresultat	5 029	7 060	7 951
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Ägare av moderföretaget	5 029	7 023	7 951
Innehav utan bestämmande inflytande	-	37	-

Resultaträkning i sammandrag

Moderföretaget

	jan-jun 2024	jan-jun 2023 ¹⁾	jan-dec 2023
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	430	20	1 498
Kapitalavkastning, intäkter	10 987	4 914	10 798
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	3 408	6 367	13 871
Försäkringsersättningar	-3 556	256	-6 197
Förändring av livförsäkringsersättning	-2	-	-56
Förändring av försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk, Villkorad återbäring	-319	-	-549
Driftskostnader	-633	-764	-1 296
Kapitalavkastning, kostnader	-1 278	-1 176	-6 606
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2 720	-1 660	-809
Övriga tekniska kostnader	-67	-18	-194
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	6 250	7 939	10 460
Avsättning till/upplösning av säkerhetsreserv	-4 195	-923	189
Erhållna och lämnade koncernbidrag	-	-	430
Skatt	-577	-1 444	-2 199
Periodens resultat	1 477	5 571	8 880
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	1 477	5 571	8 880
Periodens totalresultat	1 477	5 571	8 880

¹⁾ Jämförelsetalen för perioden januari-juni 2023 omfattar inte Afa Trygg och Afa Liv som fusionerades in i Afa Försäkring (då Afa Sjuk) den 6 oktober 2023.

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

Tillgångar	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	32 999	33 915	33 172
Andelar i joint venture	1 572	1 585	1 569
Andra finansiella placeringstillgångar	173 463	167 953	167 331
Summa placeringstillgångar	208 034	203 453	202 073
Fordringar	2 824	8 971	5 236
Andra tillgångar	3 088	2 725	4 797
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	415	508	363
Summa tillgångar	214 361	215 657	212 469
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	77 309	77 226	72 325
Försäkringstekniska avsättningar	105 196	107 220	107 668
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken, Villkorad återbäring	6 262	-	5 943
Andra avsättningar	16 948	15 078	15 560
Skulder	7 993	15 468	10 495
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	653	665	478
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	214 361	215 657	212 469

Balansräkning i sammandrag

Moderföretaget

Tillgångar	30 jun 2024	30 jun 2023 ¹⁾	31 dec 2023
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	15 706	11 862	15 791
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	9 386	7 953	9 379
Andra finansiella placeringstillgångar	173 463	127 827	167 331
Summa placeringstillgångar	198 555	147 642	192 502
Fordringar	2 793	7 194	5 468
Andra tillgångar	2 829	1 523	4 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	295	291	291
Summa tillgångar	204 472	156 650	202 748
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	52 518	35 305	51 085
Obeskattade reserver	21 829	17 870	17 634
Försäkringstekniska avsättningar	105 196	83 675	107 668
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risken, Villkorad återbäring	6 262	-	5 943
Andra avsättningar	10 341	7 682	9 736
Skulder	8 024	11 904	10 438
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	302	213	244
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	204 472	156 650	202 748

¹⁾ Jämförelsetalen för perioden 30 juni 2023 omfattar inte Afa Trygg och Afa Liv som fusionerades in i Afa Försäkring (då Afa Sjuk) den 6 oktober 2023.

Redogörelse för förändringar i eget kapital

Koncernen	jan-jun 2024	Hänförligt till ägare av moderföretaget		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		
		jan-jun 2023	jan-dec 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Ingående balans	72 325	68 919	68 919	-	1 247	1 247
Periodens resultat	5 006	7 011	8 090	-	37	-
Aktuariella vinster och förluster	24	12	-139	-	-	-
Effekt vid fusion: omföring av konsolideringsfond i Afa Liv till villkorad återbäring	-	-	-5 394	-	-	-
Förvärv av minoritetens andel	-	-	1 247	-	-	-1 247
Värdeöverföring till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL	-45	-	-392	-	-	-
Utbelning av AGS-medel	-	-	-5	-	-	-
Utgående balans	77 309	75 941	72 325	-	1 284	-

Moderföretaget	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Ingående balans	51 085	29 734	29 734
Periodens resultat	1 477	5 571	8 880
Fusionsdifferens, fusion av Afa Trygg	-	-	12 869
Värdeöverföring till Kollektivavtalsstiftelsen Trygghetsfonden TSL	-45	-	-392
Utbetalning av AGS-medel	-	-	-5
Utgående balans	52 518	35 305	51 085

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 hållbarhets- och finansiell rapporterings 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 2023.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2023.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som tillämpas från räkenskapsår 2025 eller senare

Afa Försäkring 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 2023 finns att läsa på www.afaforsakring.se.

Not 2. Risker och riskhantering

Känslighetsanalys

Koncernen

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
Reservrisker:			
Antagande om antal okända sjukfall	10 procent	-4 800	4 800
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	400	-500
Antagande om ersättningsnivå i TGL liv	10 procent	-100	100
Marknadsrisker:			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	4 400	-5 100
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-1 700	1 700
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-3 000	3 000
Aktiers marknadsvärde	10 procent	10 800	-10 800
Fastigheters marknadsvärde	10 procent	3 500	-3 500

Moderföretaget

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
Reservrisker:			
Antagande om antal okända sjukfall	10 procent	-4 800	4 800
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	400	-500
Antagande om ersättningsnivå i TGL liv	10 procent	-100	100
Marknadsrisker:			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	4 400	-5 100
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-1 700	1 700
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-3 000	3 000
Aktiers marknadsvärde	10 procent	10 800	-10 800
Fastigheters marknadsvärde	10 procent	3 500	-3 500

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 2023 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 2024 visas i tabellen "Totalavkastningstabell för placeringar".

Delårsrapporten har inte varit föremål
för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2024

Anders Moberg
Verkställande direktör

