



2015



Länsförsäkringar Blekinge
Årsredovisning





Innehåll

- [2](#) VD:s kommentar
- [4](#) Länsförsäkringsgruppen
- [9](#) Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

- [13](#) Femårsöversikt
- [14](#) Resultaträkning
- [16](#) Balansräkning
- [20](#) Rapport över förändringar i eget kapital
- [21](#) Kassaflödesanalys
- [22](#) Resultatanalys
- [23](#) Noter till de finansiella rapporterna
- [49](#) Tilläggsupplysningar angående försäkringsrörelsen
- [50](#) Revisionsberättelse
- [53](#) Bolagsstyrningsrapport
- [54](#) Styrelse och revisorer
- [59](#) Fullmäktige
- [62](#) Medarbetare 2015
- [64](#) Ordlista



Vd:s KOMMENTAR

Ökad närvaro har varit ett av ledorden under 2015. Vi har ökat dialogen med dig som kund genom bland annat effektivare kundmöten och digitala nyhetsbrev. Vi har också varit på plats runt om i länet, från Trad Jazz festivalen i Sölvesborg till kommundagar i Karlskrona, för att möta dig och dem som idag inte känner till oss men som kanske behöver våra tjänster.

Vi vill vara din lokala trygghetspartner – oavsett om det gäller försäkringar, sparande, försäljning av ditt boende eller placering av pension. Vi vill vara någon du kan lita på, som ställer upp och alltid finns lite "närmare dig".

Jag har haft förmånen att få vara Länsförsäkringar Blekinges tillförordnade vd årets två sista månader. Länsförsäkringar Blekinge har varit min arbetsgivare sedan år 2000 och min ordinarie tjänst är skadechef som jag varit sedan år 2004. Det har varit både roligt och intressant att under denna förhållandevis korta tid vikariera som vd.

Inför 2015 satte vi prioriterade mål på volymtillväxt och de har verkligen infriats. Under 2015 fick vi fler än 2500 nya försäkringar! Vi utvecklade och förbättrade vår hemförsäkring så Allrisk lösöre och Allrisk byggnad numera inkluderas. Det gav en bättre produkt samtidigt som vi nådde vår bästa försäljning sedan år 2007. Även bankverksamheten noterade ett rekordår sedan starten år 1996.

Totalt sett gör vi ekonomiskt ett riktigt bra år. Vårt ekonomiska resultat uppgår till 82 mkr före skatt. Samtidigt har vi haft ett normalt år vad gäller skadekostnader och våra driftskostnader

har inte ökat. Däremot har det tillkommit en kostnad för ett nytt system för hantering av försäkringar som kommer att införas år 2016. Totalkostnadsprocenten hamnar precis som föregående år på 91 procent.

Under året har vi arbetat med högt kundfokus i form av bland annat löpande kundnöjdhetsmätningar för att säkerställa att vi infriar våra kunders förväntningar. En rad nationella utmärkelser för Länsförsäkringsgruppen i sin helhet indikerar att vi är på rätt väg. Du som är kund hos oss är mycket nöjd med de produkter och den service som vi levererar.

Du som är försäkringskund hos oss är även delägare i Länsförsäkringar Blekinge. Vi arbetar inte för någon börskurs eller aktievinst utan för dig som kund och ägare. Om bolaget går med vinst så återinvesteras den i bolaget för att till exempel bibehålla låga premier eller driva olika utvecklingsprojekt.

I år har styrelsen återigen beslutat att avsätta 25 mkr till vårt så kallade "ägar-konto". Syftet med kontot är att när behållningen anses tillräckligt stor ska den delas ut till er ägare i form av återbäring.

De senaste åren har varit mycket framgångsrika. Den långsiktiga strategin de kommande åren tar sin utgångspunkt i att skapa rätt värde för dig som kund och arbeta in lojalitet som bärande tema. Lojala kunder är inte bara ett kvitto på länsförsäkringsgruppens kundorientering utan styr också tydligt mot de övergripande målen om lönsamhet och tillväxt.

I skrivande stund har vår nye vd Jens Listerö tillträtt, jag önskar Jens lycka till och är helt övertygad om att Länsförsäkringar Blekinge går en bra framtid till mötes med Jens vid rodret.

MATS SVENSSON
Tf vd Länsförsäkringar Blekinge.



Samverkan som stärker Länsförsäkringar Blekinge

Länsförsäkringar Blekinge äger tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB, med kontor i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i Länsförsäkringar AB. För våra kunder är vi alltid lika lokala – Länsförsäkringar Blekinge har alltid kundkontakterna här i länet, men i Länsförsäkringar AB bedrivs affärsverksamhet och service- och utvecklingsarbete inom till exempel liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och hälsaförsäkring. Länsförsäkringar ABs uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar Blekinge äger 1,4 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkringar Blekinges konsolideringskapital.

Styrkan i varumärket

Länsförsäkringars gemensamma varumärke är mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Under 2015 visade Svenskt Kvalitetsindex mätningar att vi har Sveriges mest nöjda kunder inom de flesta av våra affärsområden. Länsförsäkringar har också länge legat högt upp i Nordic Brands anseendemätningar som mäter allmänhetens syn på oss som finansiell aktör.

Länsförsäkringar arbetar i alla kanaler och i alla kundmöten med ett varumärkeslöfte som bygger på närhet. Upplevelsen av en ökad närhet och ett minskat avstånd i relationen med Länsförsäkringar ska vara vägledande för allt som görs – från produktutvecklingen till det personliga kundmötet.

Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar erbjuder liv- och pensionslösningar till företag och privatpersoner. Genom dotterbolaget Länsförsäkringar Fondliv erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet. Länsförsäkringars fondutbud består av 35 fonder med eget varumärke och 46 externa fonder. Fonderna under eget varumärke finns inom Länsförsäkringars eget fondbolag och förvaltas av externa förvaltare. Fondlivbolaget förvaltar 103 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna. I Länsförsäkringar Liv sker ingen nyteckning, men här förvaltas traditionell livförsäkring som är tecknad före

stängningen i september 2011. Under 2015 har arbetet med att erbjuda kunder möjligheten att villkorsändra försäkringar till Nya Trad fortsatt. Mottagandet från de som hittills fått erbjudandet har varit positivt och villkoren för 26 procent av kunderna har ändrats.

Bankverksamhet

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en god tillväxt i volymer och lönsamhet och hög kreditkvalitet. Banken erbjuder privatpersoner, lantbrukare och småföretagare ett brett utbud av banktjänster. Strategin utgår från länsförsäkringsgruppens stora kundbas, Länsförsäkringars starka varumärke och kundägandets principer.

Länsförsäkringar Bank är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB. I bankkoncernen ingår förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank också dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Fondförvaltning och Wasa Kredit.

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden.

Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring. Agria är marknadsledande i Sverige med en marknadsandel på 59 procent. Agria är ett renodlat specialistbolag för djurförsäkring och har med stöd av kärnvärden som specialistkunskap, djurvänlighet och empati byggt ett mycket starkt dottervarumärke till Länsförsäkringar. Agria har ett nära samarbete med flera djurägarorganisationer. Verksamheten växer sig även allt starkare på marknader utanför Sverige – idag Storbritannien, Norge och Danmark. Sommaren 2016 startar Agria också verksamhet i Finland.

Hälsa

Affärsområde Hälsa inom Länsförsäkringar AB driver produkt- och affärsutvecklingen inom det växande sjukvårds- och grupp-försäkringsområdet. Länsförsäkringar är marknadsledande inom sjukvårdsförsäkring.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och erbjuder nu en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälsotjänster. På så sätt hoppas vi kunna bidra till bättre hälsa.

Stabil återförsäkring till lägre kostnad

Alla försäkringsbolag har behov av att skydda sin verksamhet mot kostnader för stora enskilda skador och naturkatastrofer. Oftast vänder sig ett försäkringsbolag till speciella återförsäkringsbolag på den internationella marknaden för att försäkra en del av sina risker. Inom länsförsäkringsgruppen har bolagen en naturlig möjlighet att dela riskerna mellan sig.

Länsförsäkringar Blekinge betalar årligen in en återförsäkringspremie till Länsförsäkringar Sak. Premien baseras bland annat på exponering och skadehistorik, men också på hur stort så kallat självbehåll bolaget väljer. Självbehållet kan jämföras med den självrisk som privatpersoner och företag betalar inom skadeförsäkring. Genom gemensam upphandling och intern återförsäkring behålls den största delen av återförsäkringspremien inom länsförsäkringsgruppen och kostnaderna för externa återförsäkrare blir mindre och stabilare, något som gynnar Länsförsäkringar Blekinges kunder.

Övrig samverkan

Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB så direktäger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda affärsenheter inom Länsförsäkringar AB, även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Länsförsäkringar Mäklarservice. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utgör en viktig säljkanal för Länsförsäkringar Blekinge och Länsförsäkringar Mäklarservice samordnar erbjudandet gentemot försäkringsförmedlarna.

Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva länsförsäkringsgruppens gemensamma utvecklingsarbete för att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och öka värde för kunderna.

Arbetet bedrivs utifrån kundernas behov. Ett antal fokusområden har arbetats fram tillsammans med länsförsäkringsbolagen. De finns inom områden där större förflyttningar behöver genomföras för att möta länsförsäkringsgruppens gemensamma marknadsstrategi. Fokusområdena hanterar förändringar inom kundmötet, erbjudandet och beslutsstöd.



Extra fokus på digitala förflyttningar och förbättringar av kundmötet

Under 2015 levererades gemensam utveckling för drygt 400 mkr. Fokuserade områden är förbättrade digitala tjänster, enklare och förbättrad kundinformation, produktförbättringar samt förändringar som drivs av lagstiftning och regelverk.

2015 kunde länsförsäkringsbolagen ta emot leveranser från drygt 30 projekt. Här följer några exempel:

- Förbättringar på Internet för motorförsäkringar, det är nu enklare att teckna en försäkring och även försäkringsinformationen i det inloggade kundmötet har förbättrats.
- Arbetet med att förbättra och vidareutveckla det inloggade kundmötet drivs vidare. De första leveranser som kommer under 2016 ska förbättra och förenkla för kunderna, bland annat genom förbättrat responsivt gränssnitt och ökade möjligheter att teckna och hantera produkter.
- Mobilappen har löpande förbättrats under året. Genom "Månadskollen" ges kunderna en tydligare bild av ekonomin, det har blivit enklare och smidigare att betala räkningar och i dialog med kunderna har användningen successivt förbättrats.
- Arbetet med ett nytt modernare systemstöd för sakförsäkring fortsätter intensivt. De första leveranserna under slutet av nästa år kommer att förenkla och effektivisera verksamheten och ge förbättrade digitala tjänster.
- Olycksfallsförsäkringen har förbättrats för att ge kunderna en effektivare skadereglering som nu i många fall kan ske direkt vid samtal med kunden.
- Det är nu möjligt att göra digitala hälsodeklarationer i samband med försäljnings- och rådgivningsmötet vilket underlättar försäljning av produkter som kräver hälsoprövning.
- Kundmötena inom privat, företag- och lantbruksmarknaderna har effektiviserats både genom nya arbetssätt och förbättrat systemstöd.
- Rådgivningsmötena har förbättrats, efter ett möte kan kunderna nu få tillgång till dokumentation i det inloggade kundmötet.
- En förflyttningsplan som beskriver på vilket sätt Länsförsäkringar ska kunna realisera den digitala målbilden, "med god insikt om kundernas behov ska Länsförsäkringar utforma marknadens mest uppskattade tjänster för bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling", har levererats. Den ger en grund för det kommande förflyttningsarbetet.
- Länsförsäkringars anslutna mäklare, Söderberg och Max Matthiessen, kan nu genomföra byten inom Länsförsäkringars fondsortiment helt automatiserat. Mäklarna har också fått tillgång till information om kundernas sakförsäkringar i mäklarportalen.
- En ny gemensam marknadsstrategi för länsförsäkringsgruppen som tar utgångspunkt i kundernas behov och beteende. En del i leveransen är de kvantitativa och kvalitativa kundundersökningar som genomförts för att vinna kunskap om vad som bygger värde för kund.
- Sak 2020, en tydlig målbild och konkreta åtgärder för att långsiktigt säkra de strategiska marknadsmålen inom sakförsäkringsområdet är framtagna. Den ger en tydlig vägledning i det löpande arbetet med att utveckla sakförsäkringsverksamheten för framtiden.

SVERIGES MEST NÖJDA KUNDER 2015

Kunden har alltid rätt.

Våra kunder har sagt sitt – de är nöjdast i Sverige, enligt Svenskt Kvalitetsindex 2015. Som kundägda är detta det bästa betyg vi kan få på Länsförsäkringar. Vill du veta varför våra kunder är så nöjda? Välkommen in så berättar vi mer.

Privat-
pension

Bil-
försäkring

Privat-
försäkring

Företags-
försäkring

Privat-
bank



Länsförsäkringar
Blekinge
Bank & Försäkring

www.lansforsakringar.se/blekinge





Kerstin och Daniel tillsammans med grannarna Ola och Mikael.

”Med brandsläckare och goda grannars hjälp gick det bra till slut”

En varm måndag i mitten av maj ser Kerstin Fredlund plötsligt hur tjock vit rök tränger ut från garaget.

– Jag hämtade brandsläckaren och ropade på grannarna.

Ola Persson och Mikael Olausson kom springande från var sitt håll, båda med brandsläckare i händerna.

– Vi tömde brandsläckarna, rullade undan en husvagn och fortsatte spruta vatten med trädgårdsslangar, berättar Mikael.

– Det fanns gasol i ett låst plåtskåp i garaget, förklarar Ola.

Efter tio minuter kom brandkåren och tog över. Då kändes det som att vi hade hyfsad kontroll på branden.

Efter olyckan har garaget byggts upp igen.

– Det har gått snabbt att få allt i ordning. Länsförsäkringar Blekinge har fixat med både snickare och ekonomisk ersättning för det lösöre som förstördes, säger Kerstin Fredlund och sambon Daniel Karlsson. Med brandsläckare och goda grannars hjälp gick det här bra till slut. Det är vi otroligt glada för.

 **Länsförsäkringar
Blekinge**

Bank & Försäkring

www.lansforsakringar.se/blekinge

Köp en hemförsäkring av oss i år, så får du också en brandsläckare!



Förvaltningsberättelse 2015

*Styrelsen och verkställande direktören för
Länsförsäkringar Blekinge avger härmed
årsredovisning och koncernredovisning för
2015, bolagets 172:e verksamhetsår.*

Verksamhet

Länsförsäkringar Blekinge har sitt verksamhetsområde i Blekinge län. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar.

Dessa kunder erbjuds också banktjänster. Vi är marknadsledande på ett flertal områden. Vi är även delaktiga i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

Förutom verksamhet där Länsförsäkringar Blekinge har egen koncession, erbjuder bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Organisation och struktur

Länsförsäkringar Blekinge ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB med dotterbolag.

Bolaget är självständigt och bolagsformen är ömsesidig, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer 54 fullmäktigeledamöter som ska företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sex ledamöter. Därutöver ingår vd och två personalrepresentanter i styrelsen.

Väsentliga händelser under året

Ökad marknadsnärvaro

Vi har under året haft en hög närvaro i Blekinge på många olika sätt. I början av året skedde en större kommunikationsinsats för att skapa förståelse för vår ompaketering av hemförsäkring. Vi skickade målgruppsanpassade brev till samtliga hemförsäkringskunder. Därefter marknadsförde vi det nya hemförsäkringspaketet gentemot de villaägare i Blekinge som ännu inte är våra kunder.

Under året har vi medverkat på närmare 30 st kundträffar, mässor och event. Vi har även ökat vår digitala närvaro, dels genom en egen Facebooksida där vi lägger ut nyheter, tips och råd och dels genom digitala nyhetsbrev som vi skickat till utvalda kundgrupper. 2014 års uppmärks-

sammade brandsläckarkampanj följdes upp år 2015 med bland annat en film där vi visar hur våra kunder har lyckats släcka bränder tack vare våra utdelade brandsläckare.

På privatmarknaden

År 2015 är vårt bästa år i bankverksamheten sedan starten år 1996. Vi satte höga mål inför år 2016 och har infriat dessa med god marginal. Inför år 2015 satte vi även höga mål när det gäller antalet nya försäkringar. Målet var 2000 st nya försäkringar netto och vi nådde 2536 st. Bilförsäkringarna står för den största delen av ökningen. Vår villahemförsäkring paketerades om under år 2015 för att ge våra kunder ett bättre skydd. Vi har utökat skyddet så att Allrisk lösöre och Allrisk byggnad är inkluderade. Villahem når den bästa försäljningen sedan år 2007.

På lantbruks- och företagsmarknaden

På lantbruksmarknaden avslutades ett projekt som pågått under tre år, där ca 1200 gårdar har besiktigats och fått en uppdaterad försäkringsomfattning.

För att förstärka säljledningen inom Liv har under hösten en försäljningschef liv anställts tillsammans med Länsförsäkringar Kronoberg och Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad.

Skadeservice

Med fler försäkringar ökar antalet försäkringsskador och under året har antalet skador ökat väsentligt. Den största händelsen var och är stormen "Gorm" den 30 november. Stormskador tar lång tid att handlägga och i dagsläget uppgår skadekostnaden för "Gorm" till 13 mkr, efter återförsäkring 5 mkr för egen räkning.

Den stora brandsläckarkampanjen under 2014 var mycket lyckad. Förutom en uppskattad kampanj så har ett flertal bränder förhindrats med hjälp av just dessa släckare.

Försäkringsförmedling

I början av 2015 startade Länsförsäkringar Blekinge och Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad ett gemensamt bolag för försäkringsförmedling. I juni lämnade bolagen över ägandet i Försäkringsförmedlarna Sydsverige AB till ledning och anställda i förmedlarbolaget.

Solvens II-förberedelser

Arbetet med att anpassa bolagets verksamhet till Europaparlamentets och rådets kommande Solvens II-direktiv (2009/138/EG) har pågått under några år. År 2009 nåddes inom EU en överenskommelse om moderniserade verksamhetsregler för försäkringsbolag, Solvens II. Dessa nya verksamhetsregler innebär bland annat att större krav ställs

på hur försäkringsbolagen hanterar sina risker. Reglerna innebär även att kraven på minsta buffertkapital i försäkringsbolag blir väsentligt närmare relaterat till storleken på bolagets risker. Syftet är också att det ska ge ett bättre konsumentskydd. Solvens II träder i kraft den 1 januari år 2016.

Under några år har Länsförsäkringar Blekinge tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag bedrivit ett projekt för att anpassa verksamheten till det nya regelverket. Förberedelserna har medfört stora arbetsinsatser och kostnader. Utbildningar i Solvens II har genomförts på olika nivåer i bolaget. Utbildningarna omfattar samtliga medarbetare, ledning, styrelse och fullmäktigerepresentanter. För ytterligare information om Solvens II, se not 2.

Ökad tillgänglighet

Från den 19 oktober år 2015 har vi enbart öppet för bokade rådgivningsmöten på kontoren i Ronneby och Sölvesborg. I samband med denna förändring utökade vi tiderna för bokade rådgivningsmöten samt personlig service via telefon.

Ägarkonto och Återbäring

Länsförsäkringar Blekinge har i bokslutet för år 2015 reserverat ytterligare 25 mkr till ägarkontot. Ägarkontot startade vi upp förra året och år 2014 satte vi av 25 mkr. Vår målsättning är att under hösten 2016 ge återbäring till våra kunder. I resultaträkningen minskar återbäringen det försäkringstekniska resultatet för år 2015 med 25 mkr.

Vd Magnus Olsson

Vår vd Magnus Olsson slutade under året och arbetade sin sista arbetsdag den 30 oktober.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Den gemensamma inriktningen de kommande åren tar sin utgångspunkt i att skapa rätt värde för kund och arbeta in lojalitet som bärande tema. Lojala kunder är inte bara ett kvitto på länsförsäkringsgruppens kundorientering utan styr också tydligt mot de övergripande målen om lönsamhet och tillväxt. Under år 2016 är ambitionen att öka vår närvaro i sociala och digitala kanaler än mer samt utveckla vårt CSR-arbete.

Vi kommer att flytta in i de nya lokalerna i Karlshamn. Invigningsdatum är satt till den 25 augusti 2016.

Ny vd från och med 1 februari år 2016 är Jens Listerö. Han började på Länsförsäkringar Blekinge som chef för Affärsområde privat för tre år sedan.

Från och med år 2016 förstärker vi säljledningen inom företag/lantbruk sak, med en försäljningschef på 50 %.

Styrelsen beslutade i oktober att Länsförsäkringar Blekinge kommer att ta emot OSV-affären (Olycksfall och sjukförsäkring för vuxna) från Länsförsäkringar AB när den från och med januari år 2016 börjar föras ut till Länsförsäkringsbolagen.

Vårt miljöarbete

Länsförsäkringar Blekinge vill vara en ansvarstagande aktör inom miljöområdet och har ett miljöledningssystem för att strukturera och målstyra vårt miljöarbete. Verksamheten är miljöcertifierad enligt ISO 14001 sedan år 2003. Miljöcertifieringen säkerställer att vi arbetar systematiskt och engagerat med miljöfrågorna, samt att vi bibehåller en hög kompetens inom miljöområdet. Den innebär också en skyldighet att kommunicera relevanta miljökrav till leverantörer, entreprenörer och andra uppdragsgivare.

Grunden för vårt miljöarbete är den miljöutredning som vi har gjort där det fastställs vilka aktiviteter i vår verksamhet som orsakar störst miljöpåverkan. Dessa aktiviteter kallar vi för betydande miljöaspekter och det är runt dessa som vi har byggt upp våra miljömål.

De betydande miljöaspekterna i vår verksamhet är:

- Koldioxidutsläpp från tjänsteresor
- Vattenskador
- Brandskador
- Motorskador

Vi arbetar aktivt med miljöfrågor och bland de saker som vi gör vill vi lyfta fram följande:

- Vi är ISO 14001-certifierade vilket innebär att vi arbetar systematiskt med våra viktigaste miljöfrågor och har revision av vårt miljöarbete varje år.
- Vi arbetar aktivt med att minska klimatpåverkan från tjänsteresor genom att samordna resor, åka tåg och använda resfria mötesformer.
- Vi arbetar mycket med digitalisering av tjänster vilket minskar både transporter och pappersförbrukning.
- Vi har ett omfattande skadeförebyggande arbete som syftar till att våra kunder ska få färre skador och därmed också minskad miljöpåverkan.
- Vi ställer krav på skadeentreprenörer att de ska ha ett aktivt förbättringsarbete inom miljöområdet och granskar dem också regelbundet.
- Vi hjälper alla våra lantbrukskunder att få bort gammalt skräp genom att samla in skrot och kemikalier via vår återvinningsförsäkring.

Medarbetare

Till grund för HR-arbetet på Länsförsäkringar Blekinge ligger bolagets strategiska plan för HR som upprättas årligen i samband med affärsplaneringen. Planen ska bidra till och skapa förutsättningar för att såväl chefer som medarbetare kan prestera så att vi når uppsatta mål i affärsplanen. Bolaget har som mål att vara en attraktiv arbetsgivare med friska och engagerade medarbetare som trivs och utvecklas på arbetet.

Under de senaste åren har vi växt i antalet medarbetare och då främst inom bank. Att Länsförsäkringar Blekinge är en attraktiv arbetsgivare syns tydligt på vår låga personalomsättning och på det höga antalet sökande på utannonserade tjänster.

rade tjänster. Under år 2015 har vi dessutom haft en hög rörlighet inom bolaget, vilket i sin tur lett till en stor kompetensutveckling internt samt att vi fått anställa flera nya medarbetare utifrån.

Samverkansmöten med vår lokala personalklubb genomförs med jämna mellanrum för att upprätthålla ett bra informationsflöde mellan arbetsgivaren och arbetstagarorganisationen samt vid förhandlingar.

Ålders- och könsfördelning

Idag är vi i Länsförsäkringar Blekinge 72 medarbetare. Könsfördelningen i bolaget är 44 % män och 56 % kvinnor. Medelåldern är 43 år för kvinnor och 46 år för män. Totalt för bolaget är medelåldern 44 år.

Värdegrund

Medarbetarna i Länsförsäkringar Blekinge har tillsammans arbetat fram en värdegrundskompass som beskriver, vilka vi är, vad vi erbjuder, hur vi lyckas samt vad vi lovar våra kunder. Våra värderingar beskriver vår identitet, vilka vi är som bolag, det vi står för och det vi vill att alla som möter oss skall uppleva. Det handlar också om hur vi bemöter varandra som kollegor varje dag och vad som genomsyrar vårt arbete.

Mod, tillgänglighet och laganda är våra ledord.

Hälsa

Bolagets mål, är att ha friska medarbetare. Vi vill öka hälsomedvetenheten hos medarbetare och därför erbjuder företaget bl a friskvårdsbidrag som kan användas till olika typer av motionsformer. En annan del i vårt friskvårdsarbete är att alla medarbetare erbjuds att genomföra en hälsoundersökning via vår företagshälsovård. Dessa hälsoundersökningar återkommer med ett intervall om tre-fyra år. Resultatet på gruppnivå har bidragit till att vi under året har startat en friskvårdsgrupp som aktivt skall arbeta med hälsofrågor inom bolaget.

Arbetsmiljö

Länsförsäkringar Blekinge har en arbetsmiljökommitté som har som syfte att skapa en god arbetsmiljö för medarbetare. Gruppen träffas ett antal gånger om året och arbetar med övergripande arbetsmiljöfrågor.

Länsförsäkringar Blekinge genomför årligen en medarbetarundersökning. Syftet med denna är att få en bild av hur medarbetarna trivs och ser på sin arbetssituation. Av årets resultat av medarbetarundersökningen kan vi utläsa att vi är ett välmående bolag med ett högt NMI (Nöjdmedarbetarindex) som ligger över branschsnittet.

Utvecklingssamtal

Att vi som anställda inom Länsförsäkringar Blekinge trivs med våra arbetsuppgifter, känner oss engagerade i arbetet

och gör ett bra jobb är viktigt. Genom regelbundna utvecklingssamtal och coachsamtal skapar vi möjlighet att diskutera och påverka vår arbetssituation och vår kompetensutveckling.

Ersättningar och förmåner

Upplysningar om ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare redovisas i not 22.

Resultat och ekonomisk ställning

Försäkringsrörelse

Den totala volymen för bolagets affärer fördelar sig enligt nedan, mkr:

Sakförsäkring

Direkt försäkring: Premieinkomst	299
Mottagen återförsäkring: Premieinkomst	25
Förmedlad försäkring: Premieinkomst	6

Livförsäkring

Premieinkomst	129
Förvalt kapital	2 588

Finansiella tjänster

Bank, inlåning	1 717
Bank, utlåning	3 381
Fond (marknadsvärde)	243

Premieinkomst brutto uppgick till 323,6 (356,2) mkr. Premieinkomst i direkt försäkring ökade till 299,0 (294,3) mkr och ökningen noteras främst på motorsidan. Premieinkomst inom mottagen återförsäkring uppgick till 24,6 (61,8) mkr. Premiekostnaden för återförsäkring uppgick till 32,2 (58,1) mkr. Den försäkringstekniska avsättningen för ej intjänade premier ökade till 139,4 (132,4) mkr samtidigt som premieintäkten för egen räkning uppgick till 284,3 (290,7) mkr. År 2014 ingick utflyttad trafikaffär därav den stora förändringen mellan åren på återförsäkringssidan.

Marknadsandelar i procent direkt försäkring

Marknadsandelar i %	2015	2014
Direkt försäkring		
Hem	36,2	35,5
Villa	50,8	50,6
Villahem	46,4	46,1
Fritidshus	70,6	70,9
Företag	39,6*	40,7*
Lantbruk	84,7	84,7
Motorfordon	41,6	40,8

*) Nytt sätt att räkna. Marknadstäckning.

Driftskostnader för egen räkning uppgick till 59,1 (56,1) mkr och den stora ökningen jämfört med föregående år beror

främst på kostnader för nytt sakförsäkringssystem. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter återbäring uppgick till 2,5 (3,6) mkr.

Liv och bank

Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett underskott på -2,5 (-0,9) mkr under verksamhetsåret och bankverksamheten resulterade i ett överskott på +0,4 (-6,1) mkr. Liv- och bankverksamheterna redovisas under Övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen under Icke teknisk redovisning samt i not 9.

Resultatutveckling samt ekonomisk ställning framgår av femårsöversikten i årsredovisningen.

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 1503,5 (1348,1) mkr.

Direktavkastning 0,4 (0,5) %, totalavkastning 7,0 (7,0) %.

Fördelningen av den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångar framgår av nedanstående tabell:

	Ing. marknadsvärde		Utg. marknadsvärde		Netto-placering	Värde-förändring		Direkt-avkastning		Total-avkastning	
	tkr	%	tkr	%	tkr	tkr	%	tkr	%	tkr	%
Aktierelaterade instrument	336 233	24,94%	443 596	29,50%	71 864	35 499	9,3	1 176	0,31	36 675	9,61
Räntebärande instrument	555 635	41,22%	490 882	32,65%	-77 499	-2 654	-0,49	4 114	0,76	1 460	0,27
Strukturerade instrument	2 365	0,18%	11 688	0,78%	10 000	-677	-23,67	0	0	-677	-23,67
Fastigheter	221 767	16,45%	299 011	19,89%	35 572	41 673	17,97	922	0,4	42 595	18,37
LF Aktier	232 068	17,21%	258 294	17,18%	8 264	17 961	7,53	0	0	17 961	7,53
Totalt	1 348 068	100,00%	1 503 471	100,00%	48 201	91 802	6,57	6 212	0,44	98 014	7,02

Resultat

Årets resultat före skatt uppgick till 82,0 (80,7) mkr och efter skatt till 69,7 (65,1) mkr.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2,5 (3,6) mkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt affär bedöms vara väl balanserad. Den genomsnittliga skadeprocenten för egen räkning 73 % under senaste 5-årsperiod återspeglar försäkringsrisken. Skadeprocenten för egen räkning har under den senaste 5-årsperioden varierat mellan 70-80 % och år 2015 har vi en skadeprocent på 70%.

Den mottagna affären innehåller huvudsakligen svensk affär. Premieinkomsten uppgick under verksamhetsåret till 24,6 (61,8) mkr eller 7,6 % av premieinkomsten i direkt försäkring. Största risk i mottagen affär bedöms vara den i affären ingående atompoolen. Maximal ansvarighet per skadehändelse i atompoolen uppgår för bolagets del till 8,3 (7,9) mkr.

Avgiven återförsäkring skyddar direkt försäkring för enskilda stora skadehändelser samt ogynnsamt totalt skadeutfall för skadeårgång. För varje enskild skadehändelse uppgår bolagets normala självbehåll till 5,0 (5,0) mkr eller lägre. För årgångens totala skadeutfall har tecknats en stop loss återförsäkring.

Finansiella risker

Bolagets finansiella risker består av aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, kreditspread- samt koncentrationsrisk i placeringstillgångar.

I not 2 lämnas en mer ingående redogörelse över bolagets risker och riskhantering.

Dotterbolag

Länsförsäkringar Blekinge äger aktier via sitt helägda dotterbolag BLF Fastighet AB vars verksamhet är att äga och förvalta aktier i fastighetsförvaltande företag samt aktier i det helägda dotterbolaget LF Blekinge Fastighets AB vars verksamhet är att förvalta fastighet som används i den

egna rörelsen samt med några externa lokalhyresgäster. Se även not 12. LF Blekinge Fastighets AB förvärvade under år 2014 ett bolag, "Karlshamn Göteborg 8 Fastighets AB" som äger fastigheten Kv Göteborg nr 8. I denna fastighet ska Länsförsäkringar Blekinge bedriva sin verksamhet efter totalrenovering av lokalerna.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Blekinge (536201-0505) samt de helägda dotterbolagen BLF Fastighet AB (556683-4007) och LF Blekinge Fastighets AB (556788-1684).

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernens fria kapital inklusive årets resultat uppgår till 775,3 (705,7) mkr.

Förslag till behandling av vinst

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets vinst, kronor 43 129 461 jämte balanserad vinst, kronor 352 175 702 totalt kronor 395 305 163 överföres i ny räkning.

Femårsöversikt (Mkr)

Koncernen	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat					
Premieintäkter f.e.r.	284,3	290,7	260,5	250,8	240,9
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	1,9	2,9	6,2	8,9	10,4
Försäkringsersättningar f.e.r.	-199,0	-208,9	-198,8	-174,9	-192,6
Återbäring	-25,0	-25,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader f.e.r.	-59,1	-56,1	-50,7	-56,9	-51,8
Övriga tekniska intäkter och kostnader	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	2,5	3,6	17,2	27,9	6,9
Finansrörelsens resultat	80,5	83,7	58,7	42,2	-18,5
Övriga intäkter och kostnader	-1,1	-6,6	-14,1	-13,4	-5,1
Resultat före dispositioner och skatt	82,0	80,7	61,8	56,7	-16,7
Årets resultat	69,7	65,1	49,4	64,0	-11,0
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar, verkligt värde	1503,5	1348,1	1128,6	1075,9	973,4
Premieinkomst f.e.r.	291,4	298,1	267,9	255,2	247,0
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	669,8	629,9	437,9	422,9	406,0
Erforderlig solvensmarginal	65,6	62,9	49,2	48,2	47,1
Kapitalbas	953,0	854,2	761,5	702,4	645,8
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	775,3	705,7	640,6	591,1	527,1
Uppskjuten skatt	145,2	133,0	117,9	106,0	114,4
Övervärde tillgångar	32,4	15,6	3,1	5,3	4,3
Konsolideringskapital	953,0	854,2	761,5	702,4	645,8
Konsolideringsgrad %	327,1	286,6	284,2	275,2	261,5
Nyckeltal					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	70%	72%	76%	70%	80%
Driftskostnadsprocent f.e.r.	21%	19%	19%	23%	21%
Totalkostnadsprocent f.e.r.	91%	91%	96%	93%	101%
Direkt försäkring					
Skadeprocent brutto	68%	63%	77%	64%	78%
Driftskostnadsprocent brutto	20%	19%	19%	22%	21%
Totalkostnadsprocent brutto	88%	83%	96%	86%	99%
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning %	0,4%	0,5%	0,6%	1,4%	1,3%
Totalavkastning %	7,0%	7,0%	6,9%	4,8%	-0,6%

Resultaträkning koncernen (Tkr)

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse	Not	Koncernen	
		2015	2014
Premieintäkter för egen räkning (f.e.r.)			
Premieinkomst	4	323 610	356 161
Premier för avgiven återförsäkring	4	-32 237	-58 073
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-7 037	-7 420
		284 336	290 668
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	1 913	2 924
Försäkringsersättningar (f.e.r.)			
UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR	6		
Före avgiven återförsäkring		-198 071	-205 116
Återförsäkrares andel	6	6 946	13 338
FÖRÄNDRING I AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR F.E.R.			
Före avgiven återförsäkring		-13 247	-48 546
Återförsäkrares andel		5 404	32 425
		-198 968	-207 899
Återbäring och rabatter f.e.r.		-25 000	-25 000
Driftskostnader f.e.r.	7,22,23	-59 092	-56 085
Övriga tekniska intäkter och kostnader	26	-644	-1 021
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 545	3 587
Icke Teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 545	3 587
Kapitalavkastning, intäkter	8	19 456	11 924
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	66 675	79 898
Kapitalavkastning, kostnader	8	-3 670	-2 635
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	8	0	-2 591
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	5	-1 913	-2 924
Övriga intäkter & kostnader	9	-1 116	-6 558
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		81 977	80 701
Skatt på årets resultat	10	-12 324	-15 586
Årets resultat		69 653	65 115
Rapport över totalresultat för koncernen			
Årets resultat		69 653	65 115
Övrigt totalresultat			
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		0	0
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		0	0
Summa totalresultat för året		69 653	65 115

Resultaträkning moderbolaget (Tkr)

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse	Not	Moderbolaget	
		2015	2014
Premieintäkter för egen räkning (f.e.r.)			
Premieinkomst	4	323 610	356 161
Premier för avgiven återförsäkring	4	-32 237	-58 073
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-7 037	-7 420
		284 336	290 668
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	1 913	2 924
Försäkringssättningar (f.e.r.)			
UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR	6		
Före avgiven återförsäkring		-198 071	-205 116
Återförsäkrares andel	6	6 946	13 338
FÖRÄNDRING I AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR F.E.R.			
Före avgiven återförsäkring		-13 247	-48 546
Återförsäkrares andel		5 404	32 425
		-198 968	-207 899
Återbäring och rabatter f.e.r.		-25 000	-25 000
Driftskostnader f.e.r.	7,22,23	-59 092	-56 085
Övriga tekniska intäkter och kostnader	26	-644	-1 021
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 545	3 587
Icke Teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 545	3 587
Kapitalavkastning, intäkter	8	22 839	13 500
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	37 343	64 878
Kapitalavkastning, kostnader	8	-3 670	-2 635
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	8	0	-2 591
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	5	-1 913	-2 924
Övriga intäkter & kostnader	9	-1 116	-6 558
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		56 028	67 257
Bokslutsdispositioner			
Förändring av säkerhetsreserv		-6 400	-11 100
Förändring av periodiseringsfond		10 000	5 000
Koncernbidrag		-3 383	-1 050
Resultat före skatt		56 245	60 107
Skatt på årets resultat	10	-13 116	-14 244
Årets resultat		43 129	45 863
Rapport över totalresultat för moderbolaget			
Årets resultat		43 129	45 863
Övrigt totalresultat			
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		0	0
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		0	0
Summa totalresultat för året		43 129	45 863

Balansräkning koncernen (Tkr)

Tillgångar	Not	Koncernen	
		2015	2014
Placeringstillgångar			
BYGGNADER OCH MARK			
Rörelsefastigheter	11	58 483	60 015
PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG			
Aktier och andelar i koncernföretag	12	0	0
Aktier och andelar i intresseföretag	12	100	350
ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR			
Aktier och andelar	13	910 513	707 763
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	474 372	529 509
Övriga lån	13	0	0
Derivat	13	27 442	34 524
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		223	312
		1 471 133	1 332 473
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	19	163 137	157 733
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	14	84 381	79 427
Fordringar avseende återförsäkring		12 484	6 900
Fordringar på koncernföretag			
Aktuell skattefordran	20	8 809	8 521
Övriga fordringar		31 271	15 368
		136 945	110 216
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	15	4 654	4 507
Kassa och bank		33 713	54 653
		38 367	59 160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		153	1 015
Förutbetalda anskaffningskostnader	16	2 507	2 487
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 283	18 602
		9 943	22 104
Summa tillgångar		1 819 525	1 681 686

		Koncernen	
Eget kapital, avsättningar och skulder	Not	2015	2014
Eget kapital			
Uppskrivningsfond		0	0
Reservfond		0	0
Reserver		0	0
Balanserade vinstmedel		705 695	640 580
Årets resultat		69 653	65 115
Summa eget kapital		775 348	705 695
varav bundet eget kapital		0	0
varav fritt eget kapital		775 348	705 695
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier & kvardröjande risker	18	139 394	132 357
Oreglerade skador	19	643 559	630 312
Återbäring		50 000	25 000
		832 953	787 669
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser		5 933	6 079
Avsättning för uppskjuten skatt	20	145 205	132 956
Avsättning för aktuell skatt	20	0	0
Övriga avsättningar		0	0
		151 138	139 035
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		34 007	26 866
Skulder avseende återförsäkring		5 826	5 312
Övriga skulder	24	13 888	10 963
		53 721	43 141
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 365	6 145
		6 365	6 145
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 819 525	1 681 685
Ställda säkerheter	21	671 587	631 435

Balansräkning moderbolaget (Tkr)

Tillgångar	Not	Moderbolaget	
		2015	2014
Placeringstillgångar			
BYGGNADER OCH MARK			
Rörelsefastigheter	11	20 216	20 744
PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG			
Aktier och andelar i koncernföretag	12	66 915	66 915
Aktier och andelar i intresseföretag	12	100	350
ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR			
Aktier och andelar	13	759 137	585 719
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	474 372	529 509
Övriga lån	13	25 015	25 015
Derivat	13	27 442	34 524
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		223	312
		1 373 420	1 263 088
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	19	163 137	157 733
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	14	84 381	79 427
Fordringar avseende återförsäkring		12 484	6 900
Fordringar på koncernföretag		19 446	10 000
Aktuell skattefordran	20	8 685	8 385
Övriga fordringar		22 922	15 303
		147 918	120 015
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	15	3 839	3 293
Kassa och bank		31 834	53 322
		35 673	56 615
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		153	1 015
Förutbetalda anskaffningskostnader	16	2 507	2 487
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 283	18 602
		9 943	22 104
Summa tillgångar		1 730 091	1 619 555

Eget kapital, avsättningar och skulder	Not	Moderbolaget	
		2015	2014
Eget kapital			
Uppskrivningsfond		21 560	21 560
Reservfond		10 000	10 000
Reserver		0	0
Balanserade vinstmedel		352 175	306 312
Årets resultat		43 129	45 863
Summa eget kapital		426 864	383 735
varav bundet eget kapital		31 560	31 560
varav fritt eget kapital		395 304	352 175
Obeskattade reserver			
Utgjänningsfond		15 270	15 270
Säkerhetsreserv		305 300	298 900
Periodiseringsfond	17	7 700	17 700
		328 270	331 870
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier & kvardröjande risker	18	139 394	132 357
Oreglerade skador	19	643 559	630 312
Återbäring		50 000	25 000
		832 953	787 669
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser		5 933	6 079
Avsättning för uppskjuten skatt	20	72 985	59 945
Avsättning för aktuell skatt	20	0	0
Övriga avsättningar		0	0
		78 918	66 024
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		34 007	26 866
Skulder avseende återförsäkring		5 826	5 312
Övriga skulder	24	16 887	11 934
		56 720	44 112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 365	6 145
		6 365	6 145
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 730 091	1 619 555
Ställda säkerheter	21	671 587	631 435

Rapport över förändringar i eget kapital (Tkr)

Koncernen	Balanserade vinstmedel*	Årets resultat	Summa eget kapital
IB 2014	591 133	49 447	640 580
Disposition av föregående års resultat	49 447	-49 447	0
Årets totalresultat		65 115	65 115
UB 2014	640 580	65 115	705 695

Koncernen	Balanserade vinstmedel	Periodens totalresultat	Totalt
IB 2015	640 580	65 115	705 695
Disposition av föregående års resultat	65 115	-65 115	0
Årets totalresultat		69 653	69 653
UB 2015	705 695	69 653	775 348

Moderbolaget	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		Summa eget kapital
	Reserv- fond	Uppskrivnings- fond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
IB 2014	10 000	21 560	273 329	32 983	337 872
Disposition av föregående års resultat			32 983	-32 983	0
Årets totalresultat				45 863	45 863
UB 2014	10 000	21 560	306 312	45 863	383 735

Moderbolaget	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		Totalt
	Reserv- fond	Uppskrivnings- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
IB 2015	10 000	21 560	306 312	45 863	383 735
Disposition av föregående års resultat			45 863	-45 863	0
Årets totalresultat				43 129	43 129
UB 2015	10 000	21 560	352 175	43 129	426 864

*) Balanserade vinstmedel består av balanserat resultat, uppskrivningsfond, obeskattad del av obeskattad reserv och reservfond.

Kassaflödesanalys (direkt metod) Tkr

Kassaflödesanalys (direkt metod) Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Löpande verksamhet				
FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN				
Premieinbetalningar	323 205	348 891	323 205	348 891
Premieutbetalningar till återförsäkrare	-31 724	-56 977	-31 724	-56 977
Skadeutbetalningar	-198 714	-206 137	-198 714	-206 137
Skadeinbetalningar från återförsäkrare	1 362	17 555	1 362	17 555
Driftsutgifter	-69 057	-90 501	-70 198	-90 501
Erhållen likvid vid beståndsoverlåtelse	0	35 455	0	35 455
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 072	48 286	23 931	40 286
KAPITALFÖRVALTNING				
Direktavkastning	14 578	9 658	14 641	8 266
Nettoinvesteringar i:				
– byggnad & mark	1 051	-12 857	1 051	-57
– aktier & andelar koncernföretag	250	0	250	-12 250
– finansiella placeringstillgångar	-59 315	-15 503	-59 315	-15 503
Betald skatt	-392	-418	-257	-418
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-43 828	-19 120	-43 630	-19 962
Investeringsverksamheten				
Brutto investeringar i materiella tillgångar	-1 788	-1 271	-1 788	-1 271
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 788	-1 271	-1 788	-1 271
Finansieringsverksamheten				
Betalda räntor	-393			
Årets kassaflöde	-20 937	27 895	-21 487	27 524
Likvida medel vid årets början	54 651	26 756	53 322	25 798
Årets kassaflöde	-20 937	27 895	-21 487	27 524
Likvida medel vid årets slut	33 714	54 651	31 835	53 322

Resultatanalys (Tkr)

		Totalt 2015	Direkt försäkring av svenska risker					S:a direkt försäkring	Mottagen åter- försäkring
			Sjuk och olycksfall	Hem och villa	Företag, fastighet	Trafik	Motor- fordon		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat									
Premieintäkter f.e.r.	not 1	284 336	9 868	82 060	48 831	40 374	78 559	259 692	24 644
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		1 913	92	0	0	1 716	0	1 808	105
Försäkringsersättningar f.e.r.	not 2	-198 968	-12 928	-57 222	-33 879	-25 777	-55 526	-185 332	-13 636
Återbäring		-25 000	-950	-7 900	-4 701	-3 887	-7 563	-25 000	0
Driftskostnader		-59 092	-2 472	-18 143	-19 592	-5 749	-12 978	-58 934	-158
Övriga intäkter och kostnader		-644				-644		-644	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 545	-6 390	-1 205	-9 341	6 033	2 492	-8 410	10 955
Avvecklingsresultat brutto		26 448	4 549	1 673	6 618	13 041	567	26 448	
Återförsäkrares andel		2 178	-7 498	1 353	5 930	1 676	717	2 178	
Avvecklingsresultat f.e.r.		28 626	-2 949	3 026	12 548	14 717	1 284	28 626	
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		139 394	5 966	43 022	27 264	23 979	37 878	138 109	1 285
Avsättning för oreglerade skador		643 559	53 503	28 029	35 960	296 272	11 777	425 541	218 018
Återbäring		50 000	2 018	16 581	10 631	5 177	15 592	50 000	0
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring		832 953	61 487	87 632	73 855	325 428	65 247	613 650	219 303
Återförsäkrares andel av försäkrings- tekniska avsättningar		163 137	9 487	1 514	6 520	144 940	676	163 137	
Avsättning för oreglerade skador									
Noter till Resultatanalys									
Not 1 Premieintäkter f.e.r.		284 336	9 868	82 060	48 831	40 374	78 559	259 692	24 644
Premieinkomst (före avg. åf)		323 610	12 336	87 318	66 402	51 170	81 789	299 015	24 595
Premier för avgiven återförsäkring		-32 237	-1 685	-3 240	-16 902	-9 572	-838	-32 237	0
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-7 037	-783	-2 018	-669	-1 224	-2 392	-7 086	49
Not 2 Försäkringsersättningar f.e.r.		-198 968	-12 928	-57 222	-33 879	-25 777	-55 526	-185 332	-13 636
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring		-198 071	-7 331	-59 732	-28 920	-33 477	-55 251	-184 711	-13 360
Återförsäkrares andel		6 946	437	151	1 398	4 920	40	6 946	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador f.e.r.									
Före avgiven återförsäkring		-13 247	1 494	1 157	-10 889	-3 742	-991	-12 971	-276
Återförsäkrares andel		5 404	-7 528	1 202	4 532	6 522	676	5 404	

Noter till de finansiella rapporterna (Tkr)

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

I denna not beskrivs inledningsvis koncernens redovisningsprinciper. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, med de avvikelser som anges i avsnittet Moderbolagets redovisningsprinciper.

Länsförsäkringar Blekinge, 536201-0505, ingår som ett av 23 lokala och kundägda Länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB (LFAB) med dotterbolag. Länsförsäkringar Blekinge är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer ut ledamöter till Fullmäktige som ska företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sex ledamöter, VD samt två personalrepresentanter. Bolaget har två helägda dotterbolag; BLF Fastighets AB, 556683-4007, som innehar aktierna i Humlegården, samt LF Blekinge Fastighets AB, 556788-1684, som innehar fastigheten Öresund 1, Karlskrona i vilken bolagets verksamhet bedrivs. Dessutom äger LF Blekinge Fastighets AB ett fastighetsbolag, Karlshamn Göteborg 8 Fastighets AB, 556956-4072, som innehar fastigheten Göteborg 8 i Karlshamn. Denna fastighet totalrenoveras nu och tanken är att bolagets verksamhet i Karlshamn ska bedrivas här efter färdigställandet.

Årsredovisningen omfattar perioden 2015-01-01 till 2015-12-31.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bilagda årsredovisningshandlingar har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL) samt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:26) inklusive ändringsföreskrifter. Enligt inspektionens allmänna råd tillämpar Länsförsäkringar Blekinge från och med 2010 i sin koncernredovisning fullt ut de av EU antagna internationella redovisningsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) samt tolkningar av dessa utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernen tillämpar RFR 1 och moderbolaget RFR 2.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 16 mars 2016. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande den 20 april 2016 på bolagsstämman.

Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2015

För 2015 har ändrade redovisningsprinciper införts. Ändringar har skett i IFRIC 21 Avgifter, IFRS 3 Samarbetsarrangemang, IFRS 13 Portföljundantagets tillämpningsområde och IAS 40 Förvaltningsfastigheter. Ändringarna har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

FFFS 2015:12, Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag kommer att ersätta Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:26) om årsredovisning i försäkringsföretag.

I de nya föreskrifterna införs utökade upplysningskrav på den diskonteringsränta som företaget använder. Bestämmelserna om nyckeltal har anpassats till de krav och begrepp som gäller i och med genomförandet av Solvens 2-direktivet och försäkringsgrenarnas indelning har anpassats till den nationella tillsynsrapporteringen. Reglerna om offentliggörande av redovisningsrelaterade uppgifter om ersättningar och förmåner till ledningen överförs till FFS 2015:12 från Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2011:2) om ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar.

Reglerna träder i kraft den 1 januari 2016 och tillämpas för första gången på årsbokslut, årsredovisningar och koncernredovisningar för räkenskapsår som inleds efter den 31 december 2015 och i delårsrapporter som upprättas för del av sådant räkenskapsår.

Utöver förändrade krav på upplysningar och nyckeltal förväntas inte de nya reglerna innebära någon väsentlig förändring i de finansiella rapporterna.

IASB arbetar med fas II av IFRS 4 Försäkringsavtal och beräknar publicera ändringarna i slutet av 2016. Det är därmed osäkert om de nya reglerna kommer att träda i kraft 2019 eller 2020.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU förväntas anta IFRS 9 under 2016. Bolaget har ännu inte gjort någon detaljerad utvärdering, men preliminärt bedöms inte IFRS 9 medföra någon förändring av bolagets redovisning.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Standarden ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. Alla företag kommer att påverkas av de nya, väsentligt utökade upplysningskraven. Tre alternativa sätt finns för övergången; full retroaktivitet, delvis retroaktivitet (inkluderar lätttnadsregler) och en "ackumulerad effekt-metod" där eget kapital justeras per 1 januari 2017 för kontrakt som är pågående enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 träder ikraft 2017 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU har antagit standarden.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör ett antal bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa baseras både på framåtblickande bedömningar och historiska erfarenheter som läggs samman med ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga för verksamheten. Resultatet används sedan bland annat för att bedöma de redovisade värdena på sådana tillgångar och skulder vars värde inte tydligt framgår från externa källor. Det verkliga utfallet kan avvika från de bedömningar och uppskattningar som gjorts.

Uppskattning och antagande ses över regelbundet. I not 2 beskrivs bedömningar och uppskattningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

Valuta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Bolaget har inga icke monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta.

Rapporterna presenteras i tusental svenska kronor (tkr), om inte annat anges. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Resultatredovisning

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat samt ytterligare ett icke-tekniskt resultat som omfattar den del av kapitalavkastningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen. Kapitalavkastningen inkluderar realiserade värdeförändringar. Dessa värdeförändringar, med avdrag för uppskjuten skatt, redovisas inom Eget kapital under rubriken Balanserad vinst.

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten för egen räkning samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador för egen räkning under året. Använda räntesatser för respektive försäkringsgren redovisas under not 5.

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Moderbolaget. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Intresseföretag

Intresseföretag är de företag för vilka koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat och minoritet justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar det redovisade värdet på innehavet i intresseföretaget.

Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet över intresseföretaget upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2008:26 och IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Länsförsäkringar Blekinge tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Även i de fall ersättningen är liten i absoluta tal, är beloppet betydande i relation till det belopp som utbetalas om den försäkrade händelsen

inte inträffar (då ingen ersättning utgår). Samtliga Länsförsäkringar Blekinges försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas samtliga premier för vilka ansvarighet inträtt, det vill säga när försäkringsperioden börjat löpa eller premien förfallit till betalning.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till ej intjänade premier i balansräkningen. Beräkning av avsättning till ej intjänade premier sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffande skador vare sig de är anmälda till bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. Återvinning avseende redan kostnadsförda skador redovisas som en reducering av skadekostnaden.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, avsättning för oreglerade skador samt avsättningar för återbäring och motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. Alla förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (nivåillägg). Denna bedömning innefattar bland annat uppskattningar av framtida skadefrekvenser och andra faktorer som påverkar behovet av nivåillägg.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallade ökända skador (IBNR – avsättning). Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering samt förväntad kostnadsökning. Uppskattningen av avsättningsbehovet görs för de flesta skador med statistiska metoder. För de större skadorna och för skador med komplicerade ansvarsförhållanden görs en individuell bedömning. Avsättningarna för oreglerade skador är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. En redogörelse för bolagets avvecklingsresultat återfinns i resultatanalysen. Risken för en felaktig avsättning kommenteras vidare i not 2. Där åskådliggörs också nuvarande avsättning för oreglerade skador genom en beskrivning av skadekostnadernas utveckling över tiden.

Bolaget har valt att diskontera skadereserverna i trafikaffären på grund av skadornas långa avvecklingstid. Räntan är baserad på ett 5-årigt medelvärde av räntan på 7-åriga svenska statsobligationer.

Diskonteringsprincipen gäller såväl bruttoreserver som återförsäkrarens andel samt reserver i mottagen återförsäkring från Trafikpoolen.

Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder, och diskonteras till marknadsränta enligt FFFS 2011:22.

Finansinspektionens nya föreskrift i FFFS 2013:23 om diskonteringsränta får inga väsentliga effekter på koncernen.

Återbäring

Beslut om återbäring fattas av styrelsen vid varje enskilt tillfälle. Beslutet skall innefatta vilka försäkringstagare som omfattas av återbäringen samt hur återbäringen skall fördelas mellan de återbäringsberättigade. Bolagets kapitalbas skall dessutom vara tillräckligt stor för att med betryggande marginal uppfylla de krav som ställs på erforderlig solvensmarginal och de krav som ställs för att uppfylla Finansinspektionens Trafikljus.

Återbäring ska redovisas som en avsättning i balansräkningen för det år då återbäringen beslutats. I resultaträkningen minskar återbäringen det försäkringstekniska resultatet.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna har aktiverats. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt eller indirekt kan hänföras till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal såsom provisioner samt löner och omkostnader för säljpersonalen.

Förlustprovning

Bolagets tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar och förutbetalda anskaffningskostnader innebär automatiskt en provning att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Driftskostnader

Driftskostnader redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader eller som administrationskostnader. Driftskostnaderna för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens Försäkringsersättningar medan driftskostnaderna för finans och fastighet redovisas som kapitalförvaltningskostnader.

Driftskostnader i försäkringsrörelsen redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader, administrationskostnader samt skaderegleringskostnader. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsersättningar. Driftskostnader för kapitalförvaltning redovisas under Icke tekniskt resultat som Kapitalförvaltningens kostnader. Under Icke tekniskt resultat redovisas även driftskostnader för förmedlad affär som Övriga intäkter och kostnader, se not 7.

Avgiven återförsäkring

Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under posten Premier för avgiven återförsäkring. Den del av risken för vilken återförsäkring tecknats redovisas i balansräkningen som Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar. Kontroller för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov avseende denna post genomförs löpande och per balansdagen. Nedskrivningsbehov föreligger när det bedöms som sannolikt att återförsäkraren inte kommer att infria sina åtaganden enligt återförsäkringsavtalen.

Intäkter

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal behandlas under avsnittet Redovisning av försäkringsavtal.

Intäkter från förmedlad affär

Bolaget erbjuder/förmedlar ett brett utbud av försäkringar inom livområdet, djur- och grödaförsäkring samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna, och erhåller ersättning för detta arbete. Intäkterna redovisas i resultaträkningen under det icke-tekniska resultatet under Övriga intäkter. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, det vill säga när tjänsten utförts.

Hyresintäkter

Hyresintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalet. Dessa redovisas under kapitalavkastningen i den period vilka de är hänförliga till. I not 8 framgår fördelning av intäkter.

Hyresintäkter från rörelsefastigheter redovisas som ett driftsnetto tillsammans med tillhörande kostnader.

Ränteintäkter

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderats till verkligt värde) redovisas ränteintäkter med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteintäkter redovisas i rad Kapitalavkastning intäkter i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas enligt principerna i IAS 39. Det innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IAS 39. Hur denna klassificering gjorts framgår av avsnittet Klassificering av finansiella instrument nedan.

Redovisning i balansräkningen

Finansiella tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor (affärsdagsredovisning). Kundfordringar tas upp i balansräkningen när de faktureras. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Andra skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig skyldighet att betala föreligger (även om faktura ännu inte mottagits). En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiella tillgångar. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för delar av finansiella skulder.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderas till verkligt värde) redovisas ränteintäkter och räntekostnader med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplupen ränta på räntebärande tillgångar och skulder redovisas på särskild rad i balansräkningen som upplupen ränteintäkt eller räntekostnad, separat från tillgången eller skulden som räntan belöper på.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificerats som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består av verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader (t.ex. courtage) för dessa instrument kostnadsförts således direkt som kapitalförvaltningskostnader. För övriga finansiella instrument motsvarar anskaffningsvärdet instrumentets verkliga värde inklusive transaktionskostnader.

Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats. För redovisade värden med uppdelning på värderingskategori se not 13.

Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

Bolaget förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placerings-tillgångar (aktier, obligationer och derivat) på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat (förutom i de fåtal fall när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt). Detta innebär att även placeringar i onoterade aktier såsom till exempel Länsförsäkringar AB ingår i denna utvärdering. Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna över resultatet ger en mer relevant redovisningsinformation för läsarna. Bolaget kategoriserar alltid sina finansiella tillgångar såsom finansiella tillgångar som identifierats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt och när redovisningslagstiftningen inte medger detta vid redovisning i juridisk person.

Alla derivat klassificeras som innehav för handelsändamål oavsett syftet med innehavet (i enlighet med IAS39). Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål ingår i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen utgörs i balansräkningen av aktier i andra företag än koncernföretag samt obligationer.

Aktier och andelar i koncernföretag värderas i moderbolagets balansräkning till anskaffningsvärdet. Eventuellt nedskrivningsbehov prövas regelbundet.

Lånefordringar och kundfordringar

Låne- och kundfordringar värderas i efterföljande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer att låne- och kundfordringar är i behov av nedskrivning. I kategorin Lånefordringar och kundfordringar ingår även likvida medel. Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, och som är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde

Denna kategori instrument utgörs av derivat med negativa marknadsvärden och som inte används för säkringsredovisning. Alla derivat med negativa marknadsvärden som inte ingår i säkringsredovisning klassificeras (i enlighet med IAS 39) som innehav för handelsändamål oavsett syftet med innehavet. Finansiella skulder som innehas för handelsändamål ingår i kategorin Finansiella skulder värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder utgörs i balansräkningen av skulder till kreditinstitut och övriga skulder t ex leverantörsskulder. Finansiella skulder värderas i efterföljande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp.

Värderingsprinciper

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid en överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument.

Noterade innehav

Verkligt värde på finansiella tillgångar, som är noterade på en aktiv marknad, motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Onoterade innehav

Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda beprövade värderingstekniker, till exempel nyligen genomföra transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden.

För finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik, som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Valet av tillämpad metod för att uppskatta verkligt värde bygger på ett antal bedömningar som bolaget fått göra. Vidare finns det en betydande osäkerhet i dessa uppskattningar i den utsträckning som värderingen bygger på information som inte kan observeras på marknaden.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i den Icke-tekniska redovisningen som kapitalavkastning. Realiserade värdeförändringar redovisas under kapitalavkastningen realiserade vinster respektive realiserade förluster, netto per tillgångsslag. Orealiserade värdeförändringar redovisas under kapitalavkastningen orealiserade vinster respektive orealiserade förluster, netto per tillgångsslag.

Övriga tillgångar

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar i form av utvecklingskostnader för datorprogram som förvärvats av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. De beräknade nyttjandeperioderna för redovisade immateriella tillgångar är 5 år.

Byggnader och mark

Enligt lagbegränsad IFRS, som tidigare tillämpades i koncernredovisningen, var det tillåtet att redovisa både förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter till verkligt värde i koncernredovisningen med värdeförändringar redovisade i resultatet. Enligt IFRS ska rörelsefastigheter redovisas uppdelad på komponenter som skrivs av utifrån beräknad ekonomisk livslängd för de olika komponentkategorierna, medan förvaltningsfastigheter i likhet med tidigare redovisas till verkligt värde i koncernredovisningen. Vid värdering av rörelsefastigheterna tillämpas den så kallade omvärderingsmetoden varvid fastigheterna redovisas till verkligt värde i koncernredovisningen med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Bolaget har prövat om bolagets rörelsefastighet med tillhörande kostnad för komponentavskrivning i koncernens resultaträkning är väsentlig. Mot bakgrund av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter punkt 30 har bolaget bedömt att kostnaden inte är väsentlig.

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att erhålla hyresintäkter och/eller avkastning genom värdestegring. Initialt redovisas förvaltningsfastigheter till anskaffningskostnad, vilket inkluderar till förvärvet direkt hänförliga utgifter. Förvaltningsfastigheter redovisas i balansräkningen till verkligt värde. Det verkliga värdet baseras helt och hållet på värderingar av utomstående oberoende värderingsmän med erkända kvalifikationer och med adekvata kunskaper i värdering av fastigheter av den typ och med de lägen som är aktuella. Värdering sker enligt ett rullande schema där varje fastighet blir värderad minst var 3:e år. Om det under löpande år föreligger indikationer på väsentliga värdeförändringar på fastigheterna sker en omvärdering av de aktuella fastigheterna. Omvärderingar av verkligt värde under löpande år sker genom en intern värdering.

Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Verkligt värde på förvaltningsfastigheterna har fastställts med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod, utifrån redovisade jämförelseköp, och avkastningsmetod. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdesberäkning av framtida faktiska kassaflöden i form av driftsnetton.

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Tillkommande utgifter för förvaltningsfastigheter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med utgiften kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Utgifter som avser utbyten av hela eller delar av identifierade komponenter av fastigheten aktiveras liksom utgifter för helt nya komponenter. Reparationer av förvaltningsfastigheter kostnadsförts i samband med att utgiften uppkommer.

Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheter är fastigheter som används i en betydande omfattning i den egna verksamheten. Fastigheterna som används i rörelsen redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde efter ackumulerade avskrivningar både i moderbolaget och koncernen. Fastigheterna värderas till verkligt värde i femårsöversiktens konsolideringskapital och skrivs av enligt plan, 50 år.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader

direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, konsulttjänster och juristtjänster.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, lagfarter, konsult- och juristtjänster. Avskrivningstid för maskiner och inventarier såsom kontors-, byggnads- samt datainventarier är fem år och sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Mark skrivs inte av.

Nedskrivningsprövning av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i dotter- och intresseföretag

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångarens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Materiella och immateriella tillgångar prövas för nedskrivning enligt IAS 36.

Leasing

Bolaget innehar inga väsentliga leasingavtal.

Andra redovisningsprinciper av betydelse

Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas i balansräkningen när en befintlig legal eller informell förpliktelse föreligger som en följd av en inträffad händelse och det också är troligt att regleringen av denna förpliktelse kommer att kräva ett utflöde av ekonomiska resurser vars storlek kan uppskattas tillförlitligt.

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldigt om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad. Annullationsansvaret är i grunden treårigt. Från och med 2015 tillämpas en ny ersättningsmodell från Fondlivbolaget. I den nya modellen finns annullationsansvaret inte kvar. Det kommer att fasas ut för befintliga försäkringar under kommande treårsperiod, för försäkringar tecknade från den 1/1 2015 gäller det inte.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank (Banken) regleras hur stor provisionersättning Länsförsäkringar Blekinge skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att provisionersättningen skall avräknas med av Banken bestämt belopp om minst 80 % motsvarande de kreditförluster som bedöms komma belasta Banken avseende förmedlade lån. Avräkning kan ske mot vad som motsvarar samtliga framtida inbetalningar av provisionersättningar.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital då även den tillhörande skatteeffekten redovisas direkt mot eget kapital respektive övrigt totalresultat.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader som inte beaktas är skillnader som är hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas, se också not 20.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas (i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och UFR 6) på samma sätt som avgiftsbestämda. Bolaget har utöver kollektivavtalade tjänstepensioner som tryggats genom försäkring, också i särskilda avtal utfäst sig till att vissa anställda kan avsluta sin anställning innan 65 års ålder och få en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger, den så kallade 62-årsregeln. Se not 22.

Kostnader för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning för förväntade kostnader för målrelaterad ersättning redovisas när en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda föreligger och denna förpliktelse kan beräknas tillförlitligt.

Bolaget redovisar ersättning till anställda enligt FFFS 2011:2, se not 22.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Av detta avsnitt framgår på vilka punkter moderbolagets redovisningsprinciper avviker från koncernens. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26) inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2. Försäkringsföretaget IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits

för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:26. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader för bland annat datorprogram som redovisas som tillgång i koncernbalansräkningen har redovisats som kostnad i moderbolagets resultaträkning. Som en konsekvens av detta har avskrivningar på dessa utvecklingskostnader som redovisats som en kostnad i koncernresultaträkningen inte belastat moderbolagets resultat.

Dotter- och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt under förutsättning att dessa härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Nedskrivningsbehov testas löpande. Se vidare not 12 och not 13 om värderingsprinciper för aktiernas verkliga värde.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

För 2015 har bolaget lämnat koncernbidrag till LF Blekinge Fastighets AB på 3 383 tkr. Bolaget har inte lämnat några aktieägartillskott under året.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Rådet för finansiell rapportering har gjort ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer (september 2012) avseende redovisning av koncernbidrag. Redovisning av koncernbidrag kan göras antingen enligt huvudregeln eller enligt alternativregeln. Redovisning enligt huvudregeln innebär ingen förändring jämfört med tidigare regler i RFR 2, d v s erhållna koncernbidrag som moderbolag erhåller från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Lämnade och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar till moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Detta gäller även koncernbidrag som lämnas eller erhålls mellan systerföretag. Enligt alternativregeln får koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 2 Risker och riskhantering

Inledning

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de skade-försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och dess finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Länsförsäkringar Blekinge. Denna not omfattar en beskrivning av försäkringsföretagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets försäkringsrisker och finansiella risker.

Länsförsäkringar Blekinge kategoriserar risk enligt följande riskkarta på en övergripande nivå.



Bolaget skall förhålla sig till risk efter hur den är önskvärd, nödvändig eller inte önskvärd. Vilket skall visa på bolagets attityd till risk och hänga samman med övergripande strategier.

Önskvärd risk är de risker bolaget är villigt att exponera sig för med syfte att uppnå strategiska mål. Dessa ska dock hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna.

Nödvändiga risker är de risker som inte bidrar direkt till bolagets avkastning, men existerar när verksamheten bedrivs. De skall i möjligaste mån begränsas. Räntebärande placeringar (tillgångssidan) och diskonterade avsättningar (skuldsidan) är båda beroende av ränteutvecklingen. Dessa hanteras enligt bolagets riktlinjer och regler.

Icke önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på bolagets möjligheter till måluppfyllnad överskrider riskens potentiella värdeskapande. Dessa ska reduceras och om möjligt elimineras. Exempelvis skall alla väsentliga processer årligen ses över avseende operativ risk.

Bolagets anpassning av verksamheten till Europaparlamentets och rådets Solvens 2-direktiv (2009/138/EG) har pågått under några år. Länsförsäkringar Blekinge har tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag bedrivit ett gemensamt projekt för anpassning till det nya regelverket. Förberedelserna har medfört stora arbetsinsatser och kostnader. Som en del i förberedelserna upprättar bolaget ERSA-rapport till styrelsen. ERSA står för Egen Risk och Solvens Analys och är i sig ingen enskild aktivitet utan ska vara väl integrerad med både bolagets affärsplan och budget. ERSA:n ägs och beslutas av bolagets styrelse och ledning. ERSA-rapporten beskriver resultatet från den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) som genomförts som en förberedelse inför kommande Solvens II-regler. Rapporten visar utfallet av ERSA-processen och mynnar ut i bolagets bedömning huruvida bolaget är lämpligt kapitaliserat.

ERSA:n omfattar såväl ett basscenario, vilket är ett förväntat scenario utifrån bolagets strategiplan och LFAB:s ekonomiska sekretariats makroprognoser, samt ett för bolaget sett negativt scenario. Det negativa scenariot, alternativscenariot, syftar till att ge en bild av hur bolagets kapital och risker utvecklas i ett scenario med en mer negativ omvärldsutveckling än vad som anses vara troligt. Utöver bas- och alternativscenariot så har Länsförsäkringar Blekinge stresstestat en finansiell nedgång, ökade skadekostnader, annullation av försäkringar, stora kreditförluster på bank samt fastighetsnedgång. Dessutom har ett omvänt stresstest genomförts.

Utifrån inriktningen i den beslutade strategi- och affärsplanen är försäkringsriskerna och kapitalbehovet stabilt över tid. Även marknadsriskerna har en stabil utveckling, placeringsportföljen har antagits i stort sett oförändrad i båda scenarierna, men växer utifrån positiva kassaflöden.

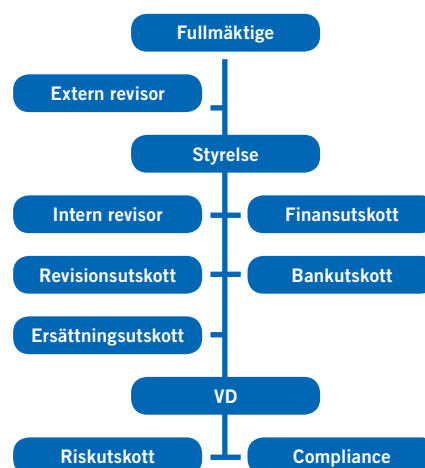
Basscenariot visar på en god intjäningsförmåga i försäkringsrörelsen, vilket årligen stärker kapitalkvoten. Sammantaget ökar kapitalbasen med omkring 266 mkr fram till utgången av 2018. Bolagets riskprofil och kapitalkrav bedöms vara stabil över tid. Kapitalkvoten prognostiseras under hela tidsperioden ligga över den av styrelsen beslutade undre målnivån för kapitalkvoten på 180% , som lägst 224% under 2016.

Skadeförsäkringsrisken totalt har en jämn utveckling under perioden, som en följd av den tillväxtstrategi som är fastställd, där risken för aktiv affär ökar i och med bassceniots ökade affärsvolym.

Bolagets riskhantering och intern styrning och kontroll

Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att ge ledningen, och verksamheten som helhet, en möjlighet att på ett effektivt sätt hantera bolagets risker och möjligheter. Riskhanteringssystemet beskrivs i bolagets Riskpolicy som beslutas årligen av bolagets styrelse. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten ger upphov till och ska vara effektivt, ändamålsenligt och väl integrerat med företagsstyrningen. Vidare innehåller riskhanteringssystemet 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. Ett viktigt syfte är också att tillse att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Bolagets sätt att hantera risktagandet bygger på tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer och kan beskrivas på följande sätt;



Bolaget har en sammanhängande riskhanteringsprocess med syfte att ge ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att följande åtta komponenter beaktas och hanteras gemensamt eller specifikt för varje riskkategori; intern miljö, målformulering, händelseidentifiering, riskbedömning, riskåtgärder, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, och uppföljning och utvärdering. Formerna för det löpande riskhanteringsarbetet kan skilja sig mellan olika risker och kommer att beskrivas under respektive riskkategori i noten.

Analys och beräkning av risker, riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras kvartalsvis till styrelsen genom intern riskrapport som tas fram av Riskkontroll.

Ansvar för Länsförsäkringar Blekinges riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument såsom policys och riktlinjer, däribland Riskpolicy som fastställer bolagets riskprofil och övergripande risktolerans.

Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via olika rapporter. Styrelsen har även fyra utskott till sitt förfogande; finansutskott, bankutskott, revisionsutskott och ersättningsutskott. Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Bankutskottet har till syfte att följa och övervaka bolagets verksamhet inom bank. Utskottet skall också bevaka att verksamheten följer lagar och förordningar, interna och externa, samt de instruktioner och regler som uppställs av den gemensamma banken, Länsförsäkringar Bank. Revisionsutskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra företagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning. Styrelsen i sin helhet utgör bolagets ersättningsutskott. Ersättningsutskottet har som uppgift att besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd.

Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för den löpande riskhanteringen fördelas mellan ansvariga för respektive verksamhet inom bolaget och kontrollfunktionerna riskkontroll och compliance. Dessutom finns en aktuariefunktion som ska bidra till att bolagets system för att hantera risker fungerar väl och att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker på ett korrekt sätt speglar verksamhetens försäkringsrisker.

Bolagets riskkontrollfunktion är organisatoriskt direkt underställd vd och har det operativa ansvaret för den oberoende riskkontrollen inom bolaget. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera bolagets olika risker. I detta ansvar ligger även att tillsammans med företagsledningen, andra ansvariga chefer och bolagets compliancefunktion, ta fram styrdokument som beskriver hur de olika riskerna ska hanteras. Riskkontrollansvarig rapporterar till styrelse och vd.

Compliancefunktionen är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar till styrelse och vd en samlad bedömning av hur väl bolagets verksamhet uppfyller gällande regler och normer. Compliancefunktionen är oberoende från verksamheten i övrigt.

Styrelsen har även en internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Internrevisorerna skall medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och följer också upp riskkontroll- och compliancefunktionernas arbete.

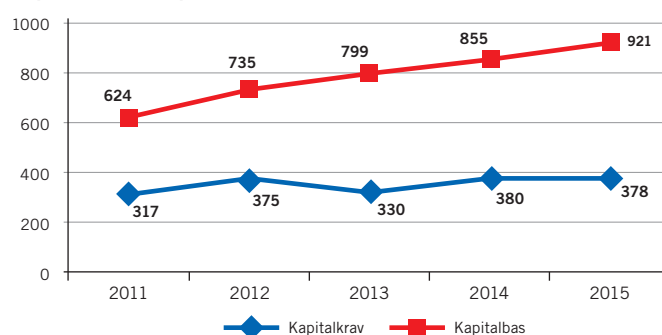
Bolaget har dessutom en säkerhetsansvarig samt en säkerhetsgrupp som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor samt ett miljöledningssystem, vars syfte är att hantera och begränsa bolagets risktagande inom dessa områden. Säkerhets- och riskarbetet är även samordnat med motsvarande funktioner inom Länsförsäkringar AB.

Rapportering av risk

Bolagets kvantitativa riskberäkning sker med hjälp av Länsbolagsgruppens gemensamma framtagna modell för tolkning av den så kallade standardformeln. Modellen ligger till grund för länsförsäkringsbolagens beräkning av kapitalkravet eller riskbelopp för det enskilda bolaget, Länsförsäkringar Blekinge. Mätetalet är till sin form ett kapitalkrav som förväntas svara mot det sämsta årsresultatet som skulle kunna uppstå under en tvåhundra slumpmässiga verksamhetsår, givet dagens exponering och de i modellens antagna diversifieringseffekterna, mellan och inom de olika riskslagen. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper; försäkringsrisk, livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Kapitalkvoten beräknas sedan genom att det totala riskbeloppet (kapitalkravet) ställs i relation till bolagets kapitalbas (konsolideringskapital).

Bolagets styrelse får en riskrapport en gång i kvartalet där det framgår hur de olika riskerna utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan totalrisk och kapital har utvecklats över tid samt en kvalitativ information om bolagets övriga risker och hur arbetet med dessa sker.

Kapitalkrav och kapitalbas 2011-2015 (mkr)



Diagrammet visar hur bolagets kapitalkrav och kapitalbas utvecklats under den senaste femårsperioden.

Bolaget styrs av en mängd legala krav. I Sverige är det Finansinspektionen som är tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget in uppgifter om bland annat kapitalbas och solvens. Bolaget rapporterar uppgifter enligt det så kallade trafikljussystemet. Trafikljussystemet är en stresstest som görs för att kontrollera att bolaget klarar av sina åtaganden även i perioder med kraftiga rörelser på de finansiella marknaderna. Bolaget uppfyller med god marginal de minimikrav som ställts av myndigheterna.

Skadeförsäkringsrisk

Skadeförsäkringsrisker består av premierisk, reservrisk och katastrof-risk. Innebörden i dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa typer av risker beskrivs nedan. Då risker, liksom principer och verktyg för värdering av riskerna och riskhantering, skiljer sig åt för olika typer av försäkringskontrakt, återfinns ytterligare kommentarer under rubriken "Riskhantering i försäkringsrörelsen".

Premierisk

Premierisk är risken för oförutsedda förluster till följd av att de kommande årets skador blir större än förväntat. Det är alltså slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses och inte underprissättning. Premierisken innehåller dels en osäkerhet om det faktiska utfallet av varje enskilt försäkringsavtal, dels osäkerhet om den ingående totala avsättningen för ännu ej inträffade skador på redan ingångna försäkringsavtal tillsammans med den under nästa år intjänade premien på årets försäljning kommer att visa sig vara tillräcklig för att täcka skade- och driftskostnader som kommer att belöpa på nästa räkenskapsår. Osäkerheten om utfallet av årets försäljning kan uppkomma genom att

Känslighetsanalys, reservrisken (Tkr)		2015			2014	
		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
Ökning av inflation med 1%-enhet	+/-	6 442	5 025	+/-	6 303	4 916
Minskning av diskonteringsräntan med 1%-enhet	+/-	15 810	12 332	+/-	7 346	5 730

Ovanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar. De försäkringstekniska avsättningarna är beräknade enligt aktuariella metoder. Känslighetsanalysen innehåller alltid en viss grad av osäkerhet eftersom avsättningarna representerar en uppskattning av framtida skadeersättningar.

den prissättningsprocess som bolaget utvecklat innehåller brister. Ett exempel är att bolagets tarifferings- och premiekalkylmodeller är fel-specifierade, eller att de bygger på felaktiga antaganden. Ett annat att bolagets konkurrensbevakning eller omvärldsanalys fallerar. Oavsett orsak kan sådant fel leda till moturval, och ett sämre försäkringstekniskt resultat än planerat.

Driftkostnaderna är förhållandevis konstanta och ingår till viss del i den operativa riskhanteringen.

En brand- eller stormskada kan därför få stor konsekvens relativt beståndsvolym och resultat, främst kopplat till egendomsförsäkring. En utmaning hela branschen står inför är problematiken kring miljöförändringarnas eventuella påverkan på framtida och riskexponering och skadeutfall. Det finns en påtaglig risk för ökning i frekvensskador, exempelvis fler vatten- och stormskador som inte är av katastrofkaraktär.

Före återförsäkring kan man förvänta sig en relativt sett större risk i Blekinge än i ett stort rikstäckande bolag. I den aspekten att ett större bolag med större beståndsvolym får en jämnare riskspridning samt en lägre geografisk koncentration i försäkringsbeståndet.

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av premierisk. Andra faktorer som påverkar premierisken, och som är en naturlig del av ett försäkringsbolags vardag, är portföljsammansättningen inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler, skadeförebyggande insatser och riskbesiktningar.

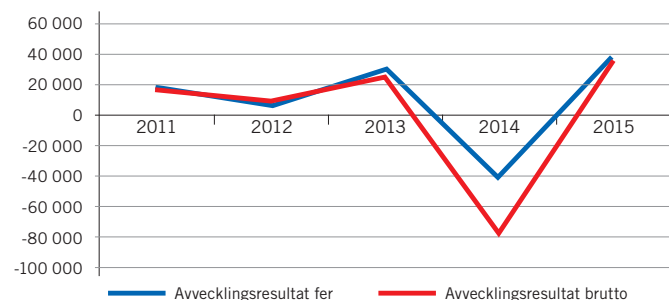
Reservrisk

Reservrisk (reservsättningsrisk) är risken för att avsättning för oreglerade skador inte räcker för att reglera inträffade skador. Den hanteras främst genom att utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. Löpande gör alla skadehändelserna genomgångar av sina oreglerade skador för att kontrollera att den kvarvarande reserven är tillräcklig för att slutreglera skadan.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkringstekniska avsättningarna som kommenteras under rubriken "Ränterisk".

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av avsättning för oreglerade skador för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden.

Diagrammet nedan visar avvecklingsresultat brutto samt för egen räkning de fem senaste åren. Den genomsnittliga avvikelsen har varit 7,5 % i förhållande till avsättning för oreglerade skador för egen räkning.



Avvikelseförlusten brutto år 2014 avser den mottagna utflyttade trafikaffären med 25,4 mkr.

Reservrisken påverkas av de valda återförsäkringsarrangemang, portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Vilket är åtgärder som sätts in före riskexponering och inget som kan användas för att hantera reservrisk. Tydliga reservsättningsrutiner och en stabil skadehantering på individuell skadenivå är en förutsättning för god hantering av reservrisken. Avslut av försäkringsärenden genom förlikning är en typ av åtgärder som momentant kan eliminera reservrisk.

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadeutbetalningar.

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till Blekinge län, vilket innebär att de risker bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Främst är det olika typer av egendomsförsäkring (exempelvis fastighets-, lantbruk/skogs- och villaförsäkring) som är särskilt känslig för denna geografiska koncentration.

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av katastrofrisk. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med övriga 22 länsbolagen i länsbolagsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB.

Genom det i nästa avsnitt beskrivna interna riskutbytet är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen. Åtagandet utgör ett belopp som motsvarar 15 % av bolagets konsolideringskapital vid årets ingång. Det inträder då gruppens externa katastrofskydd är uttömt.

På samma sätt som premierisk påverkas katastrofrisk av valet av portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Speciellt är styrningen, eller undvikandet av riskkoncentrationer en åtgärd som påverkar denna risk.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafikförsäkring, samt mottagen livåterförsäkring.

För att reducera riskerna i försäkringsrörelsen finns olika metoder. Riskminskning med avseende på osäkerheten i enskilda försäkringsavtal åstadkommes dels genom diversifiering. Det vill säga genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra, dels genom att säkerställa en i organisationen väl prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen.

Bolaget följer interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Därutöver är huvudmetoden för styrning av premierisker den affärsplan som utformas årligen och fastställs av styrelsen. Ett viktigt led i riskbedömningen är besiktning av nya och befintliga risker. De mest frekventa besiktningarna som görs är våtrumsbesiktning i bostäder, inbrotts- och brandskyddsbesiktning hos företag, samt elbesiktning på lantbruk.

Känslighetsanalys, premierisken (tkr)		2015			2014	
		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+/-	3 456	2 696	+/-	2 907	2 267
1% förändring i premienivån	+/-	3 236	2 524	+/-	3 562	2 778
1% förändring i skadefrekvens	+/-	1 981	1 545	+/-	2 089	1 629
1% förändring i premier för avgiven återförsäkring	+/-	124	96	+/-	458	343

Ovanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar.

I samband med besiktning genomförs även skadeförebyggande aktiviteter i form av rådgivning och rekommendationer om förebyggande produkter, vilket ytterligare förbättrar bolagets risk. Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom de olika riskområdena (limiter). I riktlinjerna fastställs inom vilka försäkringsklasser, storlekar, geografiska områden och sektorer där bolaget är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Alla sakförsäkringskontrakt löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. Bolaget har även en löpande uppföljning på kundnivå och vid behov genomförs åtgärder.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte, återförsäkring, tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen- per riskslag – fastställda belopp (självbehåll), per skada, per händelse och totalt per skadeår. Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse, och i tredje hand för det totala årsresultatet.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB i sin tur upphandlar på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsbolagen och Länsförsäkringar AB, med fastställda andelar, som beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser (teckningsmaximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år. Självbehållen kan variera mellan olika riskslag. Det största självbehåll som bolaget valt för 2015 är 5 mkr.

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadelagen. För skador som inträffat utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd.

Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 8 (8) mdkr från 2015 totalt för de 23 länsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans.

Risken att bolaget av misstag tecknar en risk som i sin helhet, eller till en del, inte täcks av bolagets återförsäkringsprogram, är en processrisk, och är ett exempel på risk som definitionsmässigt hör hemma under rubriken Operativa risker.

Premie- och reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallförsäkring, vilka tillsammans utgör en stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador.

När det gäller trafikskador tillkommer även osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antytts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutgiltiga skadekostnaden. Tabellen nedan visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2006-2015 före återförsäkring. Av den övre delen av tabellen framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår utvecklas årsvis. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen.

Livförsäkringsrisker

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. Livförsäkringsrisker består av livfallsrisk (långlevnadsrisk), reservrisk, driftkostnadsrisk, och omprövningsrisk.

Livförsäkringsrisken utgör en mycket liten del av bolagets risker och är begränsad till främst livfallsrisk i de skadelivräntor kopplade till trafikaffären som bolaget övertog per den 2014-12-31 från LF Sak. Livränterörelse är klassificerad som övrig livaffär och livräntor betalas i normalfallet ut livsvarigt varför bolaget exponeras mot livfallsrisk till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits.

Livfalls risken hanteras genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom LF-gruppens skadelivräntebehold samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring. Frågan kring nuvarande dödlighetsantaganden i branschen bevakas främst via ansvarig aktuarie.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust till följd av ändringar av räntor, marknadspriser på finansiella tillgångar och valutakurser som leder till värdenedgång på bolagets placeringstillgångar. Även de försäkringstekniska avsättningarna påverkas vid en räntejustering, de diskonterade avsättningarna ökar när räntan som används för diskontering sjunker. Marknadsrisken delas in i kategorierna Ränterisk, Aktiekursrisk, Fastighetsrisk, Spreadrisk, Valutarisk och Koncentrationsrisk.

För Länsförsäkringar Blekinges del är det aktiekurs- och ränte- samt fastighetsrisk som är de mest påtagliga riskerna, medan valutariskerna är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

Då majoriteten av reserven och tillgångarna är räntekänsliga påverkas tillgångar och skulder av en förändring av marknadsräntorna.

Beslut om placeringstillgångarnas sammansättning, och därmed även nivån på bolagets marknadsrisker, utgör centrala beslut i bolagets affärsverksamhet. Genom att fastställa Riskpolicy, Policy för kapitalförvaltningen, Ägarpolicy, Placeringsriktlinjer, Riktlinjer för kapitalhantering och Kapitalplan tillsammans med den framtagna och beslutade Aktsamhetsprincipen fattar bolagets styrelse beslut kring bolagets

Skadekostnader före återförsäkring (mkr)

Skadeår	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Total
Uppskattad skadekostnad i slutet av skadeåret	128,3	141,1	133,6	139,8	155,5	187,5	157,7	216,1	172,6	192,4	1624,5
ett år senare	127,5	145,2	114,3	132,6	146,6	176,1	160,0	197,9	239,7		1439,9
två år senare	132,0	140,0	120,2	129,8	145,3	169,3	112,2	156,7			1105,5
tre år senare	132,2	138,8	121,5	133,1	142,7	154,7	176,2				999,2
fyra år senare	132,6	141,9	121,6	128,3	139,5	142,1					806,0
fem år senare	135,1	144,5	120,7	131,7	124,0						656,0
sex år senare	133,4	135,4	120,8	127,1							516,7
sju år senare	128,8	134,5	132,0								395,4
åtta år senare	129,4	124,7									254,1
nio år senare	164,3										164,3
Nuvarande skattning av tot skadekostn	164,3	124,7	132,0	127,1	124,0	142,1	176,2	156,7	239,7	192,4	1579,2
Totalt utbetalt	146,0	113,2	120,6	106,4	111,7	128,1	149,2	136,0	212,8	94,1	1318,2
Summa kvarstående skadekostnad	18,3	11,5	11,5	20,6	12,3	14,1	26,9	20,7	26,9	98,2	261,0
Avsättning upptagen i balansräkningen	18,3	11,5	11,5	20,6	12,3	14,1	26,9	20,7	26,9	98,2	261,0
Avsättning avseende skadeår 2004 och tidigare											145,2
Skadebehandlingsreserv											19,3
Total avsättning upptagen i balansräkningen	18,3	11,5	11,5	20,6	12,3	14,1	26,9	20,7			425,5
Mottagen återförsäkring											218,0
Total avsättning upptagen i balansräkningen	18,3	11,5	11,5	20,6	12,3	14,1	26,9	20,7			643,6

inställning och tolerans till marknadsrisk. De styrande dokumenten revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till de legala krav som kan påverka hur bolaget får fördela sina placeringstillgångar.

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att tillförsäkra att bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid, det vill säga långsiktigt generera en så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till risk och tillgänglighet.



Diagrammet ovan visar totalavkastningen på bolagets placeringstillgångar de senaste tio åren.

I syfte att skapa meravkastning utöver vad kalkylräntan till försäkringsringrörelsen ska ge, har bolaget valt en aktiv förvaltning av tillgångarna, vilket i sin tur medför att den faktiska fördelningen av tillgångar inom intervallen för respektive placeringstillgångar förändras under året. Styrelsen tar därmed ställning till vilken risknivå (normalportföljen) som skall gälla för förvaltningen och till vilken frihet som ges till den operativa förvaltningsorganisationen att försöka höja avkastningen.

Som finansiella tillgångar redovisas även likvida medel, depåer och rörelsefastigheter.

Marknadsriskerna övervakas kontinuerligt och hanteras genom överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. Vidare genomförs stresstester och scenarioanalyser för att analysera effekterna på kapitalkrav, kapitalbas samt kapitalkvot.

Vid varje styrelsemöte erhåller styrelsen en finansrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till normalportföljen. Alla typer av avvikelser gentemot bolagets policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen rapporteras i finansrapporten.

Finansiella tillgångar och skulder (Mkr)	Bokfört värde Koncernen		Bokfört värde Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Tillgångar				
Fastighetsinnehav	58 483	60 015	20 216	20 744
Placeringar i koncernföretag	100	350	67 015	67 265
Aktier och andelar	910 513	707 763	759 137	585 719
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	474 372	529 509	474 372	529 509
Lån	0	0	25 015	25 015
Depåer hos företag som angivit återförsäkring	223	312	223	312
Kassa och bank	33 713	54 653	1 834	53 322
Summa tillgångar	1 443 691	1 297 949	1 345 978	1 228 564
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Summa skulder	0	0	0	0

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Bolagets aktie-exponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade aktier, svenska och utländska aktiefonder samt optionsdelen i aktieindexobligationer. Totalt har bolaget en aktie-exponering på 910 (742) mkr varav det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB utgör 258 (232) mkr.

Bolaget hanterar aktierisk enligt den fastställda normalportföljens uppdelning i tillgångsslag. Aktierisken begränsas genom att ha en god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna avseende geografisk marknad.

För att begränsa effekten av kraftiga fall i aktiekurser används olika typer skyddsstrategier för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna, såsom aktieindexobligationer och indexoptioner. Aktieindexobligationer sänker risken i portföljen i och med att det nominella värdet på obligationen återbetalas på förfallodagen. I de fall aktieindexobligationerna ökat kraftigt i värde har bolaget möjlighet att "vinstsäkra" instrumentet för att på så vis motverka effekter av kraftiga börsfall. Bolaget försöker även minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika geografiska regioner.

Känslighetsanalys, aktiekurs (Tkr)	2015		2014	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
10% nedgång i valutakurser	-91 051	-71 020	-70 776	-55 206

Tabellen ovan visar hur resultatet påverkas av en nedgång i aktiemarknaden oaktat eventuella säkringsinstrument på koncernnivå.

Valutarisk

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehavet i utländska aktier och aktiefonder. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta. Bolaget har även skulder i utländsk valuta som dock är hänförliga till ett enskilt återförsäkringskontrakt och därför är begränsade. På tillgångssidan uppgår den totala valutaexponeringen till 146 (109) mkr. Ökningen i förhållande till föregående år beror på ett ökat innehav i aktiefonder. Maximalt 25 % av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor. Indirekt tillkommer valutarisk via genomlysning av bland annat svenska aktiefonder och optionsdelen i aktieindexobligationer. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten.

Exponering utländsk valuta, netto (Mkr)	2015	2014
USD	45,6	34,8
EUR	75,6	48,4
GBP	0	0
Övriga	25,1	25,4
Totalt	146,3	108,6

Ovanstående tabell visar bolagets nettoexponering i utländsk valuta.

Känslighetsanalys, valutakurs netto (Mkr)	2015		2014	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
10% nedgång i valutakurser	-14,6	-11,4	-10,9	-8,5

Tabellen ovan visar hur resultatet påverkas av en nedgång av en förändring i valutakurser.

Ränterisk

Bolaget är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan. På tillgångssidan uppgår bolagets placeringar i räntebärande värdepapper totalt till 507 (527) mkr. Några räntebärande finansiella skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består huvudsakligen av statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och nollkupongsobligationer samt räntefonder. En del av ränteförvaltningen är utlagt på ett så kallat diskretionärt förvaltningsuppdrag där ett avtal reglerar hur förvaltningen skall gå till och vilket benchmark som skall vara styrande för förvaltningen. Förvaltaren har även ett mandat att avvika från benchmark för att skapa en möjlighet till överavkastning. Durationen i ränteportföljen uppgår för närvarande till 4,3 (5,2).

Samtliga placeringar i räntebärande värdepapper är i svenska kronor.

På skuldsidan uppkommer ränterisk genom diskontering av försäkringstekniska avsättningar.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring samt för skadelivränteaaffären. Totalt uppgår de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador (netto efter avgiven återförsäkring) i trafikaffären till 58 (59) mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 23 (38) mkr exklusive skadebehandlingsreserv. Vid en ränteförändring påverkas skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade avsättningar. Division SAK inom Länsförsäkringar AB gör tillsammans med ansvarig aktuarie och Länsförsäkringar AB:s finanschef grundläggande bedömningar för beslut om diskonteringsräntesats för trafikreserven. Den rekommenderade räntesatsen uppgår till 1,25 procent (1,5 procent). Den uppskattade skadekostnaden utgörs av diskonterade värden.

En ränteuppgång påverkar räntebärande tillgångar negativt medan räntebärande skulder och diskonterade försäkringstekniska avsättningar påverkas positivt (en högre diskonteringsränta får till effekt en lägre försäkringsteknisk avsättning). Förändringar i räntenivån får en direkt påverkan på bolagets resultat.

Känslighetsanalys, ränterisk (Tkr)	2015		2014	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% nedgång på räntekurvan (100 baspkt)	-5 081	-3 963	-5 842	-4 556

Tabellen ovan visar vilken effekt en förändring i räntenivån har på bolagets resultat på koncernnivå.

För att minimera ränterisken samt att få en följsamhet i utvecklingen mellan tillgångar och skulder följs utvecklingen upp löpande. ALM-analys upprättas minst årligen och vid behov om förutsättningarna förändras. Direkta placeringar i räntebärande tillgångar ska utgöras av värdepapper med rating BB eller bättre. I undantagsfall får direkta placeringar utgöras av värdepapper med lägre rating än BB eller utan rating, dock maximalt 10% (exklusive Länsförsäkringsgruppen) av totala räntebärande tillgångar.

Fastighetsrisk

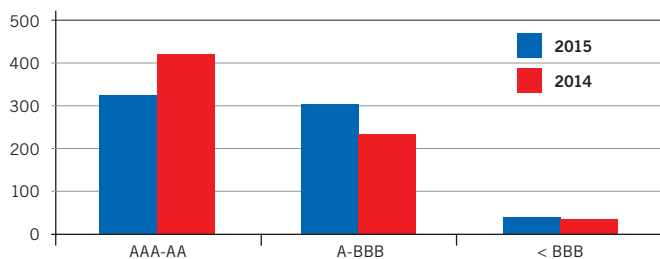
Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt mkr 299 (222) mkr. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till kontorsfastigheter. För Länsförsäkringar Blekinges del är fastighetsrisken relativt begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del 9 (8) % av bolaget placeringstillgångar. Totalt uppgår exponeringen, exklusive innehavet i Humlegården, till 81 (61) mkr.

Fastighetsrisken begränsas genom andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen maximalt får uppgå till 32%.

Spreadrisk

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Kreditrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolaget har som policy i finansförvaltningen att endast tillåta placeringar i värdepapper med mycket hög kreditvärdighet och kredit-/motpartsriskerna i denna del bedöms därför vara små. Maximala kreditexponeringar motsvaras av dessa finansiella instruments bokförda värde. Några säkerheter i form av hedges finns inte för de maximala kreditriskexponeringarna.

Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som är nedskrivna. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna. Bolaget har heller inte några finansiella tillgångar som har ett nedskrivningsbehov eller är oreglerade.



Diagrammet visar hur bolagets räntebärande placeringar fördelar sig på olika kreditbetyg, i förhållande till föregående år.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken är risken för att förluster till följd av att placeringstillgångarna inte är väl diversifierade. Koncentrationsrisken motverkas primärt genom diversifiering av koncernens placeringstillgångar, genom beslut om högsta exponering per motpart i finansiella derivat, genom beslut om högsta exponering per återförsäkringsgivare och genom fakultativ återförsäkring av enskilt mycket stora försäkrade risker. Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter. Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag stöder detta.

Bolagets ledning och styrelse tar återkommande del av rapporteringen om koncernens stora exponeringar och riskkoncentrationer. Placeringstillgångar är väsentligen väl diversifierade och koncentrationsrisken är framförallt begränsad till strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB. De största exponeringarna i övrigt utgörs av Carnegie Corporate Bond. Den enskilt största aktieplaceringen avser LF Sverige Fond Aktiv och utgör cirka 21 procent av placeringstillgångarna exkl. Länsförsäkringar AB.

Motpartsrisk

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolaget är exponerat mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel dels genom de återförsäkringsavtal som finns för avgiven återförsäkring.

Motpartsrisk inom placeringstillgångarna

Motpartsrisken i bolagets placeringstillgångar (finansiella derivat och likvida medel) bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens kreditvärdering (rating) samt limiter för maximal exponering. Placeringar för endast görs i instrument med hög kreditvärdighet och placeringarna görs hos olika emittenter för att ytterligare sprida risken.

Motpartsrisk i avgiven återförsäkring

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A rating enligt Standard & Poor's när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

AA	44,8%
A	54,0%
BBB	0,7%
Not rated*	0,5%

* Agrias Återförsäkring är placerad 50 % hos länsförsäkringsbolagen.

Tabellen ovan visar exponering för motpartsrisk avseende externa återförsäkrare.

Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna pooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare. Motpartsrisken i den avgivna återförsäkringen bedöms därför vara relativt liten.

Bolaget har på balansdagen 163 (158) mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

Likviditetsrisk inklusive finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. Bolaget har ett antal innehav som kan anses vara relativt illikvida, framförallt innehaven i Länsförsäkringar AB, Humlegården och de fastigheter som bolaget äger. Huvuddelen av bolagets placeringsportfölj är dock av likvid karaktär med placeringar i värdepapper och fonder med god likviditet. För Länsförsäkringar Blekinge är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Bolaget har som princip att alltid hålla en likviditet (kassa och bankmedel) som uppgår till summan av en månads löpande driftskostnader och skadeutbetalningar, dvs en månads normala betalningsflöden. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader och återförsäkringspremier på cirka 29 (34) mkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank/Liv/Fond uppgår till cirka 31 (36) mkr.

Finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska avsättningar (Mkr)	Totalt	Redovisat värde		Kassaflöden			
		Varav utan kontrakts-enliga förfall	Varav med kontrakts-enliga förfall	< 3 mån	3 mån – 1 år	1 år – 5 år	> 5 år
Utfall 2015							
Finansiella tillgångar	1 443,7	1 185,8	257,9	11,6	41,7	129,2	75,4
Försäkringstekniska avsättningar f e r	670,5	670,5	0		280,4	92,1	298,0
Utfall 2014							
Finansiella tillgångar	1 297,9	1 010,0	287,9	10,0	52,2	148,7	77,0
Försäkringstekniska avsättningar f e r	629,9	629,9	0		237,6	118,3	274,0

Tabellerna visar en analys av kassaflödet där de finansiella tillgångarna delas in i kontrakt med kända kassaflöden och kontrakt där flöden inte är kända. Dessutom visar tabellerna även det förväntade kassaflödet för bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Operativa risker

Operativa risker är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckande interna processer, mänskliga fel, system eller externa händelser. En viktig del av bolagets riskhantering är processarbetet. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten skall bedrivas. Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera, följa upp och förebygga olika operativa risker. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner.

Operativa risker delas in i kategorierna intern brottslighet, extern brottslighet, anställningsförhållanden och arbetsmiljö, affärsförhållanden, skada på fysiska tillgångar, avbrott och störningar i verksamhet och system, transaktionshantering och processstyrning.

Identifiering av operativ risk sker vid de årliga riskgenomgångarna för samtliga bolagets huvudprocesser. Summan av dessa ligger i linje med det beräknade utfallet enligt schablon i standardformeln.

Riskreducerande åtgärder vidtas om riskbedömning överstiger det för bolaget fastställda materialitetsbeloppet på 250 tkr. Valet av åtgärd för att reducera den operativa risken varierar i hög grad som följd av riskernas olika karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande; styrande dokument, förändringar i bolagets interna regelverk, företagsövergripande kontroller, nyckelkontroll, utbildning och process/rutin-förändringar.

Nyckelkontroller har införts med syfte att säkerställa att processernas resultat är korrekta och kompletta samt för att dokumentera och samla information för rapportering. En annan viktig del av riskarbetet är incidentrapportering. De incidenter som inträffar loggas och hanteras i ett särskilt system för att möjliggöra analys och förebyggande åtgärder.

En central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara. Bolaget är sedan flera år tillbaka miljöcertifierat enligt ISO 14001.

Affärsrisker

Med affärsrisk avses risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analysen av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop där riskkontroll och företagsledningen deltar.

Strategisk risk består av risken till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, omvärldsförändringar och institutionella förändringar. Förmågan hos styrelse, vd och företagsledning att planera, organisera och följa upp samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningar och institutionella förändringar är förstas av stor betydelse för att hålla den strategiska risken under kontroll. Den strategiska risken påverkas vid större förändringar av verksamhetens

inriktning. Ett felaktigt strategiskt beslut kan leda till förlustbringande verksamhet. Strategisk risk omfattar även oförmåga att anpassa bolagets verksamhet till förändringar i omvärlden.

Strategisk risk hanteras inom ramen för bolagets årliga affärsplaneringsprocess, inklusive ERSÄ. I denna analyseras omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituationen. Risker identifieras, bedöms och kortsiktiga och långsiktiga åtgärder som bolaget behöver vidtas beslutas. Detta genomförs i samband med en riskworkshop tillsammans med företagsledningen, för att säkerställa att målen uppnås. Processen avslutas med att bolagets ledning och styrelse tar ställning till strategiplanen, inklusive prioriterade aktiviteter av större betydelse. Styrelsen och ledningen följer sedan under året upp beslutade riskåtgärder, strategier och strategiplanens aktiviteter. Då oförutsedda händelser inträffar av större strategisk betydelse hanteras de ad hoc genom analyser och behandling i styrelse och företagsledning. Innan beslut om större förändringar i verksamheten upprättas risk- och konsekvensanalyser, som utgör en del av beslutsunderlaget.

Intjäningsrisk är risken för förluster till följd av oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar eller från en oväntad ökning av kostnader från exempelvis svag arbetskraftsproduktivitet. Intjäningsrisk tar sin utgångspunkt i marknadsförutsättningar och hur affären drivs. Allmänt hanteras risken genom att bolaget fortlöpande följer utvecklingen av intäkter och kostnader.

Ryktessrisk är svår att bedöma men likväl en risk som är förödande om den inträffar för en verksamhet som bygger på ett väl inarbetat varumärke som Länsförsäkringar har. Ryktessrisken är risken för förlorat anseende hos kunder, anställda, myndigheter etc., vilket kan leda till minskade intäkter och ett försämrat värde i varumärket. Länsförsäkringar Blekinges lokala förankring innebär ett särskilt ansvar – precis som det ger en unik möjlighet till individuellt bemötande. De tjänster som erbjuds beskrivs med tydlighet och ärlighet, för att ge kunden möjlighet att fatta väl avvägda beslut. Länsförsäkringars varumärke står för det nära, det kundägda, det tillgängliga och ett personligt bemötande. För att löpande identifiera och bedöma ryktessrisk krävs en kontinuerlig bevakning av vad som skrivs/sägs om Länsförsäkringar i media. Utifrån detta vidtas lämpliga åtgärder och aktiviteter av företagsledningen.

Länsförsäkringar Blekinges ägare är kunderna. Denna ömsesidighet innebär en reell tillgång avseende trovärdighet av att bolaget agerar för kundernas bästa. Om negativ ryktesspridning uppstår hanteras det genom snabbt agerande och tydlig dialog med både kunder och medier.

Risker i övrig verksamhet

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv försäkrings AB, Länsförsäkringar Fond försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Bank AB räkning. Som ersättning för detta får Länsförsäkringar Blekinge provision.

Annulationsansvar i förmedlad livaffär

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv försäkrings AB är till viss del förenad med ett annulationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad. Annulationsansvaret var i grunden treårigt men från och med 2015 då det kom en ny ersättningsmodell från Fondlivbolaget slopades detta. I den nya modellen finns inte annulationsansvaret kvar utan detta kommer att fasas ut under de kommande tre åren, för försäkringar tecknade från den 1/1 2015.

Risk i förmedlad bankaffär

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank AB regleras hur stor ersättning bolaget skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkringar Blekinge skall stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank AB. Avräkningen kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida inbetalningar av provisionsersättning. För år 2015 är denna risk begränsad till 32,1 (28,8) mkr av årets provisionsersättning. Avsättning för befarade kreditförluster är gjord med tkr 0 (0). Bolagets ansvar redovisas under rubriken Ansvarsförbindelser i balansräkningen.

Risker i samband med medlemskap i Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet från Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolym för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs på Trafikförsäkringsföreningens stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsbolaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsbolag inte kan fullgöra sina egna förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig vara otillräckliga. Prognosen för Trafikförsäkringsföreningens verksamhet för 2015 visar på ett nettounderskott på 171 mkr varav Länsförsäkringsgruppens andel av detta uppgick till 63 mkr.

Not 3 Koncern- och moderbolag

Om inget annat anges avser uppgifterna i noterna både koncernen och moderbolaget.

Not 4 Premieinkomst

	2015			2014		
	Brutto	Avgiven åf	Netto	Brutto	Avgiven åf	Netto
Direkt försäkring, Sverige	299 015	32 237	266 779	294 328	58 073	236 255
Mottagen återförsäkring	24 595	0	24 595	61 833	0	61 833
Premieinkomst	323 610	32 237	291 373	356 161	58 073	298 088

Not 5 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2015	2014
Överförd kapitalavkastning	1 913	2 924
Räntesats % trafikförsäkring	1,50	2,00
övrig affär	0,00	0,62
olycksfall	0,20	1,28

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r. samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r. under året. Använd räntesats utgör för olycksfallsaffären genomsnittlig räntenivå 2015 för statsobligationer med fem års löptid och för övrig affär, förutom trafik, medelvärdet för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Räntesats för trafik är densamma som för diskonteringen med tillägg av 0,25 procentenheter.

Not 6 Utbetalda försäkringsersättningar

	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrares andel		Utbetalda försäkringsersättningar f.e.r	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Utbetalda försäkringsersättningar	-173 300	-179 248	6 946	13 338	-166 354	-165 910
Driftskostnader för skadereglering	-24 771	-25 868	0	0	-24 771	-25 868
Utbetalda försäkringsersättningar	-198 071	-205 116	6 946	13 338	-191 125	-191 778
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-3 898	-30 213	-14 392	27 821	-18 290	-2 392
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	-4 973	-16 363	19 796	4 604	14 823	-11 759
Skaderegleringskostnader	-4 376	-1 970	0	0	-4 376	-1 970
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-13 247	-48 546	5 404	32 425	-7 843	-16 121
Summa försäkringsersättningar	-211 318	-253 662	12 350	45 763	-198 968	-207 899

Not 7 Driftskostnader	2015	2014
Funktionsindelade driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-41 667	-37 343
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	20	89
Administrationskostnader	-17 445	-18 831
Summa driftskostnader	-59 092	-56 085
Totala driftskostnader före funktionsindelning		
Personalkostnader	-60 300	-55 002
Lokalkostnader	-6 838	-6 573
Avskrivningar	-1 798	-1 675
Övriga kostnader	-62 468	-63 797
Omkostnadsbidrag för förmedlad affär	42 396	35 335
Totala driftskostnader före funktionsindelning	-89 008	-91 712
Avgår: Driftskostnad för finans	3 085	2 515
Driftskostnad för skadereglering	24 771	25 867
Kostnad för förmedlad affär, netto	2 060	7 245
Summa driftskostnader	-59 092	-56 085

Not 8 Kapitalavkastning	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER				
Hysesintäkter	5 572	4 556	3 119	3 164
Driftskostnader	-6 147	-3 209	-311	-236
Driftsresultat byggnad och mark	-575	1 347	2 808	2 928
Utdelning på aktier och andelar i aktiefonder	2 291	1 201	2 291	1 201
Ränteintäkter m m				
– obligationer och andra räntebärande värdepapper	398	3 715	398	3 715
– övriga ränteintäkter	413	37	413	37
Realisationsvinster, netto				
– aktier och andelar	9 990	5	9 990	0
– räntebärande värdepapper	6 939	5 619	6 939	5 619
Summa kapitalavkastning, intäkter	19 456	11 924	22 839	13 500
	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER				
Kapitalförvaltningskostnader	-3 448	-2 515	-3 448	-2 515
Realisationsförluster, netto				
– aktier och andelar	-222	-120	-222	-120
– räntebärande värdepapper	0	0	0	0
Summa kapitalavkastning, kostnader	-3 670	-2 635	-3 670	-2 635
OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR	Orealiserade vinster		Orealiserade förluster	
Koncernen	2015	2014	2015	2014
Orealiserat resultat				
– byggnader och mark	1 051	0	0	0
– aktier och andelar	63 989	79 898	0	0
– räntebärande värdepapper	1 635	0	0	-2 591
Summa orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	66 675	79 898	0	-2 591

Moderbolaget	Orealiserade vinster		Orealiserade förluster	
	2015	2014	2015	2014
Orealiserat resultat				
– byggnader och mark	1 051	0	0	0
– aktier och andelar	34 657	64 878	0	0
– räntebärande värdepapper	1 635	0	0	-2 591
Summa realiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	37 343	64 878	0	-2 591

Not 9 Övriga intäkter och kostnader	2015	2014
Provisioner för liv, bank och fond	41 197	34 246
Driftskostnad för liv, bank och fond	-43 257	-41 491
Övriga intäkter och kostnader	943	687
Summa övriga intäkter och kostnader	-1 116	-6 558

Not 10 Skatt på årets resultat	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Inkomstskatt på årets vinst	776	-1 356	-16	-14
Uppskjuten skatt på realiserade vinster				
årets skatt	-13 100	-13 838	-13 100	-13 838
Ändrad taxering tidigare år	0	-392	0	-392
Summa skatt	-12 324	-15 586	-13 116	-14 244

Avstämning av effektiv skatt	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Resultat före skatt	81 977	80 701	56 245	60 107
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-18 035	-17 754	-12 374	-13 224
Skillnad mellan skattemässigt och redovisningsmässigt resultat	5 771	2 646	-682	-542
Ändrad taxering tidigare år	0	-392	0	-392
Övrigt	-60	-86	-60	-86
Redovisad effektiv skatt	-12 324	-15 586	-13 116	-14 244

Not 11 Byggnader och mark

Fastigheter består i moderbolaget av två kontorsfastigheter och en fritidsanläggning.

I koncernbolaget tillkommer en kontorsfastighet.

Fastigheterna används i huvudsak i den egna rörelsen.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Anskaffningsvärde				
Ingående balans	70 391	57 534	29 245	29 188
Justering pågående arbete	-475	0	0	0
Investering i beståndet	0	12 857	0	57
Redovisat anskaffningsvärde	69 916	70 391	29 245	29 245
Avskrivningar				
Ingående Balans	-10 376	-9 291	-8 501	-7 945
Årets avskrivningar	-1 057	-1 085	-528	-556
Ack avskrivningar	-11 433	-10 376	-9 029	-8 501
Redovisade värden	58 483	60 015	20 216	20 744

År 2010 ändrades principerna för klassificering av fastigheter i koncernen i och med övergången till så kallad full IFRS. Fastigheterna redovisas som rörelsefastigheter till historiskt anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar enligt plan. Avskrivning görs över 50 år. Samtidigt ändrades principerna för redovisning av fastigheterna i moderbolaget från att ha redovisats till marknadsvärde till att redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivning enligt plan.

Not 12 Innehav i dotterföretag & intressebolag

Dotterbolag

BLF Fastighet AB, 556683-4007, säte Karlshamn, 1000 aktier, ägarandel 100 %. Bolaget äger andelar i tre fastighetsförvaltande företag, Humlegården Holding I AB, Humlegården Holding II AB samt Humlegården Holding III AB.

Övriga delägare i Humlegårdenbolagen är andra bolag inom Länsförsäkringsgruppen.

	2015	2014
Anskaffningsvärde	100	100
Aktieägartillskott	11 528	11 528
Uppskrivning	21 560	21 560
Summa	33 188	33 188
Aktiernas verkliga värde	151 376	122 044

LF Blekinge Fastighets AB, 556788-1684, säte Karlshamn, 1000 aktier, ägarandel 100 %. Bolaget äger fastigheten Öresund 1, Karlskrona vars värde bedöms till 33 000 tkr. Bolaget förvärvade under 2014 en fastighet i Karlshamn, Göteborg 8. Fastigheten håller på att renoveras till kontorslokal till Länsförsäkringar Blekinge.

	2015	2014
Anskaffningsvärde	9 327	9 327
Aktieägartillskott	24 400	24 400
Summa	33 727	33 727
Aktiernas verkliga värde	33 000	33 000
Totalt bokfört värde	66 915	66 915

Intressebolag

LF Affärsservice Sydost AB, 556896-7425, säte Kristianstad, 1000 aktier, ägarandel 33 %. Det är ett nybildat servicebolag 2012 som ägs till 33 % av resp LF Blekinge, LF Göinge-Kristianstad samt LF Kronoberg. Bolaget började sin verksamhet Januari 2013.

	2015	2014
Anskaffningsvärde	25	25
Aktieägartillskott	75	75
Summa	100	100
Aktiernas verkliga värde	100	100
Totalt bokfört värde	100	100

Intressebolag

Försäkringsförmedlarna Sydsverige AB, 556993-5728, säte Karlshamn, 5000 aktier, ägarandel 50 %.

	2015	2014
Anskaffningsvärde	250	250
Aktieägartillskott	0	0
Summa	250	250
Aktiernas verkliga värde	0	250
Totalt bokfört värde	0	250

	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
Not 13 Andra finansiella placeringstillgångar	2015	2014	2015	2014

ANSKAFFNINGSVÄRDEN OCH MARKNADSVÄRDEN I MODERBOLAGET/KONCERNEN

Moderbolaget

Aktier och andelar	441 606	326 802	759 137	585 719
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	479 061	529 509	474 372	529 509
Derivat			27 442	34 524
Summa	920 667	856 311	1 260 951	1 149 752

Koncernen

Aktier och andelar	478 250	363 446	910 513	707 763
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	479 061	529 509	474 372	529 509
Derivat			27 442	34 524
Summa	957 311	892 955	1 412 327	1 271 796

ANSKAFFNINGSVÄRDEN OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ AKTIER
OCH ANDELAR I MODERBOLAGET/KONCERNEN

	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Moderbolaget		
ANDELAR I BOSTADSRÄTT	3 053	6 623
NOTERADE AKTIER	28 975	44 412
NOTERADE ANDELAR I AKTIEFONDER		
LF Sverigefond Aktiv	29 283	93 589
Carnegie Sverigefond	26 783	61 469
Didner & Gerge Aktiefond Sverige	20 000	29 254
Didner & Gerge småbolag	10 000	18 173
LF Fastighetsfond	10 045	11 980
Gam Star China	7 000	9 740
Johcm EU Select Values	15 170	18 694
Johcm Global	3 360	7 317
Allianz Europé	20 100	21 301
Skagen Global	9 336	13 888
Skagen Kon-Tiki	9 683	11 167
Gam Star US All Cap Equity	30 000	35 909
LF Tillväxtmarknadsfond Aktiv	10 083	8 122
LF Tillväxtmarknadsfond Index	10 090	9 728
Carnegie Worldwide	20 000	18 354
Deutsche Invest	20 000	18 164
Healthinvest	15 000	14 234
Morgan Stanley European Property	10 000	10 086
SEB Läkemedelsfond	15 000	14 416
Summa	290 933	425 585
EJ NOTERADE AKTIER OCH ANDELAR		
Länsförsäkringar AB	107 713	258 294
Övriga ej noterade	10 932	24 223
Summa	118 645	282 517
Summa aktier och andelar i moderbolaget	441 606	759 137
Företagsägd K-försäkring VD	0	0
Koncernen		
Humlegården Holding I AB	14 134	61 630
Humlegården Holding II AB	15 304	68 646
Humlegården Holding III AB	7 206	21 100
Summa	36 644	151 376
Total Summa aktier och andelar i koncernen	478 250	910 513

UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ OBLIGATIONER
OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER I MODERBOLAGET/KONCERNEN

	Upplupet anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2015	2014	2015	2014
UTGIVNA AV				
Svenska staten	72 201	99 986	71 682	99 986
LF Kort Räntefond, Carnegie Corp Bond, SPP Ftgobl bla	215 563	112 167	216 587	112 167
Övriga emittenter	191 297	317 356	186 103	317 356
Summa svenska värdepapper	479 061	529 509	474 372	529 509
Derivat i sammansatta instrument			27 442	34 524
Total Summa svenska värdepapper	479 061	529 509	501 814	564 033

REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

Koncernen	Via identifiering		Innehav för handelsändamål		Lånefordringar och kundfordringar		Summa redovisat värde		Summa verkligt värde	
Tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Finansiella tillgångar										
Andra finansiella placeringstillg										
Aktier och andelar	910 513	707 763					910 513	707 763	910 513	707 763
Obligationer & andra ränteb	474 372	529 509					474 372	529 509	474 372	529 509
Derivat			27 442	34 524			27 442	34 524	27 442	34 524
Depåer hos företag som avgivit åf					223	312	223	312	223	312
Fordringar										
Övriga fordringar					136 942	100 489	136 942	100 489	136 942	100 489
Andra tillgångar										
Kassa och bank					33 714	54 651	33 714	54 651	33 714	54 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter										
Uppl ränte- och hyresintäkter	153	1 015					153	1 015	153	1 015
Summa finansiella tillgångar	1 385 038	1 238 287	27 442	34 524	170 879	155 452	1 583 359	1 428 263	1 583 359	1 428 263

Moderbolaget	Via identifiering		Innehav för handelsändamål		Lånefordringar och kundfordringar		Summa redovisat värde		Summa verkligt värde	
Tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Finansiella tillgångar										
Andra finansiella placeringstillg										
Aktier och andelar	759 137	585 719					759 137	585 719	759 137	585 719
Obligationer & andra ränteb	474 372	529 509					474 372	529 509	474 372	529 509
Övriga lån										
– LF Blekinge Fastighets AB					10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
– BLF Fastighets AB					25 016	25 016	25 016	25 016	25 016	25 016
Derivat			27 442	34 524			27 442	34 524	27 442	34 524
Depåer hos företag som avgivit åf					223	312	223	312	223	312
Fordringar										
Övriga fordringar					119 787	101 630	119 787	101 630	119 787	101 630
Andra tillgångar										
Kassa och bank					31 834	53 322	31 834	53 322	31 834	53 322
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter										
Uppl ränte- och hyresintäkter	153	1 015					153	1 015	153	1 015
Summa finansiella tillgångar	1 233 662	1 116 243	27 442	34 524	186 860	190 280	1 447 964	1 341 047	1 447 964	1 341 047

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen	Via identifiering		Innehav för handelsändamål		Lånefordringar och kundfordringar		Övriga finansiella skulder		Summa	
Tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Finansiella tillgångar										
Andra finansiella placeringstillg										
Aktier och andelar	76 048	80 984							76 048	80 984
Obligationer & andra ränteb	8 972	6 743							8 972	6 743
Övriga finansiella tillgångar		0							0	0
Summa nettoresultat	85 020	87 727	0	0	0	0	0	0	85 020	87 727

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Moderbolaget	Via identifiering		Innehav för handelsändamål		Lånefordringar och kundfordringar		Övriga finansiella skulder		Summa	
Tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Finansiella tillgångar										
Andra finansiella placeringstillg										
Aktier och andelar	46 716	65 959							46 716	65 959
Obligationer & andra ränteb	8 972	6 743							8 972	6 743
Övriga finansiella tillgångar		0							0	0
Summa nettoresultat	55 688	72 702	0	0	0	0	0	0	55 688	72 702

Koncern	2015	2014
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Summa	0	0

Moderbolaget	2015	2014
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Summa	0	0

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

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

Nivå 2: enligt direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara.

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2015:

Koncern, Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN				
Derivat	0	27 442	0	27 442
Aktier	476 620	0	433 893	910 513
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	288 443	185 929	0	474 372
Summa	765 063	213 371	433 893	1 412 327

	Aktier och andelar	
IB till UB på nivå 3	2015	2014
Ingående balans	358 913	319 642
Inköp	4 038	8 344
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	70 942	30 927
Utgående balans	433 893	358 913

Moder, Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN				
Derivat	0	27 442	0	27 442
Aktier	476 620	0	282 517	759 137
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	288 443	185 929	0	474 372
Summa	765 063	213 371	282 517	1 260 951

	Aktier och andelar	
IB till UB på nivå 3	2015	2014
Ingående balans	236 869	212 628
Inköp	4 038	8 344
Försäljning		
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	40 610	15 897
Utgående balans	282 517	236 869

Nivå 3, utifrån indata som inte är observerbara på marknaden värderas aktier och andelar enligt nedanstående:

LFAB-aktien värderas till substansvärde. Substansvärdet för LFAB-aktien är detsamma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet på LFAB-aktien är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

BLF Fastighets AB äger endast andelar i fastighetsbolag som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på Humlegårdsaktierna beräknas som ett substansvärde vilket består av respektive koncerns egna kapital plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på BLF Fastighets AB.

Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Direktavkastningskravet ligger i spannet 4,6-7,5 % med medelvärdet 5,6 %.

För övriga fastigheter har värdering fastställts med hjälp av ett externt värderingsföretag som har tagit hänsyn till marknadsinformation och fastigheternas kassaflöde. De parametrar som främst påverkar värdet på fastigheterna är förändring i avkastningskravet och eventuellt uppkomst av vakanser.

Länsförsäkringar Blekinge gör i vart och ett av fallen en bedömning av rimligheten i värdet och tar in underliggande värden i de innehav där så är möjligt. Där detta inte är möjligt finns en löpande kontakt med styrelsen i respektive bolag för att säkerställa riktigheten i värderingen av tillgångarna.

Om misstankar finns att värdena i något av innehaven skulle vara inkorrekta så förmedlas detta till styrelsen som för detta vidare till respektive bolag.

Not 14 Fordringar avseende direkt försäkring	2015	2014
Fordringar hos försäkringstagare	80 804	74 092
Fordringar hos försäkringsföretag	3 577	5 335
Summa fordringar avseende direkt försäkring	84 381	79 427

Not 15 Materiella tillgångar

	Maskiner/inventarier		Aktiverad ombyggnadskostnad		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde	16 738	16 277	7 833	7 806	24 571	24 083
Investeringar	1 788	1 244	0	27	1 788	1 271
Försäljningar och utrangeringar	0	-783	0	0	0	-783
Utgående anskaffningsvärde	18 526	16 738	7 833	7 833	26 359	24 571
Ingående avskrivningar	-13 613	-13 104	-7 665	-7 618	-21 278	-20 722
Årets avskrivningar	-1 242	-1 109	0	-47	-1 242	-1 156
Försäljning och utrangeringar	0	600	0	0	0	600
Utgående avskrivningar	-14 855	-13 613	-7 665	-7 665	-22 520	-21 278
Redovisat värde	3 671	3 125	168	168	3 839	3 293

Materiella tillgångar skrivs planmässigt av på 5 år.

Not 16 Förutbetalda anskaffningskostnader	2015	2014
Ingående värde	2 487	2 398
Årets förändring	20	89
Utgående värde	2 507	2 487
Anskaffningskostnader med avskrivningstid – inom 1 år	2 507	2 487

Not 17 Periodiseringsfond	2015	2014
Periodiseringsfond 2009	0	10 000
Periodiseringsfond 2010	5 000	5 000
Periodiseringsfond 2012	2 000	2 000
Periodiseringsfond 2013	700	700
Periodiseringsfond 2014	0	0
Periodiseringsfond 2015	0	0
	7 700	17 700

Not 18 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2015			2014		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER						
Ingående balans	132 357	0	132 357	124 937	0	124 937
Premieinkomst	323 610	-32 237	291 373	356 161	-58 073	298 088
Intjänade premier under perioden	-316 573	32 237	-284 336	-348 741	58 073	-290 668
Utgående balans	139 394	0	139 394	132 357	0	132 357
Summa avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk	139 394	0	139 394	132 357	0	132 357

Not 19 Avsättning för oreglerade skador	Brutto	2015	Netto	Brutto	2014	Netto
		Åf andel			Åf andel	
Inträffade och rapporterade skador	206 891	-70 974	135 917	275 937	-40 939	234 998
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	315 346	-86 759	228 587	151 020	-84 369	66 651
Avsättning för skaderegleringskostnad	14 958	0	14 958	11 284	0	11 284
Skadelivränta	93 117	0	93 117			
Ingående balans	630 312	-157 733	472 579	438 241	-125 308	312 933
Förväntad kostnad för skador som inträffat under den innevarande perioden	237 766	-10 172	227 594	239 113	-11 887	227 226
Utbetalt/överfört till försäkringsskulder eller andra kortfristiga skulder	-198 071	6 946	-191 125	-206 137	13 338	-192 799
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år (avvecklingsresultat)	-26 448	-2 178	-28 626	7 613	-33 876	-26 263
Effekt av beståndsöverlåtelsen						
Verkligt värde av övertaget bestånd trafik (redovisat i balansräkningen)	0			28 040		
Anpassning till bolagets redovisningsprinciper (redovisat i resultaträkningen)	0			9 662		
Livränterörelse	0	0	0	113 780	0	0
Effekt av förändringar i antaganden	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	643 559	-163 137	480 422	630 312	-157 733	321 097
UTGÅENDE BALANS BESTÅR AV						
Inträffade och rapporterade skador	212 873	-55 154	157 719			
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	320 209	-107 983	212 226			
Avsättning skaderegleringskostnad	17 569	0	17 569			
Skadelivränta	92 908	0	92 908			
Utgående balans totalt	643 559	-163 137	480 422			

Avsättning för oreglerade skador i trafikförsäkringen 286 773 (283 347) Tkr diskonteras med en diskonteringsränta på 1,25% (1,50%)
Motsvarande odiskonterade avsättningar skulle innebära en ökad avsättning med 22 660 (37 886) Tkr. IBNR avser den egna affären.

Not 20 Skatt	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Fordran på Inkomstskatt på årets resultat	-8 809	-8 521	-8 685	-8 385
Uppskjuten skatteskuld på realiserade vinster	72 985	59 945	72 985	59 945
Uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver	72 219	73 011	0	0
Summa skatt	136 395	124 435	64 300	51 560

Not 21 Ställda säkerheter	2015	2014
För försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.) registerförda tillgångar	669 817	629 937
Företagsägd K-försäkring vd	1 770	1 498
Summa ställda säkerheter	671 587	631 435

I enlighet med 7 kap 11§ Försäkringsrörelselagen (FRL) har bolaget registerfört de placeringstillgångar som används för skuldtäckning. Registerföringen innebär att försäkringstagarna har en förmånsrätt i tillgångarna enligt förmånsrättslagen. Tillgångarna kan tas i anspråk vid bolagets insolvens.

Registerförda placeringstillgångar	Registerfört värde (Mkr)
Aktier och andelar	190,3
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	447,5
Kassa och bank	32,1
	669,8

Not 22 Personal och löner

	Styrelse och vd		Tjänstemän och övriga anställda		Ombud		Totalt	
Löner, ersättningar och sociala kostnader har utgått enligt följande:	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Löner och ersättningar	2 743	4 019	32 973	30 464	3 154	2 438	38 870	36 921
Sociala avgifter	1 665	2 018	16 898	15 300	417	310	18 980	17 628
varav pensionsavgifter	627	600	5 413	4 672			6 040	5 272
Summa	4 408	6 037	49 871	45 764	3 571	2 748	57 850	54 549

Ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och fem av bolagsstämman valda ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. De två arbetstagarrepresentanterna erhåller inte styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön samt pension. Till andra ledande befattningshavare utgörs ersättningen av grundlön samt pension enligt kollektivavtal. Med andra ledande befattningshavare avses två marknadsområdeschefer, en skadechef samt en personalansvarig.

Ersättningar under 2015	Antal personer	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör Magnus Olsson/ Tf Mats Svensson	1	1 741		529	2 270
Tf Verkställande direktör Mats Svensson	1	179		98	277
Styrelsens ordförande Anders Larsson	1	348			348
Styrelseledamot Anneli Enckell	1	90			90
Styrelseledamot Bengt Mattsson	1	90			90
Styrelseledamot Åsa Alm	1	72			72
Styrelseledamot Jörgen Martinsson	1	21			21
Styrelseledamot Bengt Nilsson	1	135			135
Styrelseledamot Carina Centrén	1	67			67
Andra ledande befattningshavare	5	3 594	0	1 202	4 796
		6 337	0	1 829	8 166

Målrelaterad ersättning För ledande befattningshavare samt vd, utgår ingen målrelaterad ersättning i form av resultatbonus.

Pension Bolaget har förmånsbestämd pensionsplan i enlighet med bestämmelserna i kollektivavtal. Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är i sin helhet avgiftsbestämd och pensionspremien uppgår till 35 % av bruttolönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år och följer pensionsavtalet mellan FAO och FTF. Pensionen är i huvudsak förmånsbestämd, dock ingår i kostnaden en avgiftsbestämd del med 154 tkr (125 tkr). För övriga befattningshavare i bolagets ledning gäller för försäkringsbranschen normala anställningsvillkor. Bolagets förpliktelser avseende pensioner är täckta genom försäkringar i FPK och LF Liv. Enligt försäkringsbranschens pensionsavtal kan personer födda 1955 eller tidigare frivilligt gå i pension från 62 års ålder. En sannoliksbedömning har gjorts hur många anställda som kommer att utnyttja möjligheten till förtida uttag.

Avgångsvederlag Vid uppsägning från Länsförsäkringar Blekinges sida är vd berättigad till ett avgångsvederlag motsvarande 12 gånger den fasta månadslön som vd hade vid anställningens upphörande. För andra ledande befattningshavare utgår inget avgångsvederlag utan anställningsavtalet följer kollektivavtalet.

	Styrelse		VD		Tjänstemän och övriga anställda		Medeltal anställda	
Medeltal anställda och könsfördelning	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Män	5	6	1	1	31	30	32	31
Kvinnor	4	3			36	34	36	34
Totalt	9	9	1	1	67	64	68	65

Policy Bolagets styrelse har beslutat Ersättningspolicy. Beslut om policyn grundas på analys av vilka risker policyn kan vara förknippad med. Policyen ska fastställas av Länsförsäkringar Blekinges styrelse minst en gång per år.

Beredning och beslut Styrelsen i sin helhet utgör bolagets ersättningsutskott. De har som uppgift att bland annat ansvara för att bereda och besluta väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets Ersättningspolicy. Bolagets styrelse ska besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd. Beslut om ersättning till övriga anställda som ingår i Länsförsäkringar Blekinges företagsledning och eventuella övriga anställda som rapporterar direkt till vd har delegerats till vd. Om delegering sker till vd ska denne hålla ordföranden informerad om innehållet i sådana beslut. Beslut om Förmånserbjudande fattas av vd och ska årligen anmälas till bolagets styrelse.

Risikanalys Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar Blekinge att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra bolaget till en attraktiv arbetsgivare. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen. Utöver vd och övriga ledande befattningshavare som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på företagets risknivå räknas kontrollfunktioner, riskingenjör, bolagscontroller, kreditansvarig samt Controller Bank. Funktionen för riskkontroll har medverkat vid bedömningen av risken.

Ersättningsmodell och kriterier för ersättningar Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av en fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt på en nivå med tydlig koppling till de anställdas arbete och prestation. Målrelaterad ersättning kan utgå till anställda, förutom de som identifierats att kunna påverka bolagets risknivå, om belopp motsvarande högst 0,5 prisbasbelopp per år. Den målrelaterade ersättningen baseras på att 40% av bolagsövergripande mål samt att 60% av avdelningsmål uppnås i linje med bolagets affärsplan. En förutsättning för att målrelaterad ersättning ska utfalla gällande företagsmål är att bolaget måste visa ett tekniskt resultat före dispositioner som minst motsvarar resultatbonusarna för företagsmålen. Utbetalningar avseende avdelningsmål sker alltid i förhållande till måluppfyllelse oavsett bolagets resultat. Senast i samband med att Länsförsäkringar Blekinges styrelse för sin del fastställer helårsbokslutet, ska styrelsen utvärdera och fastställa om bolagsövergripande mål i bolagets affärsplan uppnåtts. Provisionslön kan utgå till säljande personal. Provisionslön regleras i lokalt kollektivavtal. Viss personal har också incitamentslön. Bolaget kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner t ex i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård.

Under räkenskapsåret 2015 kostnadsförda belopp för fasta och rörliga ersättningar avseende 2015	Fast ersättning, kr	Målrelaterad ersättning, kr	Antal personer med fast ersättning, kr	Antal personer med målrelaterad ersättning, kr
Anställda i ledande positioner	5 251 385	0	6	0
Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå	1 717 538	0	4	0
Övriga anställd	23 746 556	1 110 672	74	74

Under räkenskapsåret 2015 kostnadsförda totalbelopp för ersättningar avseende 2015:

Samtliga ovan redovisade kostnadsförda ersättningar är intjänade under räkenskapsåret 2015 och utbetalas under 2016. Det finns inga ackumulerade utestående uppskjutna, kostnadsförda eller utbetalda ersättningar, avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar.

Not 23 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

	2015	2014
Ersättningar till revisorerna		
Öhrlings PriceWaterhouseCoopers, revisionsverksamhet		
– Revisionsuppdraget	375	367
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	120
– Övriga tjänster	0	17
Summa	375	504
KPMG, revisionsverksamhet		
– Revisionsuppdraget	237	0
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
– Övriga tjänster	0	0
Summa	237	0
Totalt Koncernen	612	504

Not 24 Övriga skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Premieskatt	4 441	5 728	4 441	5 728
Leverantörsskulder	7 007	3 479	7 007	3 479
Skulder sociala kostnader	0	0	0	0
Källskatter	923	956	923	956
Övriga skulder	1 517	800	4 517	1 771
Summa	13 888	10 963	16 887	11 934

Not 25 Närstående

Närstående relationer

Moderbolaget har en närstående relation till sina dotterföretag och intresseföretag, se not 12. Sammanställning över närstående transaktioner:

	Försäljning försäkrings- premier till närstående	Inköp från närstående	Fordran på närstående per 31 dec	Utbetald skadeersättning till närstående
BLF Fastighet AB 2015			25 015	
BLF Fastighet AB 2014			25 015	
LF Blekinge Fastighets AB 2015		0	12 000	
LF Blekinge Fastighets AB 2014		1 020	2 168	
LF Affärsservice Sydost AB 2015		5 411	446	
LF Affärsservice Sydost AB 2014		5 248		
Karlshamn Göteborg 8 Karlshamn AB 2015			7 000	
Karlshamn Göteborg 8 Karlshamn AB 2014			10 000	
Styrelsen & VD 2015	691			10
Styrelsen & VD 2014	945			9
Styrelseled Anders Larsson 2015	58			
Styrelseled Åsa Alm 2015	66			1
Styrelseled Annelie Enckell 2015	433			4
Styrelseled Carina Centrén 2015	13			
Styrelseled Bengt Nilsson 2015	32			
Styrelseled Bengt Mattsson 2015	18			
Styrelseled Peter Fast 2015	41			5
Styrelseled Anna-Carin Zielinski 2015	6			
Styrelseled & VD Magnus Olsson 2015	24			

Not 26 Övriga intäkter och kostnader

Trafikförsäkringsföreningsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för Sveriges trafikförsäkringsbolag. Verksamheten styrs i huvudsak av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Alla försäkringsbolag som har tillstånd att bedriva Trafikskaderörelse i Sverige ska enligt trafikskadelagen vara medlemmar i TFF. TFF ansvarar även för administrationen av Trafikskadenämnden (TSN) som verkar för en enhetlig och skäligen personskadereglering inom trafikförsäkringsområdet.

TFF:s verksamhet finansieras i enlighet med trafikskadelagen av medlemmarna. Det underskott som uppstår, inklusive kostnaden för TSN, fördelas på medlemmarna utifrån marknadsandelar inom området trafikförsäkring.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Bolaget har ändrat hantering av TFF under 2015.				
Trafikförsäkringsföreningen (TFF) årskostnad prognos	-746	-1 139	-746	-1 139
Avräkning av tidigare årskostnader TFF	102	118	102	118
Summa övriga tekniska kostnader/intäkter	-644	-1 021	-644	-1 021

Tilläggsupplysningar angående försäkringsrörelsen

	Försäkringsklasser								
	Totalt 2015	Olycksfall och sjukdom	Motorfordon ansvar mot tredje man	Motorfordon övriga klasser	Brand och annan egen- domsskada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt försäkring	Mottagen åter- försäkring
Premieinkomst, brutto	323 610	18 661	51 170	81 790	137 131	4 166	6 098	299 015	24 595
Premieintäkt, brutto	316 573	17 737	49 945	79 397	134 754	4 112	5 984	291 929	24 644
Försäkringsersättningar, brutto	-211 510	-11 727	-37 797	-56 091	-85 530	-3 674	-3 055	-197 874	-13 636
Driftskostnader, brutto	-59 092	-3 831	-5 648	-12 985	-33 995	-1 020	-1 456	-58 934	-158
Resultat av avgiven återförsäkring	-20 153	-9 380	1 871	-122	-12 019	-109	-394	-20 153	0
Skade %	-66,8	-66,1	-75,7	-70,6	-63,5	-89,3	-51,1	-67,8	-55,3

Karlshamn den 29 mars 2016



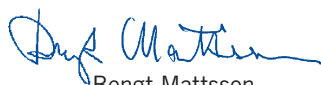
Anders Larsson
Styrelsens ordförande



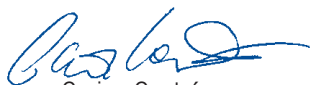
Bengt Nilsson
Vice ordförande



Anneli Enckell



Bengt Mattsson



Carina Centrén



Åsa Alm



Anna-Carin Zielinski
Personalrepresentant



Peter Fast
Personalrepresentant



Jens Listerö
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-03-29.

KPMG AB



Michael Johansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Blekinge, org. nr 536201-0505

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Blekinge för år 2015. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 9-49.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Blekinge för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt försäkringsrörelselagen.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Växjö den 29 mars 2016

KPMG AB



Michael Johansson
Auktoriserad revisor



Bolagsstyrningsrapport 2015

Bolagsstyrning definierar det beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr Länsförsäkringar Blekinge. Bolagsstyrningen regleras av svensk lagstiftning, regler och rekommendationer. Utöver detta tillämpar Länsförsäkringar Blekinge även principerna enligt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Den kompletterar övrig reglering genom att ange en högre norm än lagens minimikrav för vad som i allmänhet kan anses utgöra god bolagsstyrning.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning bygger på principen ”följ eller förklara” vilket innebär att ett företag som tillämpar denna kan avvika från enskilda regler, men ska då ange förklaring till avvikelserna. Svensk kod för bolagsstyrning riktar sig främst till noterade bolag, men Länsförsäkringar Blekinge har valt att rapportera om sin bolagsstyrning enligt denna princip.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

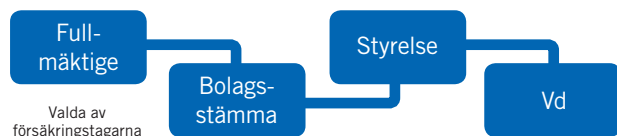
Länsförsäkringar Blekinge är ett ömsesidigt försäkringsbolag som ägs av sina försäkringstagare. Detta innebär att det inte finns några aktieägare i bolaget. På bolagsstämman företräds försäkringstagarna av fullmäktige som inrymmer representanter från samtliga kommuner i Blekinge.

Svensk kod för bolagsstyrning innebär bland annat att Länsförsäkringar Blekinge i anslutning till årsredovisningen ska avge en särskild rapport om bolagsstyrningsprinciper. Länsförsäkringar Blekinge avser att i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag och i förhållande till för bolaget överordnade lagar och föreskrifter, följa Svensk kod för bolagsstyrning.

Huvudsakliga avvikelser avser Kodens bestämmelser vad gäller:

- Fullständig kallelse och publicering av uppgifter till Bolagsstämman på bolagets hemsida
- Deltagande på distans
- Mandattiden för styrelsens ledamöter
- Beslut om ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen

Denna bolagsstyrningsrapport avser verksamhetsåret 2015 och är upprättad i enlighet med principerna i Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.



Länsförsäkringar Blekinges bolagsordning

Bolagsordningen innehåller bland annat bestämmelser kring bolagets firma och verksamhetsinriktning med beskrivning av vilka försäkringsklasser som bolagets tillstånd inbegriper. Vidare innehåller den riktlinjer kring styrelsens säte, storlek och sammansättning samt hur val av styrelse, fullmäktige och revisor ska ske. Bestämmanderätt på bolagsstämman utövas av fullmäktige som utses av delägarna. Antalet fullmäktige ska enligt bolagsordningen bestå av för varje kommun en fullmäktig och härutöver en fullmäktig för varje påbörjat tusental delägare i bolaget inom kommunen. År 2015 var fullmäktige 54 stycken.

Länsförsäkringar Blekinges bolagsstämman

Bolagsstämman är Länsförsäkringar Blekinges högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar Blekinge, utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, fastställa resultat- och balansräkning och vinstdisposition samt besluta om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Ordinarie bolagsstämman ska hållas årligen under första tertiet i någon av kommunerna i Blekinge län. Kallelse till bolagsstämman sker genom brev med posten, tidigast fyra och senast två veckor före bolagsstämman.

För deltagande på bolagsstämman krävs att fullmäktige närvarar fysiskt. Med hänsyn till det begränsade antalet fullmäktige är bedömningen att det lämpligaste sättet att genomföra bolagsstämman på är genom fysisk närvaro av samtliga fullmäktige. Kodens övriga bestämmelser om bolagsstämman, bland annat om styrelsens, ledningens och revisorernas närvaro samt om bolagsstämmans genomförande tillämpas av bolaget. Protokoll från bolagsstämman publiceras på bolagets hemsida.

I enlighet med bolagsordningen väljs styrelsens ordförande på ordinarie bolagsstämman. Vid stämman lämnas förslag till ersättning för styrelsens ordförande, övriga ledamöter i styrelsen samt även till fullmäktige och valberedning.

Valberedning

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse, fullmäktige och revisorer samt ersättning till dessa. Valberedningens ledamöter väljs för en mandattid om tre år och maximalt antal mandatperioder är två. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen. Den nu gällande instruktionen finns publicerad på bolagets hemsida.

Valberedningen kommer att presentera sina förslag för fullmäktige i kallelsen till ordinarie bolagsstämma. Vid bolagsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits.

Valberedningen består av följande ledamöter:

Namn	Födelseår	Sysselsättning	Mandattid
Jan Elmeklo	1942	Skogsbrukare	2016
Niclas Möller	1970	Byggnadsentreprenör	2016
Meta Bratt	1948	Läkare	2017
Magnus Henriksson	1963	Skogs- och lantbrukare	2018
Knut Hessbo	1954	Affärsrådgivare	2018

Revision och revisorer

Revisorn har till uppgift att på ägarnas vägnar granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Blekinge ha en ordinarie revisor och en revisorssuppleant. Revisorerna utses på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits. Härutöver kan stämman utse minst en eller högst två lekmanna-revisorer. Styrelsen träffar revisorn vid bokslutstillfället.

Fortlöpande lämnas information ömsesidigt mellan parterna.

Vid ordinarie bolagsstämma 2015 utsågs:

Auktoriserade revisorer	Födelseår	Företag
Michael Johansson	1964	KPMG
Kenneth Werner, suppleant	1951	KPMG

Internrevision

Styrelsen har utsett en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion, internrevision, vars huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen med uppföljning av att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och fattade beslut samt att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska även granska och utvärdera bolagets organisation, rutiner, styrning och kontroll.

Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för internrevision. Tjänsten är upphandlad från Länsförsäkringar AB:s internrevisionsenhet som har särskild kompetens inom området. En plan för internrevision fastställs av styrelsen och rapportering sker till densamma.

Länsförsäkringar Blekinges styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. I detta ansvar ingår bland annat att fastställa organisation, mål och strategier samt riktlinjer för kontroll och styrning.

Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av fem till sju ledamöter. I styrelsen ingår vd. Därutöver finns två ordinarie arbetstagarledamöter med två suppleanter till dessa.

Mandattiden för de bolagsstämmovalda ledamöterna uppgår till tre år. Skälen till avvikelse från Kodens bestämmelse om mandattid om högst ett år är bedömningen att intresset av att styrelsens ledamöter genom ettårig mandattid ställer sina platser till förfogande varje år, inte på samma sätt gör sig gällande i bolag vars bolagsstämma utgörs av ett begränsat antal ledamöter som vid en bolagsstämma i ett aktiemarknadsbolag med många deltagare. Intresset av kontinuitet i styrelsearbetet och att ge nyvald ledamot rimlig tid att komma in i styrelsearbetet väger därmed tyngre.

Styrelsen har under året bestått av följande ledamöter:

Anders Larsson, ordförande

Födelseår: 1960

Huvudsaklig utbildning: Maskiningenjörsutbildning, ledningsgruppsutbildning IFL, SILF inköpsutbildning, Företagsinterna utbildningar

Arbetslivserfarenhet: Volvo Personvagnar 1981-1996, Konstruktör, projektledare och inköpare, ABB 1997-2000 Inköpschef, EBP 2001-2003 Teknisk chef, IUC 2003-2004 Marknadsansvarig Stans & Press AB, 2005-2015 Platschef Stans & Press AB, 2015- Grundare och ägare av AMEBO AB

Huvudsaklig sysselsättning: Seniorrådgivare Verksamhetsutveckling, projektledning och interimsuppdrag

Andra väsentliga uppdrag: Inga andra väsentliga uppdrag för närvarande

Invald: 2000

Mandattid: 2015-2018

Oberoende i förhållande till bolaget: Nej. Anders Larsson har suttit i styrelsen mer än 12 år.

Bengt Mattsson

Födelseår: 1948

Huvudsaklig utbildning: Elkraftsingenjörsutbildning, ekonomi, marknad samt ledarskapsutbildning IFL och AMP på HHS

Arbetslivserfarenhet: 1971-1998 chefs och vd uppdrag i Sydkraftskoncernen, 1999-2000 vd och koncernchef i Adra Soft AB, 2001-2002 Projektchef NetPort.Karlshamn och 2003-2012 Kommundirektör Karlshamns kommun. Styrelsearbete i 16 olika styrelser

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag och fastighetsförvaltning

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Biosfärområde Blekinge Arkipelag, Styrelseordförande i Ocean Harvesting Technologies AB, Styrelseordförande i Kreativum i Blekinge AB

Invald: 2013

Mandattid: 2013-2016

Oberoende i förhållande till bolaget: Ja



Bengt Nilsson, vice ordförande

Födelseår: 1969

Huvudsaklig utbildning: Ekonomiutbildning

Arbetslivserfarenhet: Riksborgen Södra Skåne 1994-1999, Karlskrona kommun från 1999

Huvudsaklig sysselsättning: Redovisningschef/stf ekonomichef Karlskrona kommun sedan 2008

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Rödeby Elverk ek. för, Rödeby Energi AB samt Rödeby Kraft AB

Invald: 2011

Mandattid: 2014-2017

Oberoende i förhållande till bolaget: Ja

Anneli Enckell

Födelseår: 1964

Huvudsaklig utbildning: Ekonomiutbildning

Arbetslivserfarenhet: Delägare i Commersen under 25 år

Huvudsaklig sysselsättning: HR-ansvarig i Lokaltidningen Mediacenter Sverige AB

Andra väsentliga uppdrag: ordförande i Grattistidningarnas Förening i Sverige

Invald: 1999

Mandattid: 2014-2017

Oberoende i förhållande till bolaget: Nej. Anneli Enckell har suttit i styrelsen mer än 12 år.



Åsa Alm

Födelseår: 1976

Huvudsaklig utbildning: Fil.kand. i Media och kommunikation

Arbetslivserfarenhet: från år 2000 ekonomi/marknadsföring Sublink AB och 2000-2010 marknadsförare Radius Sweden AB, 2011- Barnens Gård AB

Huvudsaklig sysselsättning: Driver Barnens Gård sedan 2011

Andra väsentliga uppdrag: Inga andra väsentliga uppdrag för närvarande

Invald: 2009

Mandattid: 2013-2016

Oberoende i förhållande till bolaget: Ja

Carina Centrén

Födelseår: 1959

Huvudsaklig utbildning: Ekonomiutbildning, ledarskap och kommunikation

Arbetslivserfarenhet: 1997-2000 administrativ chef EBP i Olofström AB, 1994-1997, ekonomiansvarig AmuGruppen Syd AB - Hanöhus, 1993-1994 ekonomiansvarig Säljsam AB, 1987-1993 redovisningschef Nordic Homes AB, 1983-1987 revisor Thörnblads Redovisning AB, 1981-1983 ekonom Tarkett AB

Huvudsaklig sysselsättning: Regionchef Svenskt Näringsliv Blekinge sedan 2000

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande och delägare i Solixx Utvecklings AB

Invald: 2015

Mandattid: 2015-2018

Oberoende i förhållande till bolaget: Ja

Anna-Carin Zielinski

Födelseår: 1969

Arbetslivserfarenhet: 9 år på Folksam, anställd på Länsförsäkringar Blekinge sen april 1999

Huvudsaklig sysselsättning: Sakskadereglerare Länsförsäkringar Blekinge
Oberoende i förhållande till bolaget: Nej. Anna-Carin Zielinski är personalrepresentant i styrelsen.

Peter Fast

Födelseår: 1964

Arbetslivserfarenhet: På Länsförsäkringar Blekinge sedan 1997

Huvudsaklig sysselsättning: Företagsrådgivare Länsförsäkringar Blekinge
Oberoende i förhållande till bolaget: Nej. Peter Fast är personalrepresentant i styrelsen.

Magnus Olsson, vd

Födelseår: 1964

Huvudsaklig utbildning: Agronom, ekonomisk inriktning

Arbetslivserfarenhet: Skaraborgs Läns Hushållningssällskap 1990-1992, livsmedelsbranschen 1992-1997, Länsförsäkringar Östgöta 1997-2013, vd Länsförsäkringar Blekinge från augusti 2013 till oktober 2015

Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör Länsförsäkringar Blekinge

Oberoende i förhållande till bolaget: Nej, Magnus Olsson är vd på bolaget.



Åsa Carlsson och Maria Ahlbäck-Saénger är personalrepresentantsuppleanter, men ingen av dessa har deltagit vid något möte under 2015.

Arbetsfördelning inom styrelsen

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete vilken i tillämpliga delar är anpassad till Kodens bestämmelser.

Arbetsordningen finns publicerad på bolagets hemsida.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse och ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Minst en av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och dess kontrollerande ägare samt ha redovisnings- eller revisionskompetens. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen får inte vara ledamot av utskottet.

Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets interna styrning. Revisionsutskottet ska även bereda för de ärenden som styrelsen från tid till annan hänskjuter till revisionsutskottet. Revisionsutskottets möten bör anpassas till styrelsens möten och dess agenda, så att utskottet kan fullgöra sin roll som beredande organ för delar av styrelsearbetet. Revisionsutskottets uppgifter ska fastställas av styrelsen i särskild arbetsordning.

Protokoll ska tillställas utskottsledamöterna liksom styrelsen.

Ersättningsutskott

Styrelsen i sin helhet utgör bolagets ersättningsutskott. Bolagets styrelse ska besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd. Beslut om ersättning till övriga anställda som ingår i Länsförsäkringar Blekinges företagsledning och eventuella övriga anställda som rapporterar direkt till vd har delegerats till vd. Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd fattas av styrelsen.

Finansutskott

Finansutskottet är ett utskott till bolagets styrelse och ska bestå av minst två styrelseledamöter, samt kapitalförvaltare och vd. Finansutskottets ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget.

Finansutskottet har till syfte att följa och övervaka bolagets kapitalförvaltning enligt beslutad Policy för kapitalförvaltning och skuldtäckning.

Finansutskottets möten bör anpassas till styrelsens möten och dess agenda, så att utskottet kan fullgöra sin roll som beredande organ för delar av styrelsearbetet. Finansutskottet sammanträder minst fyra gånger per år och protokoll ska tillställas utskottsledamöterna liksom styrelsen.

Bankutskott

Bankutskottet är ett utskott till styrelsen och består av två styrelseledamöter, affärsområdeschef Privat (bank) samt vd. Den sistnämnda är föredragande.

Bankutskottet har till syfte att följa och övervaka bolagets verksamhet inom bank. Då en samlimiteringsgrupp vid ny kreditpropå passerar en total belåning om 15 mkr skall den propå tillstyrkas av Länsförsäkringar Blekinges bankutskott (finns även definierat i lokal kreditdelegation).

Utskottet ska också bevaka att verksamheten följer lagar och förordningar, interna och externa, samt de instruktioner och regler som uppställs av den gemensamma banken, Länsförsäkringar Bank. Utskottet sammanträder anpassat till den mängd ärenden som kan bli aktuella, dock minst en gång per kvartal. Vid utskottets möte förs protokoll vilka tillställs styrelsen.

Ersättning till företagsledningen

Ersättning till ledande befattningshavare utgörs enligt följande: Fast grundlön, tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

Rörlig ersättning utgår inte till bolagsledningen enligt fastställd Ersättningspolicy.

En redogörelse för företagets ersättningar lämnas i not 22.



Möten och närvaro 2015

	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Finans- utskott	Bank- utskott	Närvaro styrelse- möte	Närvaro utskotts- möte
Antal möten	10	4	1	5	4		
Ledamot							
Anders Larsson			Ordförande	Ordförande	Ordförande	10	10
Bengt Nilsson		Ordförande	Ledamot			10	5
Anneli Enckell		Ledamot	Ledamot			10	5
Bengt Mattsson			Ledamot	Ledamot		9	5
Åsa Alm		Ledamot	Ledamot			9	5
Jörgen Martinsson			Ledamot		Ledamot	1	1
Avgående styrelseledamot 16 april							
Carina Centrén					Ledamot	8	2
Invald styrelseledamot 16 april							
Anna-Carin Zielinski			Ledamot			8	0
Magnus Olsson			Ledamot	Ledamot	Ledamot	9	5
Mats Svensson				Ledamot	Ledamot	1	1
Tf vd från och med 1 november							
Peter Fast			Ledamot			9	0

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen år 2015

Styrelsen ansvarar enligt Försäkringsrörelselagen, Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella bolag samt Koden för den interna kontrollen. Systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är utformade för att uppnå rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och för att säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter.

Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen år 2015 har upprättats i enlighet med Koden. Rapporten är inte en del av den formella årsredovisningen och rapporten är inte granskad av bolagets revisorer. Processen för intern kontroll och riskhantering baseras på kontrollmiljön och omfattar fyra huvudaktiviteter: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med den organisation, beslutsordning samt fördelning av befogenheter och ansvar mellan de olika organ styrelsen och verkställande direktören inrättat för bolaget. Denna ordning dokumenteras och kommuniceras i styrdokument i form av interna policies, riktlinjer och instruktioner. Beroende på typ av dokument och lagreglering fastställer antingen styrelse eller vd styrdokumentet.

Styrelsen fastställer den övergripande organisationen, finansiella mål och övriga mål utifrån modellen balanserat styrkort. Styrelsen har ett revisionsutskott som hanterar de revisionella frågorna. Styrelsen har fastställt en instruktion för rapportering innehållande bestämmelser om vad som ska rapporteras till styrelsen och med vilken periodicitet detta ska ske. Rapporteringen ska vara av sådan art att styrelsen kan göra en välgrundad bedömning av bolagets risker och ekonomiska utfall.

Riskbedömning

Riskbedömning omfattar att identifiera, kartlägga och värdera väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen samt övriga risker som bolaget utsätts för. Länsförsäkringar Blekinge har inrättat en samlande, självständig och gentemot den affärsdrivande verksamheten oberoende funktion för riskhantering, riskkontrollfunktion, som stöd för vd, ledning och operativa enheter i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll och enligt gällande regler.

Kontrollaktiviteter

Riskerna i den finansiella rapporteringen begränsas genom noggrant förberedda bokslut, standardiserade arbetsrutiner med inbyggda kontrollfunktioner samt utvärdering av arbetet med kontinuerliga förbättringar. Den finansiella informationen analyseras och granskas på olika nivåer i organisationen innan den blir offentligt publicerad.

Ett kontinuerligt arbete pågår med att eliminera och reducera identifierade väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet inkluderar utveckling och förbättring av kontrollaktiviteter samt insatser för att medarbetarna ska ha rätt kompetens.

Information och kommunikation

De interna styrdokumentet är föremål för översyn och beslutas minst en gång per år. Styrdokumentet publiceras på bolagets interna hemsida. Varje chef ska se till att bestämmelserna kommuniceras till underställd personal.

Uppföljning

Processer för riskbedömning och kontroll ska anpassas utifrån förändringar i verksamheten som väsentligen påverkar intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Styrelsen tillser att det finns en ändamålsenlig funktion för löpande uppföljning och årlig utvärdering av efterlevnaden av interna instruktioner, policydokument, riktlinjer och manualer samt av ändamålsenlighet och effektivitet i etablerade kontrollstrukturer.

För det ekonomiska utfallet sker månadsvis uppföljning med verkställande direktören och affärsenheterna genom bolagscontroller där utfall jämförs med budget och affärsplan samt att uppsatta mål följs upp utifrån styrkort. Styrelsen tillser vidare att det finns en särskild process för uppföljning av att rapporterade brister åtgärdas. Uppföljande enheter inom Länsförsäkringar Blekinge är bolagscontroller, ekonomifunktioner, riskkontroll, compliance och oberoende granskning (internrevision). Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som stödjer styrelsen i uppföljningen av att verksamheten bedrivs i enlighet med styrelsens beslut, bedrivs på ett effektivt sätt, om rapportering till styrelsen ger en korrekt bild av verksamheten och om verksamheten bedrivs enligt gällande regelverk. Funktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. I den skriftliga rapporteringen lämnas ett omdöme om den interna kontrollen inom olika områden beroende på vilka processer som varit mål för uppföljning enligt av styrelsen fastställd plan.

Varje chef ska se till att styrdokument efterlevs inom sitt ansvarsområde.

Funktionen compliance har till uppgift att fortlöpande identifiera, bedöma, övervaka och rapportera compliance-risker, vilket innebär risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad och kan leda till sanktioner och risk för finansiell förlust.

Fullmäktige år 2015

Karlskrona kommun

(mandattid utgår år 2015)

Lars Karlsson, Karlskrona
Roger Andreasson, Rödeby
Ken Svensson, Holmsjö
Kerstin Ekberg Söderbom, Hasslö
Lennart Ivarsson, Jämjö
Anders Andersson, Drottningsskär
Birgitta Backlund, Karlskrona
Lena Runnsjö, Lyckeby
Sven-Erik Karlsson, Karlskrona
Birgitta Engblom, Karlskrona
Sven Wallfors, Karlskrona
Göran Pettersson, Fågelmara
Per Carlsson, Lyckeby
Mikael Svensson, Lyckeby
Marie Midström, Nätraby
Carl-Göran Svensson, Ramdala
Rolf Danielsson, Karlskrona
Magnus Henriksson, Rödeby
Bo Claesson, Jämsunda
Anders Pettersson, Torhamn
Anders Olsson, Tving

Ronneby kommun

(mandattid utgår år 2015)

Ingvar Nilsson, Hallabro
Karl-Erik Ovesson, Bräkne-Hoby
Olof Wogén, Listerby
Linda Mattisson, Hallabro
Meta Bratt, Ronneby
Bengt Hansson, Kallinge
Charlotte Johansson, Ronneby
Marie Miletti, Ronneby
Lina Skoglund, Ronneby

Karlshamns kommun

(mandattid utgår år 2016)

Mats Bondesson, Asarum
Cecilia Fredriksson, Asarum
Mats Olausson, Asarum
Marcus Henriksson, Karlshamn
Anders Karlsson, Karlshamn
Carin Erlandsson, Karlshamn
Catharina Svensson, Karlshamn
Sofia Jacobsson, Karlshamn
Henrik Svensson, Karlshamn
Agne Olsson, Mörrum
Per Svensson, Mörrum
Johan Berntsson, Trensum

Sölvesborg kommun

(mandattid utgår år 2016)

Jeaneth Johansson, Sölvesborg
Ulf Borgman, Sölvesborg
Ola Olsson, Sölvesborg
Christel Göransson, Sölvesborg
Niclas Möller, Sölvesborg
Pentti Rajala, Sölvesborg
Nils-Rune Jansson, Sölvesborg

Olofströms kommun

(mandattid utgår år 2016)

Bengt Hessbo, Jämshög
Eva Jönsson, Olofström
Veine Sjödahl, Jämshög
Jörgen Arvidsson, Kyrkhult
Anders Persson, Vilshult

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BLEKINGE ÄR KUNDÄGT

Fullmäktiges uppdrag består i att bevaka och företräda kundernas intressen i bolaget och framföra dem till bolagets ledning. På bolagsstämman är fullmäktige bolagets högsta beslutande organ. Utöver stämman träffas fullmäktige, styrelse och företagsledning några gånger varje år för att diskutera angelägna frågor. På så vis stämmer fullmäktige kontinuerligt av att verksamheten leds på ett sätt som tillgodoser kundernas krav och förväntningar.

- Delägarna, det vill säga kunderna utser fullmäktige som idag är 54 stycken. Blekinge är uppdelat i öst och väst där öst består av kommunerna Karlskrona och Ronneby och väst av Sölvesborg, Olofström och Karlshamn.
- Val av fullmäktige sker under fjärde kalenderkvartalet det år fullmäktiges uppdrag går ut.
- Valet gäller för två år.
- Fullmäktige får inte vara fyllda 70 år vid dagen för inval eller omval.
- Det är valberedningen som arbetar med förslag till val av fullmäktige inom varje kommun.

Läs mer om fullmäktige på www.lansforsakringar.se/blekinge



Länsförsäkringar Fastighetsförmedling Blekinge år 2015

*Året som gått har varit ett,
ur bostadsmarknadsperspek-
tiv, minst sagt intressant år!
Det var länge sedan utbudet
var så lågt och efterfrågan
så stor som under år 2015.*

Samtidigt har politikerna kommit med både ett och två utspel som kan påverka fastighetsmarknaden, vilket alltid skapar

en oro. Under år 2015 har bostäder för totalt 369 miljoner kronor förmedlats fördelat på 286 affärer av mäklare i Blekinge och av dessa är omkring 20 procent finansierade via Länsförsäkringar bank. Samarbetet mellan mäklare och bank har under året fortsatt i den riktning som stakades ut redan år 2014 med ökad integration mellan mäklare

och länsbolag för att ge kunderna ett ännu bättre helhetserbjudande.

Under året har vi på samtliga orter haft lantbrukskvalificerade mäklare, och vi har också påbörjat vårt arbete mot att jobba mer med förmedling av gårdar. Under året har nästan tio procent av vår omsättning kommit ifrån lantbruksförmedling. Ett mycket intressant arbete som vi fortsätter att utveckla under år 2016.

Vi har anställt två nya medarbetare, Mikael Kellander och Emma la Fleur. De har börjat på kontoret i Karlshamn där vi länge har behövt förstärka efter att vi blev en man mindre under år 2014. Det tog lite tid att hitta bra medarbetare, men under sommar och höst kunde vi påbörja arbetet med full styrka igen och satsar nu framåt för att inta tätposition på mäklarmarknaden.

Nu går vi framåt mot år 2016. Ett nytt år med nya möjligheter. I år med full styrka och med en rikstäckande kedja som under år 2016 fyller tio år!



Nyhet! En hemförsäkring för dig som tycker om riktigt trygga paket

Länsförsäkringar Blekinge lanserar nu en ny hemförsäkring, anpassad efter de risker som finns i det moderna samhället. Resultatet är ännu mera trygghet för din familj, för era saker och ert hem.

Välkommen till Blekinges lokala försäkringsbolag!



■ **Identitetsstöld NYHET!**

Hjälper dig reda ut och ställa till rätta om någon försöker använda sig av ditt pass, personnummer, digitala signatur eller liknande

■ **Allrisk lösegendom NYHET!**

Utökat skydd för dina ägodelar, bland annat med en elektronikförsäkring

■ **Allrisk Byggnad NYHET!**

Utökat skydd för bostadsbyggnad och tomtmark

■ **Egendomsskydd**

Om något händer dina ägodelar

■ **Ansvarsskydd**

Om någon kräver dig på skadestånd

■ **Rättsskydd**

Om du hamnar i en tvist och behöver anlita advokat

■ **Överfallsskydd**

Om du råkar ut för misshandel

■ **Reseskydd**

Om något händer dig eller dina ägodelar på resan

Guld kunder får 20 procent rabatt

Som Guld kund får du bland annat 20 procent rabatt på hushållets alla privata försäkringar.

Besök vår hemsida – eller ring oss för mer information.

Karlshamn Kyrkogatan 21, Box 24, 374 21 Karlshamn
Karlskrona Stortorget 10, Box 121, 371 22 Karlskrona
Ronneby Drottninggatan 11, Box 169, 372 22 Ronneby
Sölvesborg Köpmansgatan 6 c, Box 236, 294 25 Sölvesborg
Telefon 0454-30 23 00 www.lansforsakringar.se/blekinge

 **Länsförsäkringar
Blekinge**
Bank & Försäkring





Underbara vatten – var rädd om dig och miljön

När Länsförsäkringar Blekinge i somras gav sig ut för att träffa nya och gamla kunder stod något så enkelt men ändå fantastiskt som vatten i centrum – lokalt och miljövänligt kranvatten.

I somras kunde man träffa medarbetare från Länsförsäkringar Blekinge lite överallt i länet. Under rubriken "Var rädd om dig och miljön" bjöds besökarna på en smart flaska som på plats kunde fyllas med miljövänligt, färskt och nyttigt vatten från speciella vattenposter.

Tanken var att minska drickandet av köpt kolsyrat vatten på flaska och istället dricka det lokala kommunal vatten som redan finns. Totalt delade vi ut 3000 vattenflaskor till törstiga besökare på festivaler, stadslopp, kommunfester och torgdagar.

Utöver vattenflaskan delade Länsförsäkringar ut ett speciellt festivalkit på ett antal musikfestivaler runt om i länet. Hörselkåpor till barnen och öronpluggar till vuxna och om vädret inte var riktigt på bra humör delade man ut regnponchos med texten "Inget är som svensk sommar" på ryggen.



Ordlista

Allmänt

Bruttoaffär

Försäkringsaffär utan avdrag för den del av affären som återförsäkras hos andra bolag.

Direkt försäkring

Försäkringsaffär som avser avtal direkt mellan försäkringsgivare (försäkringsbolag) och försäkringstagare. Försäkringsbolaget är – till skillnad från vid mottagen återförsäkring – direkt ansvarig gentemot försäkringstagarna.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkrar bolaget de tecknade försäkringarna – helt eller delvis – hos andra bolag. Man talar härvid om avgiven återförsäkring hos det förstnämnda bolaget och mottagen återförsäkring (indirekt försäkring) hos det sistnämnda bolaget.

Mottagen återförsäkring

Med mottagen återförsäkring förstås återförsäkringsaffär som mottages från andra försäkringsföretag. Mottagande bolag har i detta fall inget direkt ansvar gentemot försäkringstagarna.

Affär för egen räkning (för egen räkning)

Den del av försäkringsaffären som ett försäkringsbolag självt står risken för och som alltså inte återförsäkras hos andra bolag. Affär för egen räkning är med andra ord bruttoaffär minskat med avgiven återförsäkring.

Diskontering

Trafikförsäkring är en affär med lång avvecklingstid. Det innebär att det kan ta flera år innan en skada är slutbetald. Under tiden förräntas den avsättning som avsatts som reserv för skadan. Det innebär att ett lägre belopp än det nominella kan avsättas som reserv, det vill säga avsättning för oreglerade skador diskonteras.

Termer i resultaträkningen och resultatanalysen

Premieinkomst

Motsvarar i princip under året influtna premiebelopp. I premieinkomsten ingår även ej betalda terminspremier.

Premieintäkt

Avser, kort uttryckt, den premieinkomst som belöper på räkenskapsåret.

Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år. Denna del av premieinkomsten

redovisas i bokslutet som en skuldpost, som kallas avsättning för ej intjänade premier. Motsvarande skuldpost vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året. Se även kvardröjande risker nedan.

Premieintäkten för året består således av följande poster:

Avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus premieinkomst under året minus avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Eftersom premierna betalas i förskott och viss tid förflyter från det en skada inträffar till dess ersättning utbetalas, uppsamlas hos bolaget ett kapital som ger avkastning. Den beräknade räntan på detta kapital överförs i resultatredovisningen från kapitalförvaltningen till skadeförsäkringsrörelsen under benämningen kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat. I utbetalda försäkringsersättningar ingår också driftskostnader för skadereglering.

Driftskostnader i försäkringsrörelsen

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning av försäkringsavtal och kostnader för administration. Kostnader för skadereglering redovisas under försäkringsersättningar.

Avvecklingsresultat

För skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång reserveras medel i bokslutet, i avsättning för oreglerade skador.

Den bedömning av kommande utbetalningar som gjorts kan av olika skäl visa sig felaktig. Inflationstakten kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden.

Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en vinst när ersättningsbeloppet bedöms på nytt eller när skadan slutregleras. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Termer i balansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämning på gjorda avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade skador och återbäring.

Avsättning för ej intjänade premier

En skuldpost som i princip motsvarar den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänförs till nästkommande år.

Kvardröjande risker

Om avsättning för ej intjänade premier bedöms otillräcklig för att täcka förväntade skade- och driftskostnader för det gamla försäkringsbeståndet fram till nästa förfallodag, ska denna ökas med avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar mm) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda försäkringsersättningar som kallas avsättning för oreglerade skador. I denna avsättning ingår även den beräknade kostnaden för att slutreglera de skador som ingår i avsättningen.

Avsättning för återbäring

Avsättning för återbäring som tilldelats men vid bokslutstillfället ännu inte förfallit till betalning.

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkrings-tekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Utgjenningsfond

Skadeförsäkringsrörelsen är av naturliga skäl utsatt för betydande kastningar i årsresultaten, främst beroende på antalet storskador och deras omfattning. För att utjämna dessa kastningar har t o m 1990 skattefri avsättning kunnat ske till en fond som kallas utjenningsfond. Ytterligare avsättning får inte göras. Fonden får användas till att täcka förlust på försäkringsverksamheten eller totalt.

Periodiseringsfond

Svensk skattelagstiftning medger under vissa förutsättningar avsättning till periodiseringsfond. Avsättning får ske med högst 25 procent av den skattepliktiga inkomsten. En avsättning ska återföras till beskattning senast sjätte året efter avsättningen. Genom avsättning till periodiseringsfond kan en skattemässig resultatutjennning ske mellan olika år.

Avsättning för uppskjuten skatt

Avsättning för uppskjuten skatt på realiserade vinster på placeringstillgångar samt på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter.

Fond för realiserade vinster

Skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och anskaffningsvärde efter avdrag för uppskjuten skatt.

Övriga termer och nyckeltal

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.

Konsolideringsgrad

Förhållandet mellan konsolideringskapital och premieinkomst för egen räkning, uttryckt i procent. Konsolideringsgraden – beräknad på detta sätt – är det mått på kapitalstyrka som används i försäkringsbranschen.

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas innehåller i första hand eget kapital, men dessutom får man inom vissa gränser räkna in också förlagslån som tagits upp. Förlagslån är lån där långivarens fordran i händelse av företags konkurs inte kommer att bli betald förrän alla vanliga skulder är till fullo betalda. Förlagslån ger alltså en extra buffert för övriga fordringsägare.

Solvensmarginal

Erforderlig solvensmarginal är ett mått på hur stort kapital ett företag behöver. Beräkningen av den görs utifrån bolagets premieinkomster, dels utifrån dess skadeersättningar. Den erforderliga solvensmarginalen är det högsta av de två beräknade värdena. Det krävs att kapitalbasen skall vara minst så stor som den erforderliga solvensmarginalen, men också minst så stor som det så kallade garantibeloppet (ett fast belopp som inte beror av bolagets affärsvolym, däremot av vilken typ av affär bolaget sysslar med).

Skadeprocent f.e.r.

Försäkringsersättningar för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning.

Driftskostnadsprocent f.e.r.

Driftskostnader för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning.

Totalkostnadsprocent f.e.r.

Summan av skadeprocent f.e.r. och driftskostnadsprocent f.e.r.

Skadeprocent, direkt försäkring

Försäkringsersättningarna i direkt försäkring dividerade med premieintäkten i direkt försäkring.

Driftskostnadsprocent, direkt försäkring

Driftskostnaderna i direkt försäkring dividerade med premieintäkten i direkt försäkring.

Totalkostnadsprocent, direkt försäkring

Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i direkt försäkring dividerad med premieintäkten i direkt försäkring.

Direktavkastningsprocent

Nettot av ränteutgifter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och överskott/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas marknadsvärden.

Totalavkastningsprocent

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt realiserade värdeförändringar under året i procent av tillgångarnas marknadsvärden.

Karlshamn Kyrkogatan 21, Box 24, 374 21 Karlshamn
Karlskrona Stortorget 10, Box 121, 371 22 Karlskrona
Ronneby Drottninggatan 11, Box 169, 372 22 Ronneby
Sölvesborg Köpmansgatan 6 c, Box 236, 294 25 Sölvesborg
Telefon 0454-30 23 00 | www.lansforsakringar.se/blekinge