

A photograph of three young children running happily in a grassy field. The child on the left is wearing a pink jacket and blue pants, with their mouth open in a joyful shout. The child in the middle is wearing a purple jacket and leopard-print pants, smiling broadly. The child on the right is wearing a colorful, iridescent jacket and blue jeans, with long blonde hair blowing in the wind. In the background, there are green bushes and a white building with windows.

2025

Års- och hållbarhetsredovisning

LF Jämtland





Förvaltningsberättelse	6
Verksamhetsinriktning.....	6
Organisation och struktur.....	6
Väsentliga händelser under året.....	7
Händelser efter balansdagen.....	7
Hållbarhetsrapport	8
1. Inledning.....	8
2. Särskilda händelser 2025.....	8
3. Vårt hållbarhetsarbete.....	9
4. Fokusområden och resultat.....	11
5. Styrning av hållbarhetsarbetet.....	23
Resultat och ekonomisk ställning	25
Femårsöversikt	27
Verksamhetens risker & riskhantering	28
Förslag till vinstdisposition	29
Resultaträkning koncernen	30
Resultaträkning moderbolaget	31
Resultatanalys moderbolaget	32
Noter till resultatanalys	33
Rapport över finansiell ställning	34
Balansräkning	35
Rapport över förändringar i eget kapital	37
Noter till de finansiella rapporterna	38
Företagsinformation.....	38
NOT 1 Redovisningsprinciper.....	38
NOT 2 Risker och riskhantering.....	49
NOT 3 Premieinkomst.....	60
NOT 4 Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen.....	60
NOT 5 Utbetalda försäkringsersättningar.....	60
NOT 6 Driftkostnader.....	61
NOT 7 Övriga tekniska kostnader.....	61
NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter.....	62
NOT 9 Kapitalavkastning, kostnader.....	62
NOT 10 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar.....	63
NOT 11 Provisionsintäkter och provisionskostnader.....	63
NOT 12 Immateriella tillgångar.....	63
NOT 13 Byggnader och mark.....	64
NOT 14 Placeringar i koncern- och intresseföretag.....	65
NOT 15 Aktier och andelar.....	66
NOT 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.....	68
NOT 17 Fordringar avseende direkt försäkring.....	68
NOT 18 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder.....	68
NOT 19 Materiella tillgångar.....	71
NOT 20 Förutbetalda anskaffningskostnader.....	72
NOT 21 Eget kapital.....	72
NOT 22 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.....	73
NOT 23 Avsättning för oreglerade skador.....	73
NOT 24 För försäkringstekniska avsättningar registerförda tillgångar.....	74
NOT 25 Skatt.....	75
NOT 26 Personal, löner och ersättningar.....	76
NOT 27 Närstående.....	78
NOT 28 Resultat per försäkringsklass.....	80
NOT 29 Förväntade återvinningsstidpunkter för tillgångar och skulder.....	81
NOT 30 Förslag till vinstdisposition.....	84
NOT 31 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser.....	85
Länsförsäkringar Jämtlands styrelse	87
Företagsledning	88
Ord och uttryck inom skadeförsäkring	89

STARK LÖNSAMHET MED KUNDERNA I FOKUS

VD HAR ORDET

När vi går in i 2026 gör vi det med självförtroende och tillförsikt. Våra strategiska förflyttningar börjar nu ge tydliga resultat och vi kan blicka framåt med stolthet och goda resultat i ryggen. Vi har levererat på löftet om att bli ännu bättre och mer relevant för våra kunder och den resan fortsätter.

Under 2025 har vi arbetat med en ny strategi för större affärsnytta, ökad lönsamhet där våra kunder står i fokus. Som övriga samhället står vi inför stora förändringar där bland annat AI, digitalisering, klimatförändringar och en alltmer osäker omvärld ställer gamla sanningar på ända och skapar nya möjligheter och utmaningar.

Vårt hjärta är det kundägda och lokala. Det finns inget annat bank- och försäkringsbolag med en så stark lokal förankring i Jämtlands län. Förutom vår kärnaffär inom bank och försäkring är vi också en samhällsaktör. Vi samarbetar och bidrar till att utveckla vårt län. Bland annat arbetar vi för barn och unga, vårt näringsliv och allt det som stärker vår regions attraktionskraft och långsiktiga tillväxt. Vi är Jämtland och Härjedalens bank och försäkringsbolag och det tänker vi fortsätta vara. Men det kräver ständig utveckling och vi kan inte luta oss tillbaka. Därför är jag väldigt glad för ett år där alla som arbetar på LF Jämtland, med hjärta och engagemang, har tagit stora kliv för att möta kundernas förväntningar. Utgångspunkten i all vår verksamhet har alltid varit våra kunder, som också är våra ägare. Under fjolåret har vår bank vuxit kraftigt med nästan 1 000 nya privat- och företagskunder. Även inom försäkringsområdet ser vi en stark utveckling. Vi växer i premier till 700 miljoner och vi sänker våra omkostnader. Under året har vi utvecklat vår verksamhet inom en rad områden, bland annat genom att starta en egen skadedjurservice. Det skapar fler givande och relevanta kundmöten som ger oss fler möjligheter att stärka tryggheten i de jämtländska hemmen.

Vi har haft två större stormar under 2025, Hilda och Johannes. I jämförelse med kringliggande län har vi klarat oss relativt väl, men framåt väntar fler utmaningar kopplade till ett förändrat klimat. Det är en allvarlig utveckling och en av flera samhällsutmaningar. För att möta de utmaningarna har vi påbörjat ett affärsstrategiskt hållbarhetsarbete som omfattar ett mer motståndskraftigt skogsbruk, en tydlig ambition att minska antalet vattenskador för våra kunder och insatser för barn och ungas psykiska hälsa.

Att arbeta med samhällsutmaningar som både direkt och indirekt påverkar vår affär kommer att vara en central del av vårt arbete kommande år. För oss, i ett län med enorma värden bundna i skogen, är det till exempel avgörande att vi hjälper våra kunder att bevara dessa värden över generationer, trots att ett förändrat klimat ökar riskerna för bränder, stormar och skadedjur.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare för ert stora engagemang, till våra samarbetspartners och till dig som ägare och kund. Den stärkta lönsamheten under året ger oss handlingsutrymme att fortsätta utvecklas som företag och som samhällsaktör. Att vi dessutom kunnat ge en betydande återbäring till våra kunder är ett tydligt kvitto på det värde vi skapar.

Nu fortsätter vi tillsammans med er att skapa trygghet och möjligheter för både människor och företag i Jämtland Härjedalen. För all tid.

Östersund mars 2026
Lars Rådström
Verkställande direktör

”

Att arbeta med samhällsutmaningar som både direkt och indirekt påverkar vår affär kommer att vara en central del av vårt arbete kommande år.

Lars Rådström



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Jämtland (LF Jämtland¹), org.nr 593200-1828, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2025, det 178 verksamhetsåret.

Belopp i årsredovisningen och koncernredovisningen redovisas i den enhet som anges och i hela kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Verksamhetsinriktning

LF Jämtland är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket betyder att vi ägs av våra skadeförsäkringstagare. I Jämtlands län erbjuder vi ett heltäckande försäkringsskydd och närliggande finansiella tjänster inom bank och pension.

Förutom våra egna produkter och tjänster förmedlas även djur- och grödaförsäkring till Agria Djurförsäkring samt livförsäkring till Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondliv. Till Länsförsäkringar Bank förmedlas in- och utlåningstjänster och till Länsförsäkringar Fondförvaltning förmedlas köp och försäljning av andelar i investeringsfonder.

Även i de förmedlade affärerna har LF Jämtland kundansvaret. LF Jämtland deltar också i länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringssystem, med gemensam upphandling och intern återförsäkring behålls den största delen av återförsäkringspremien inom länsförsäkringsgruppen och återförsäkringskostnaderna blir lägre och stabilare.

Den totala affärsvolymen för ovanstående affärer fördelar sig enligt nedanstående (Mkr).

Sakförsäkring, premieinkomst (Mkr)	2025	2024
Direkt egen affär	673	620
Mottagen återförsäkring	27	29
Förmedlad försäkring, premieinkomst		
Djur	56	52
Livförsäkring	160	158
Finansiella tjänster		
Bank, inlåning 31/12	3 660	3 361
Bank, utlåning 31/12	8 241	7 651
Fonder, marknadsvärde 31/12	1 753	1 514

Organisation och struktur

LF Jämtland är ett av 23 självständiga, lokala och kundägda Länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Tillsammans äger vi Länsförsäkringar AB för gemensam service och utveckling. LFAB har i sin tur dotterbolag som bedriver verksamhet inom livförsäkring, bank- och fondverksamhet, trafikförsäkring samt djur- och grödaförsäkring. LF Jämtland äger 2,5 procent av aktiekapitalet i LFAB och ägarrollen utövas av LF Jämtlands styrelseordförande och vd på ägarkonserterna.

Vår organisation gör att vi kan vara lokala och nära våra kunder men ha styrkan som en nationell aktör. Med de andra länsförsäkringsbolagen delar vi kända varumärken som Agria, LF Finans och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling. Tillsammans hjälper vi våra kunder med allt inom bank, pension och försäkring.

Ägarna, våra skadeförsäkringstagare, väljer ledamöter till fullmäktige vid valmöten i länets åtta kommuner. Ledamöter väljs på treårsmandat och för närvarande är det 51 fullmäktigeledamöter som

¹ Bolagets kommunikativa namn är "LF Jämtland". Det juridiska namnet är fortsatt Länsförsäkringar Jämtland.

företräder skadeförsäkringstagarna på bolagsstämman. Bolagsstämman utser styrelsen som består av åtta ledamöter. Utöver det ingår även två personalrepresentanter i styrelsen.

LF Jämtland har två dotterbolag. Det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB, org.nr 556660-2537, har under året bedrivit verksamhet bestående av förvaltning av aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Det helägda dotterbolaget Logen 6 Fastighets AB, org.nr 556763-5163 har inte bedrivit någon aktiv verksamhet under året.

Väsentliga händelser under året

LF Jämtland antog inför 2025 en ny strategi LF Jämtland 2030. En viktig pusselbit i denna strategi är att arbeta med effektiviseringar och stärka affärerna, med bland annat ett stort fokus på Personrisk. För att uppnå våra långsiktiga mål med effektiviseringar och uppnå synergier, har vi också flyttat skaderegleringen för sjuk-och olycksfallsaffärerna till LF Västerbotten, ett sätt att frigöra resurser för att fokusera på mer utveckling och tillväxt i personriskaffären samt utveckla det lokala kundmötet.

Arbetet med LF Jämtland 2030 följer av LF gruppen och Federationens gemensamma strategiska dokument och går i linje med den uppdaterade Marknads- och IT-strategi samt Varumärke strategi som reviderats under 2025. Dokumenten har ett tioårsperspektiv och sätter tydlig riktning mot federationens målbild för 2033. Strategierna vägleder federationen framåt både gällande utveckling och i den dagliga operativa verksamheten både lokalt och nationellt.

LF Jämtland började under våren 2025 utföra skadedjurservice i egen regi. Det har inneburit fler kundmöten runt om i länet där vi fått möjlighet att både hjälpa våra kunder med att hantera skadedjur och samtidigt på plats hos kunden se över kundens hela behov av våra tjänster.

Dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB har under året deltagit i en nyemission om 60 Mkr i Lansa Fastigheter AB.

Händelser efter balansdagen

Den 28 februari 2026 genomförde USA och Israel ett gemensamt anfall mot Iran, som svarade med motattacker i flera länder runt Persiska viken. Detta har påverkat makroekonomin och stor osäkerhet råder i regionen vilket påverkar världens börser med stor volatilitet och stigande priser på olja. Påverkan för LF Jämtland är främst att placeringstillgångarna påverkas av den finansiella marknadsutvecklingen. Bolaget har en differentierad placeringsportfölj som klarar kraftiga börsnedgångar. Bolaget följer löpande utvecklingen och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

Hållbarhetsrapport

1. Inledning

LF Jämtlands hållbarhetsarbete beskrivs i bolagets lagstadgade hållbarhetsrapport enligt 6 kap Årsredovisningslagen. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten återfinns på sidorna 8–24 i årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten lämnas av koncernen som helhet. Det är LF Jämtlands styrelse som är ansvarig för hållbarhetsrapporten.

Som ett kundägt bolag med nära 200 års historia i Jämtlands län är långsiktigt hållbart företagande en självklar del av vår verksamhet. Vår affärsmodell bygger på grundtanken att tillsammans skapa trygghet och möjligheter för människor och företag i vårt län. Det gör vi genom att erbjuda bank- och försäkringslösningar som bidrar till våra kunders ekonomiska trygghet, samtidigt som vi arbetar aktivt för att förebygga skador och bidra till en hållbar samhällsutveckling.

Under 2025 har vi fortsatt att integrera hållbarhet i hela vår verksamhet, från skadeförebyggande arbete och ansvarsfulla investeringar till samhällsengagemang och medarbetarutveckling. Vår värdegrund - att vara hållbara, engagerade och modiga - genomsyrar allt vi gör och är utgångspunkten för hur vi möter framtidens utmaningar.

Som ledande aktör inom bank och försäkring i Jämtlands län ser vi dagligen hur klimatförändringar, demografiska skiften och digitalisering påverkar våra kunder och vårt samhälle. Det ställer nya krav på oss som företag, samtidigt som det öppnar möjligheter för oss att utveckla innovativa lösningar som bidrar till en mer hållbar framtid. Under året har vi särskilt fokuserat på tre områden:

- Det gemensamma arbetet inom Länsförsäkringar där gruppen arbetar tillsammans för att stödja en hållbar utveckling.
- LF Jämtlands mest väsentliga hållbarhetsämnen som är baserade på genomförd dubbel väsentlighetsanalys. Områdena är klimatförändringarna, egna anställda och ansvarsfullt företagande.
- Affärsstrategisk hållbarhet med tre delområden, Hållbart boende, Hållbar hälsa och Hållbart företagande.

Som ett kundägt bolag med lokal förankring har vi unika förutsättningar att kombinera affärsmässig framgång med samhällsnytta. När vi fattar beslut gör vi det med hänsyn till både dagens och kommande generationers behov. Det återspeglas i vår strategi för 2030, där hållbarhet är en integrerad del av våra långsiktiga mål. Denna hållbarhetsrapport speglar vårt systematiska arbete med att integrera hållbarhet i hela verksamheten och visar på resultat och framsteg under året.

Tillsammans med våra kunder, engagerade medarbetare och samarbetspartners fortsätter vi arbetet för ett mer hållbart Jämtlands län. Vi är övertygade om att vår lokala närvaro, kombinerad med styrkan i att vara del av Länsförsäkringsgruppen, ger oss unika möjligheter att bidra till en positiv samhällsutveckling och en hållbar framtid för alla som lever och verkar i vårt län.

2. Särskilda händelser 2025

2.1 Utveckling av affärsstrategisk hållbarhet

Under 2025 har LF Jämtland tagit betydande steg i att integrera hållbarhet i bolagets affärsstrategi. Tre strategiska fokusområden har etablerats: hållbart boende, hållbar hälsa och hållbart företagande. Inom de områdena har konkreta målbilder och handlingsplaner utvecklats som direkt kopplar till LF Jämtlands affärsstrategi 2030.

Inom hållbart boende har två centrala initiativ tagits fram med fokus på nollvision för vattenskador samt jämställd ekonomi. För hållbar hälsa har vi etablerat en nollvision för psykisk ohälsa hos barn och unga, med särskilt fokus på en meningsfull fritid. Inom hållbart företagande har ett arbete påbörjats för att utveckla en hållbar skogsaffär genom rådgivning, med fokus på ökad motståndskraft mot klimatrelaterade risker.

För att säkerställa att arbetssättet utgår från en systematisk användning av flera kunskapskällor för beslut har vi under 2025 utvecklat mätmetoder och uppföljningsprocesser inom samtliga fokusområden. Det inkluderar både affärsmässiga mål och hållbarhetseffekter, vilket skapar förutsättningar för att systematiskt följa och utvärdera framstegen i arbetet.

2.2 Regelverk och förutsättningar för hållbarhetsrapportering

Under 2025 har lagstiftaren presenterat förslag till förändrad och framskjuten lagstiftning om rapporteringskrav för hållbarhet (CSRD²). Enligt Omnibusdirektivet³ kommer obligatorisk hållbarhetsrapportering enligt CSRD att begränsas till stora företag med över 1 000 anställda och antingen en nettoomsättning över 450 MEUR eller en balansomslutning över 200 MEUR, vilket även omfattar bolag som ingår i värdekedjan till bolag som fortsatt omfattas av regelverket. De planerade förändringarna har föranlett fortsatt hållbarhetsarbete tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar AB med dotterbolag.

En dubbel väsentlighetsanalys är därför genomförd i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Väsentlighetsanalysen är kompletterad med intressentdialoger som omfattade medarbetare, leverantörer, ägare/kunder samt samarbetspartners. Syftet var att identifiera vilka hållbarhetsämnen som kan innebära en väsentlig finansiell risk eller möjlighet för LF Jämtland samt när verksamheten kan medföra en väsentlig positiv eller negativ inverkan på människa eller miljö. Baserat på väsentlighetsanalysen har vd beslutat att följande hållbarhetsämnen är de mest väsentliga för LF Jämtland:

- E1: Klimatförändringar
- S1: Egna anställda
- G1: Ansvarsfullt företagande

I väntan på slutligt fastställande av CSRD har hållbarhetsrapporten för 2025 därför utformats utifrån gällande lagkrav och samma förutsättningar som för 2024 års hållbarhetsrapport.

3. Vårt hållbarhetsarbete

3.1 Styrning och organisation

Med LF Jämtlands värdegrund Hållbara, Engagerade och Modiga, vägleds vi att ständigt ta ansvarsfulla och eftertänksamma beslut i vår vardag. Efter styrelsens beslut om att anta den nya affärsstrategin LF Jämtland 2030 arbetar vi utifrån visionen att vara det mest omtyckta företaget i länet med missionen "Vi är trygghet för jämtar och härjedalingar. Tillsammans skapar vi en hållbar framtid fylld av möjligheter för människor och företag i Jämtland och Härjedalen".

Chef för Affärsstöd och utveckling ingår i företagsledningen och har det övergripande ansvaret för vårt hållbarhetsarbete, vilket inkluderar att samordna leverans och mätning av effekter av de insatser som görs

² EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV (EU) 2022/2464 av den 14 december 2022 om ändring av förordning (EU) nr 537/2014, direktiv 2004/109/EG, direktiv 2006/43/EG och direktiv 2013/34/EU vad gäller företagens hållbarhetsrapportering.

³ EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV (EU) 2025/794 av den 14 april 2025 om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760 vad gäller de datum från och med vilka medlemsstaterna ska tillämpa vissa krav avseende hållbarhetsrapportering och tillbörlig aktsamhet för företag

för att säkerställa att vi bidrar till en stärkt hållbarhet inom miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning i enlighet med styrnings- och organisationspolicy.

3.3 Så bidrar vi till de globala målen

LF Jämtland arbetar tillsammans med Länsförsäkringsgruppen aktivt med att stödja en hållbar utveckling och att bidra till ett hållbart samhälle. Sju av de globala målen har identifierats som mest relevanta för verksamheten där gruppen har störst möjlighet att bidra positivt och minska negativ påverkan.

Mål 17 är kopplat till de samarbeten vi har med de övriga länsförsäkringsbolagen och lokalsamhället för en gemensam hållbar utveckling, exempelvis genom att minska sårbarheten vid ett förändrat klimat. Vi arbetar med alla de globala målen inom vilka vi kan göra skillnad och vår ambition är att bidra till att realisera FN:s hållbarhetsmål. Några av de mål som LF Jämtland arbetar med redovisas nedan:

Mål 3 - God hälsa och välbefinnande

3.4 Minska antalet dödsfall till följd av icke smittsamma sjukdomar och främja mental hälsa

Vårt samhällsengagemang och satsningar på meningsfull fritid syftar till att främja psykisk hälsa, särskilt bland barn och unga. Arbets sättet ska framöver präglas av stärkt långsiktighet där effekter mäts och utvärderas kontinuerligt för att säkerställa att insatserna ger önskad effekt.

Mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

8.8 Skydda arbetstagarnas rättigheter och främja trygg arbetsmiljö

Ett strukturerat arbetsmiljöarbete genomsyrar hela organisationen där fysisk, psykosocial och organisatorisk arbetsmiljö hanteras systematiskt. Genom tydliga processer, aktiv dialog med arbetstagarorganisationer och regelbunden uppföljning säkerställs en kontinuerlig utveckling av arbetsförhållandena.

8.10 Stärka finansinstitutens kapacitet att främja tillgång till bank- och försäkringstjänster

Verksamheten arbetar aktivt för att öka tillgängligheten till finansiella tjänster genom digitalisering och lokal närvaro.

Mål 10 – Minskad ojämlikhet

10.2 Främja social, ekonomisk och politisk inkludering

Ett flertal insatser genomförs för att främja inkludering, där ekonomiska resurser kombineras med kunskapshöjande insatser. Framtida fokus ska läggas på att identifiera och åtgärda strukturella hinder för deltagande för barn och unga i meningsfulla aktiviteter

Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion

12.2 Hållbar förvaltning och användning av naturresurser

Genom arbete med cirkulära processer i skadehanteringen minimeras resursanvändningen. Det genomsyrar värdekedjan från kravställning på leverantörer till val av reparationsmetoder.

Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna

13.1 Stärk motståndskraften mot och anpassningsförmågan till klimatrelaterade katastrofer

Klimatanpassningsarbetet är integrerat i verksamheten och omfattar både direkta åtgärder och långsiktig strategisk planering. Genom att kombinera prognoser och analyser med praktiskt förebyggande arbete stärks motståndskraften mot klimatrelaterade risker.

13.3 Öka kunskap och kapacitet för att hantera klimatförändringar

Ett kunskapshöjande arbete bedrivs genom olika kanaler för att öka medvetenheten om klimatförändringar. Under 2026 kommer arbetet med kompetensutveckling och extern kunskapsspridning öka där forskning och praktisk erfarenhet ska kombineras för maximal effekt.

Mål 16 - Fredliga och inkluderande samhällen

16.5 Bekämpa korruption och mutor

Ett ramverk av policyer och rutiner säkerställer ett systematiskt antikorrupsionsarbete. Det kompletteras med kontinuerlig utbildning och uppföljning för att bygga en stark företagskultur präglad av transparens och ansvar.

16.6 Bygg effektiva, tillförlitliga och transparenta institutioner

Verksamheten präglas av systematisk styrning och kontroll med tydliga processer för uppföljning och rapportering. Genom aktiv dialog med intressenter, såsom exempelvis fullmäktige och transparent redovisning av resultat bygger vi långsiktigt förtroende.

Mål 17 - Genomförande och partnerskap

17.17 Uppmuntra effektiva partnerskap

Verksamheten fungerar som en katalysator för samverkan mellan olika samhällsaktörer. Genom att aktivt delta i samverkansplattformar bidrar vi till att skapa synergier mellan privat sektor, offentlig sektor och civilsamhälle. Det arbetssättet möjliggör större genomslagskraft i hållbarhetsarbetet och skapar förutsättningar för systematisk förändring.

4. Fokusområden och resultat

3.2 Inköp och leverantörsstyrning

Inköpshändelser

LF Jämtland arbetar aktivt med att se över våra avtal, leverantörer och arbetssätt ur ett hållbarhetsperspektiv.

Vi för dialog med entreprenörer för att driva miljöarbetet framåt för att minimera vårt klimatavtryck.

I de fall det är möjligt fortsätter vi att delreparera golv och använda återbrukat material vid reparation vilket minskar både materialåtgång och klimatutsläpp.

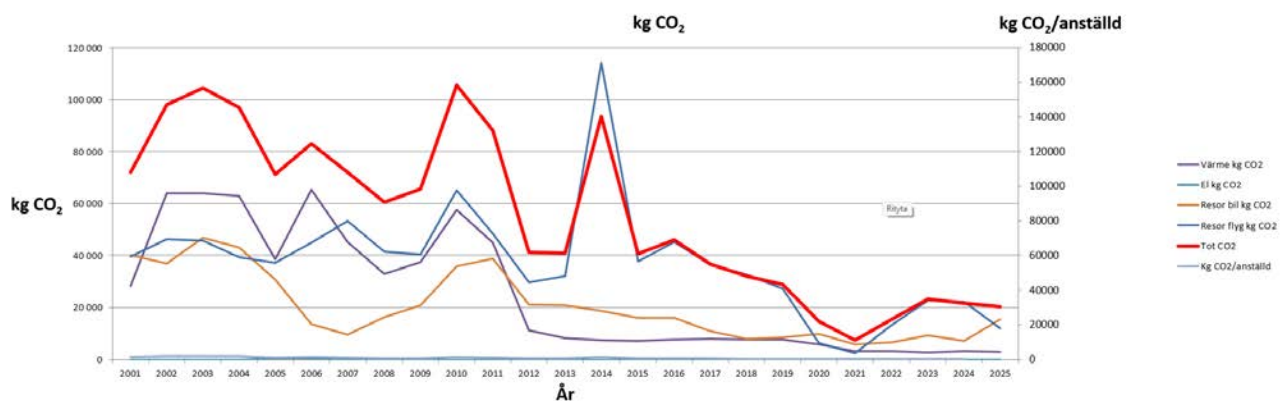
Länsförsäkringars Forskningsfond finansierar studier kring reparationsmetoder i syfte att ge kunskap och förutsättningar för att skador ska repareras klimatsmart och hållbart.

Under 2025 har vi också utvecklat förutsättningar och systemstöd för att beräkna och förstå klimatpåverkan vid byggskadereparationer.

Länsförsäkringar har en egen miljö- och kvalitetscertifiering av bilverkstäder med årlig revision. Krav ställs på att verkstäderna ska arbeta med miljöfrågor, ha en miljöpolicy och miljömål. Ett krav är att verkstäderna i första hand ska reparera plast och plåt samt använda begagnade delar i så stor utsträckning som möjligt för att minska miljöbelastningen. Genom aktiv styrning till utsedda avtalsparter har vi ökat reparationsgraden av glas och därmed sparat in 46 ton CO₂ jämfört med om vindrutan hade bytts ut. Verkstäderna deltar i dialog om att nå uppsatta mål i våra avtal och även branschen ställer höga krav på verkstäderna. Efterlevnaden kontrolleras av oss i samband med leverantörsuppföljningar. Vi mäter våra avtalsparter på parametrarna andel begagnade delar, andel plastreparationer och andel reparation av glasskada på vindruta.

4.1 Vår miljöpåverkan - direkt och indirekt

Under det senaste året (2025) var interna CO₂-utsläpp 30 283 kg CO₂ (213 kg CO₂/anställd) vilket kan jämföras med 2024 års motsvarande värden på 31 441 kg CO₂ (214 kg CO₂/anställd), en minskning jämfört med 2024. Vi ser en ökning i bilresandet vilket delvis beror på att vi nu har skadedjursbekämpning i egen regi och genomfört många kundbesök.



Återvinningshjälpen startade 2008 och innebär att vi erbjuder lantbrukare att lämna in metallskrot och farligt avfall. Under 2025 uppnådde vi en CO₂-besparing på cirka 61 ton genom metallåtervinning från 17 gårdar.

I samarbete med elva ledarföretag inom Fossilfri konkurrenskraft driver vi även regionalisering av branschvisa färdplaner för fossilbränslefrihet, vilket har resulterat i konkret policydialog med EU-parlamentariker kring åkerinäringens omställningsutmaningar.

4.2 LF Jämtland som arbetsgivare

HR-policy

LF Jämtland vill vara en hållbar, engagerad och modig arbetsgivare. HR-policyn omfattar samtliga medarbetare och utgår från vår värdegrund. Policyn sätter ramarna för en ansvarsfull och långsiktigt hållbar personalpolitik, där arbetsmiljö, såväl fysisk, psykosocial som organisatorisk, hanteras genom strukturerad samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare samt tydliga processer för att identifiera, förebygga och hantera risker.

Vi lägger stor vikt vid att främja mångfald och jämställdhet. Alla medarbetare ges samma rättigheter, möjligheter och skyldigheter oavsett bakgrund. Vi tar tillvara olika kunskaper, erfarenheter och perspektiv för att berika verksamhetens utveckling och bidra till en inkluderande arbetsplats. Strukturerad kompetensutveckling erbjuds genom olika lärandeformer och intern rörlighet uppmuntras. Individuella utvecklingsplaner kopplas till våra övergripande mål och särskild vikt läggs vid lämplighetsprövning av nyckelpersoner och ledande befattningar.

Ersättning och förmåner baseras på individuell och differentierad lönesättning enligt kollektivavtal, med syfte att attrahera och behålla kompetens. Vi tillämpar en transparent samverkansmodell med arbetstagarorganisationer för att säkerställa en god dialog kring verksamhetens utveckling. Policyn stöds av elva specifika riktlinjer som bland annat omfattar arbetsmiljö, mångfald, rekrytering och visselblåsning. Efterlevnad säkerställs genom tydlig ansvarsfördelning och regelbunden uppföljning av compliance och internrevision.

Kompetensförsörjning

LF Jämtland arbetar långsiktigt och strategiskt med kompetensförsörjning för att stärka konkurrenskraften och möta framtida utmaningar. Kompetensförsörjningsstrategin är nära kopplad till vår övergripande strategi för 2030. Målet är att både attrahera nya kompetenta medarbetare och utveckla samt behålla nyckelkompetenser. Med kompetens avses kunskap, förmågor, färdigheter och beteenden som krävs för att utvecklas i linje med vår vision och våra mål.

För att möta den snabba tekniska utvecklingen och förändrade kundbehov fokuserar vi på fyra strategiska utvecklingsområden: ledarskap, digital förflyttning, omställningsförmåga och affärsmannaskap.

Vi satsar särskilt på att stärka medarbetarnas digitala kompetens samt förmåga att arbeta med AI och datadriven analys. Det kompletteras med utveckling av personliga färdigheter såsom helhetsperspektiv, analytisk förmåga samt relations- och samarbetsförmåga.

Som en attraktiv och hållbar arbetsgivare erbjuder vi hybridarbetsplatser och flexibla arbetsätt. Vi genomför regelbundet friskvårdssatsningar för att främja hälsa och välbefinnande.

Ledarskapsutveckling hos oss har ett tydligt fokus på hållbarhet, engagemang och förmågan att leda i förändring. För att säkerställa kontinuerlig utveckling av chefer genomför vi årliga satsningar på ledarskapet via ett gemensamt internt forum.

Kompetensförsörjningen är integrerad i affärsplaneringen och omfattar både övergripande mål och individuella utvecklingsplaner. Det möjliggör systematisk uppföljning och utveckling av de kompetenser som är avgörande för vår framtida framgång, särskilt förmågan att anpassa verksamheten till ökad automatisering, digitalisering och användning av AI.

Vi arbetar både med att utveckla befintliga medarbetare och att rekrytera ny kompetens inom strategiskt viktiga områden, särskilt digitalisering, AI och dataanalys. All kompetensutveckling utgår från vår värdegrund: hållbarhet, engagemang och mod. För att kunna leverera enligt uppsatta mål arbetar vi aktivt med att skapa förutsättningar för prestation genom att säkerställa att kompetensutveckling sker så att aktuella arbetsuppgifter kan lösas i enlighet med uppställda krav och mål.

Arbetsmiljö och säkerhet för medarbetare

LF Jämtland bedriver ett systematiskt arbetsmiljöarbete för att säkerställa en trygg, säker och hälsofrämjande arbetsplats för alla medarbetare. Arbetet är integrerat i det dagliga arbetet och innebär att arbetsgivare och arbetstagare gemensamt ansvarar för att identifiera och bedöma risker i arbetsmiljön. I det systematiska arbetsmiljöarbetet omfattas fysiska, psykosociala, organisatoriska och digitala aspekter.

Utifrån beslutade processer följer arbetsmiljöarbetet ett strukturerat årshjul. Årshjulet reglerar bland annat samverkan mellan arbetsgivaren och arbetsmiljökommittén, rutiner för risk- och konsekvensbedömningar och arbetsprocessen kopplat till arbetsmiljö vid till exempel organisatoriska förändringar med mål om att ständigt arbeta förebyggande för att undvika risker i arbetsmiljön.

Vi lägger också stor vikt vid det hälsofrämjande arbetet för att bidra till en hållbar arbetssituation för medarbetarna. I det hälsofrämjande arbetet inkluderas friskvårdsbidrag, friskvårdstimme, ideell timme och gemensamma hälsosatsningar inom ramen för träning och hälsa. Utöver det har vi också ett förebyggande arbete vid sjukfrånvaro och erbjuder våra medarbetare såväl sjukförsäkring som rehabiliteringsinsatser.

Det systematiska arbetsmiljöarbetet innefattar även tydliga riktlinjer som tydliggör den nolltolerans som råder mot alla former av diskriminering, kränkande särbehandling och trakasserier. Alla medarbetare har ett gemensamt ansvar att motverka beteenden som kan skada en enskild individ eller grupp där det också ingår ansvar att rapportera om misstanke uppstår. Övriga styrande dokument som bidrar till det undersökande och förebyggande arbetsmiljöarbetet rör risk- och missbruk, reglering avseende vårt hybrida arbetsätt och uppförandekod.

Hos oss finns även säkerhetsaspekten med i det systematiska arbetsmiljöarbetet vilken syftar till att våra medarbetare ska ha rätt verktyg för att på ett säkert sätt kunna utföra sitt arbete. I det ryms bland annat korrekt utrustade bilar utifrån beslutad riktlinje, skydds- och arbetskläder och larmlösningar vid kundmöten. Under år 2025 har inga arbetsskador rapporterats.

Arbetsvillkor och social dialog

Arbetsvillkoren hos LF Jämtland utgår från en väletablerad struktur där kollektivavtalet mellan FAO och Forena ligger som grund. Utöver det centrala avtalets bestämmelser säkerställs villkoren genom Forena Jämtlands lokala fackliga representation som tillsammans med arbetsgivaren har ett aktivt samarbete året runt.

Löneprocessen bidrar till tydlighet och struktur för såväl medarbetare som ansvariga chefer och följer även den systematiska uppföljning som respektive medarbetare har under året där de personliga färdplanerna med uppföljning av måluppfyllelse lägger grunden för löneutvecklingen.

Lönesättningen utgår från tydliga kriterier som finns förankrade i vår interna lönepolicy med kalibrering på affärsområdesnivå och företagsledningsnivå. Löneprocessen sker i samverkan med fackliga företrädare där båda parter får framhålla sina ställningstaganden innan dess att nya lönedialoger påbörjas och nya löner beslutas.

I löneprocessen innefattas även den årliga lönekartläggningen som syftar till att identifiera osakliga löneskillnader mellan könen för lika- och likvärdiga arbeten. I lönekartläggningen synliggörs även statistik som kopplar an till lönetransparens vilket kommer vara en viktig aspekt vid framtida rekryteringar.

För att säkerställa transparens och korrekt hantering sker löneadministrationen genom ett strukturerat system med flera kontrollpunkter, inklusive attest av chefer och slutlig kvalitetssäkring av HR och ekonomifunktionen.

Det systematiska arbete med arbetsvillkor och ersättningar bidrar till vårt mål att vara en attraktiv arbetsgivare som främjar både medarbetarnas utveckling och verksamhetens långsiktiga hållbarhet.

Uppföljning och nyckeltal 2025

För att följa upp vårt ledarskap, hur våra medarbetare mår och hur vi upplever vår arbetsmiljö genomför vi regelbundna mätningar. Syftet är att tidigt fånga upp risker, stärka engagemanget, utveckla ledarskapet och säkerställa att vi är en attraktiv arbetsgivare över tid.

Under hösten genomför vi den mer omfattande medarbetarundersökningen Agerus. Den ger en fördjupad bild av bland annat ledarskap, arbetsmiljö, engagemang och förutsättningar för att göra ett bra jobb. Agerus bygger på ett strukturerat arbetssätt där resultaten används som underlag för dialog, prioriteringar och utvecklingsinsatser i verksamheten.

Utöver det genomför vi kvartalsvisa pulsmätningar i form av eNPS-mätningar (Employee Net Promoter Score). Det är ett enkelt och tydligt mått som visar hur sannolikt det är att våra medarbetare skulle rekommendera LF Jämtland som arbetsgivare. Mätningarna ger oss en snabb bild av engagemang, trivsel och lojalitet och gör det möjligt att följa utvecklingen över tid.

Vi följer även upp frisknärvaro, som visar hur stor andel av våra medarbetare som under en tolv månadersperiod har haft högst fem sjukdagar vid maximalt tre tillfällen. Endast medarbetare som har varit anställda under hela perioden ingår i statistiken. Måttet ger oss en bild av hur väl vi lyckas skapa förutsättningar för hälsa, återhämtning och ett hållbart arbetsliv.

Ett annat viktigt mått är nyttjande av friskvård- och ideell timme. Det visar i vilken utsträckning våra medarbetare använder möjligheten till friskvård eller ideellt engagemang. Måttet hjälper oss att följa hur våra hälsofrämjande insatser tas till vara och hur vi stödjer balans mellan arbete, hälsa och engagemang även utanför arbetet.

Utifrån resultaten i våra mätningar och undersökningar tar vi fram konkreta åtgärder tillsammans med relevanta funktioner och nyckelpersoner i organisationen. På så sätt säkerställer vi att insikterna leder till faktiska förbättringar i vardagen och bidrar till att stärka LF Jämtland som företag och som en attraktiv arbetsgivare.

Resultaten följs upp mot satta måltal i enlighet med strategi och affärsplaner (se nästa tabell). De är ett viktigt stöd i vårt systematiska arbetsmiljöarbete och utgör centrala kvalitetsmått för HR när vi följer upp organisationens hälsa och utveckling.

Attraktiv arbetsgivare	2022	2023	2024	2025	SDG-mål*
Frisknärvaro [%]	74,8	75,4	70,2	82,0	3.4
Hållbar prestationskultur [%] av medarbetare	59	69	62	64	8.8
Ledarskaps- och kommunikationsindex [%]	76	80	53	49	3.4
Employer Net Promoter Score (eNPS) (snitt per år)	51	63	9	-1	3.4

*Sustainable Development Goals – FN:s globala mål för hållbar utveckling

2025 års eNPS-resultat, som mäts på en skala från –100 till +100, inleddes på –15 och trendade successivt uppåt under året. Vi avslutade året på +9. Helårssnittet för 2025 uppgår till –1, vilket ska ses i ljuset av den tydliga nedgång som skedde under andra halvåret 2024 i samband med de organisatoriska förändringar som då genomfördes. Utvecklingen under 2025 visar dock på en successiv återhämtning kvartal för kvartal (–15, –2, +3, +9), vilket indikerar att vidtagna åtgärder har haft avsedd effekt. Det lägre årsgenomsnittet speglar således främst inledningen av året, medan den underliggande trenden under året varit positiv. Utifrån resultaten har vi vidtagit relevanta åtgärder som successivt har stärkt upplevelsen av oss som arbetsgivare.

Resultaten från medarbetarundersökningen som mäts på två parametrar visar en ökning i hållbar prestationskultur, samtidigt som utfallet för ledarskaps- och kommunikationsindex har minskat. De resultaten utgör ett viktigt underlag för fortsatt dialog, prioriteringar och riktade utvecklingsinsatser inom ledarskap och kommunikation.

Frisknärvaron har ökat betydligt under året, vilket är ett positivt tecken. Samtidigt följer vi utvecklingen löpande genom analyser och uppföljning. Vid behov vidtar vi åtgärder tillsammans med bland annat arbetsmiljökommittén för att säkerställa en fortsatt god och hållbar arbetsmiljö.

Sammantaget används resultaten från våra mätningar som underlag för gemensamma åtgärder och uppföljning, med målet att stärka organisationen och fortsätta utvecklas som en attraktiv arbetsgivare.

4.3 Skadeförebyggande aktiviteter

Strategi och skadeförebyggande arbete

Som försäkringsbolag ser vi det som vårt ansvar att verka för att förebygga skador, något som skapar positiva effekter ur ekonomiskt, ekologiskt och socialt perspektiv. Varje förhindrad skada innebär minskad användning av material, energi och transporter, både vid själva skadehändelsen och vid efterföljande reparationer. Det skadeförebyggande arbetet utgör en central del i alla våra kundmöten och är en viktig del av vårt hållbarhetsarbete för samhället och länet. För att maximera effekten av våra skadeförebyggande insatser på frekvens och medelskada kommer vi under de närmaste åren fokusera på vattenskadorna inom privat, lantbruk och företag vilket ligger i linje med våra satsningar inom affärsstrategisk hållbarhet.

Kommunikation och kunskapsspridning skadeförebyggande insatser

En stor del av vårt skadeförebyggande arbete är kommunikation. För att nå ut med skadeförebyggande information publicerar vi säsonganpassade tips i sociala medier. Det kan handla om allt från vinterkörning, vattensäkerhet i fritidshus och hur du undviker bedrägerier till förberedelser inför extremväder. Det kompletteras med riktade utskick till privat-, lantbruks-, företags- och fordonskunder, samt informationsfilmer som visas i sociala medier, på YouTube och på länets biografer.

Naturskador och klimatanpassning

Klimatförändringarnas påverkan blir allt tydligare genom ökande skador från större väderhändelser. För att möta denna utmaning har vi, liksom övriga länsförsäkringsbolag, en naturskadesamordnare som analyserar skador och stödjer det förebyggande arbetet.

Under året har LF Jämtland deltagit i ett Interreg projekt kring ras och skred. Projektet leds av Skogsstyrelsen på den svenska sidan och av Woodworks! Cluster på den norska sidan. Projektet pågår till augusti 2027 och ett av projektets syften är att främja ett skogsbruk som minskar risken för ras- och skredhändelser. En del av målen är att ta fram ett verktyg för analys av geografisk informationsdata som kan identifiera var det finns risk för ras och skred.

Den 17 januari 2025 drabbades länet av stormen Hilda. Uppskattningsvis hade vi skador som uppgick till 80 000 fastkubik under bark av stormen. Orsaker till att mycket av skogen skadades var lite tjäle och mycket fukt i marken. Huvuddelen av den skadade skogen var gallrad, de senaste åren.

Skadekostnaden för stormen Hilda totalt, skog och egendom, 17 246 458 kr inkl reserver, där skogen står för 51 procent av skadekostnaden. Vidare så drabbades vi av stormen Johannes den 27 december. Även om omfattningen fortfarande inte är helt klart, var konsekvenserna mindre än i angränsande län.

Vårt arbete omfattar både akuta risker från extrema väderhändelser och långsiktiga kroniska risker, samt omställningsrisker kopplade till klimatanpassning. Genom kontinuerliga riskbedömningar analyserar vi hur klimatförändringarna påverkar vår verksamhet på både kort och lång sikt.

Vattenskador

Med omkring 900 årliga anmälningar utgör vattenskador den vanligaste skadan i hemmet näst efter brand. En genomsnittlig vattenskada i hemmet genererar cirka 300 kg CO₂. En oroande trend är att köksskador nu är vanligare än våtrumsskador. I vårt förebyggande arbete rekommenderar vi läckagevarnare och vattenfelsbrytare, samt ger råd om materialval och installationsmetoder. Trygghetsgenomgångarna är centrala för att hjälpa kunder identifiera och minimera risker för vattenskador. En nollvision för vattenskador ligger med i affärsstrategin för 2030 och vi kommer intensifiera vårt förebyggande arbete kommande år.

Brandskador

Brandskador har särskilt stor miljöpåverkan, en villabrand genererar i genomsnitt 25 ton CO₂. Köket är den vanligaste startplatsen för bränder. En ökad mängd batterier i allt fler produkter orsakar även det fler bränder. Utöver direkta koldioxidutsläpp medför bränder och släckinsatser kemiska utsläpp som påverkar luft, mark och vatten. Återställning och sanering kräver omfattande energi- och materialresurser.

För att minska riskerna genomför vi flera insatser. Vi erbjuder kvalitetssäkrade brandskyddsprodukter till förmånliga priser. Våra Trygghetsgenomgångar inkluderar alltid praktiska råd för brandskydd, med fokus på förebyggande åtgärder och vikten av brandvarnare, brandsläckare och brandfiltar.

Effekterna av våra skadeförebyggande insatser är märkbara både genom minskad skadefrekvens och begränsad skadeomfattning när olyckan ändå är framme. Det ger positiva effekter för såväl kundernas trygghet som miljön och samhället i stort. Under 2025 har 27 dokumenterade insatser med brandsläckare, i kombination med rådigt agerande från våra försäkringstagare, räddat egendom till ett uppskattat värde av 55 miljoner kronor. Den samlade effekten av insatserna motsvarar ungefär 200 ton CO₂.

Nyckeltal skadeförebyggande åtgärder tabell:

Skadeförebyggande åtgärder	2021	2022	2023	2024	2025	SDG-mål*
Privatkunder Genomförda Trygghetsgenomgångar	307	260	508	600	540	12.2
Företagskunder Skadeförebyggande besiktningar	81	89	100	66	190	12.2
Lantbrukskunder Skadeförebyggande besiktningar	69	81	93	105	152	12.2

*Sustainable Development Goals – FN:s globala mål för hållbar utveckling

4.4 Samhällsengagemang

Strategisk inriktning och roll

Under året har LF Jämtland utvecklat rollen som samhällsaktör med särskilt fokus på social hållbarhet genom våra insatser i samhället kopplat till vår strategi för affärsstrategisk hållbarhet inom området "Hållbar hälsa". Satsningen bygger på en evidensbaserad koppling mellan en meningsfull fritid och psykisk hälsa hos barn och unga. Arbetet för att säkerställa att de insatser som LF Jämtland finansierar har förutsättningar att bidra till en stärkt psykisk hälsa sker i två steg:

- Steg 1 (2025-2027): Säkerställa att befintliga föreningar erbjuder meningsfull verksamhet genom:
 - "Ledare som lyssnar" – webbutbildning från Folkhälsomyndigheten för föreningsledare
 - Strukturerat stöd från RF-SISU
 - Fokus på aktivering, tillhörighet, bidra
- Steg 2 (2026-2028): Inkludering
 - Öka tillgängligheten till meningsfull fritid för barn som står långt från denna genom att:
 - Identifiera och motverka hinder (ekonomiska, geografiska, sociala, funktionsrelaterade etc.)
 - Utveckla insatser för att nå barn som idag inte deltar

Genom aktivt deltagande i olika samverkansforum bidrar vi till länsgemensamma målsättningar och förflyttningar genom vår kärnverksamhet, vårt skadeförebyggande arbete samt inom ramen för vår strategi för samverkan och sponsring.

Hållbar hälsa - Barn och ungas psykiska hälsa genom en meningsfull fritid

Under 2025 har vi utvecklat vårt sociala hållbarhetsarbete med fokus på barn och ungas psykiska hälsa genom tillgång till meningsfull fritid. Nollvisionen för psykisk ohälsa hos barn och unga bygger på tydlig evidens som visar att meningsfull fritid, präglad av aktivering, gemenskap och möjlighet att bidra, är en stark skyddsfaktor mot psykisk ohälsa.

Vårt arbete har under året fokuserat på att skapa struktur, systematik och förberedelse för uppföljning. Centrala insatser har varit att etablera ett fördjupat samarbete med relevanta samhällsaktörer, uppdatera samtliga samverkans- och sponsringsavtal med tydliga kvalitetskrav samt påbörja implementering av Folkhälsomyndighetens material "Ledare som lyssnar". Parallellt har ett mätarmverk utvecklats för att från 2026 kunna följa upp både samhällseffekter och affärsvärde. Under året har även omfattande intern och extern kommunikation i form av seminarium, debattinlägg och spridning av vårt budskap i sociala medier genomförts för att förankra kopplingen mellan samhällsinsatser för en meningsfull fritid och barns psykiska hälsa.

Effekt målet till 2030 är att gå från nollmätningen med 59,9 % av länets barn i målgruppen uppger att de har ett socialt deltagande till att 70 % av alla barn och unga i Jämtland och Härjedalen ska ha tillgång till meningsfull fritid som stärker deras psykiska hälsa.

Länets föreningar gör en stor insats för psykisk hälsa genom att skapa en meningsfull fritid för barn och unga. Utöver vårt direkta stöd till föreningar arbetar vi med flera initiativ och organisationer som bidrar till att sänka trösklar för deltagande och skapa fler trygga miljöer för barn och unga.

Om ett barn eller en ungdom riskerar att stå utanför på grund av ekonomiska skäl kan ledare i föreningen ansöka om individuellt stöd via LF Jämtland Support. Stödet kan användas till exempelvis medlemsavgifter, cupavgifter eller utrustning och är tänkt att göra det möjligt för fler att fortsätta eller börja med en aktivitet. Under 2025 har vi genom det stödet möjliggjort att 116 barn i länet fått tillgång till en meningsfull fritid som annars inte har tillhört den förening som har sökt stöd för dem. De tre vanligaste aktiviteterna som de barnen utövar är fotboll (67 st), konståkning (15 st) och gymnastik (9 st). Störst spridning på LF Jämtland Support har vi i Östersund (80), Åre (17) och Strömsunds kommun (8).

Föreningar kan även söka medel ur LF-Potten i syfte att öka tillgängligheten för barn och unga med funktionsvariationer. Under 2025 är det fem föreningar med skilda verksamheter som har ansökt och fått beviljat medel.

Tack vare stödet har föreningarna haft möjlighet att erbjuda aktiviteter till fler deltagare och att jobba med ledarutveckling. Medel ur LF-Potten har även använts till arbetet med Mobila Idrottsskolan där Parasportförbundet varit verksam i fem kommuner under året. Det har gjorts anpassningar i lokaler, tillhandahållit utrustning eller gjort andra insatser som gör att fler barn kan delta på sina egna villkor.

För tredje året har vi i samarbete med länets kommuner och föreningsliv genomfört Ett magiskt höstlov. I samverkan med länets alla kommuner och 135 föreningar sänker vi trösklarna till att prova på aktiviteter som sedan förhoppningsvis leder till medlemskap i någon förening. Under 2025 anordnades sammanlagt 212 kostnadsfria aktiviteter på 65 olika orter, de aktiviteterna besöktes av sammantaget nästan 10 000 barn och unga, vilket motsvarar hälften av länets 6–17 åringar.

Innanförskap och trygghet

LF Jämtlands samhällsengagemang under 2025 har haft ett tydligt fokus på att stärka barns och ungas psykiska hälsa genom en meningsfull fritid och förebyggande trygghetsinsatser men också utbildning. Vetenskapligt är fullständiga betyg i årskurs 9 en av de viktigaste skyddsfaktorerna för framtida god psykisk hälsa, delaktighet i samhället och minskat utanförskap.

Samarbetet med Läxhjälp, som är en av våra största insatser, har under året visat på tydliga resultat på våra samarbetskolor. Deltagande elever vid till exempel Vattudalskolan och Torvallaskolan höjde sina meritpoäng avsevärt jämfört med skolornas genomsnitt, vilket visar insatsens betydelse för att minska utbildningsklyftor och stärka framtidsutsikter för elever i riskzon.

Det övergripande arbetet bedrivs genom långsiktiga samarbeten och förebyggande insatser i såväl de fysiska som digitala miljöer där barn och unga befinner sig. Genom integrationsfonden Gnistan stödjer LF Jämtland lokalt förankrade initiativ som skapar möten, gemenskap och delaktighet. Under 2025 har fyra initiativ i Jämtland Härjedalen beviljats medel, bland annat vuxensimskola, integrationsbasket och Barnens dag i Ragunda. Småskaliga insatser av det här slaget har enligt forskning god effekt när det gäller att stärka social tillit, minska utanförskap och öka känslan av sammanhang, vilket på sikt bidrar till ökad social sammanhållning.

I takt med att barns och ungas sociala liv i allt större utsträckning sker digitalt bedriver LF Jämtland, tillsammans med Rädda Barnen och 16 andra LF-bolag, arbetet med Digitala Trygghetsvärdar. Under 2025 har 104 trygghetsvärdar varit aktiva på 17 Discordservrar med cirka 34 000 användare. Under hösten hanterades 31 ärenden, främst kopplade till ensamhet och relationsfrågor. Även om långsiktiga effekter ännu inte kan mätas visar forskning att vuxennärvaro i digitala miljöer bidrar till ökad trygghet, minskad risk för kränkningar och tidigt förebyggande stöd vid psykisk ohälsa.

Vi är även officiell Trygghetspartner till Storsjöran och bedriver tillsammans med myndigheter och civilsamhälle ett strukturerat trygghetsarbete i offentliga miljöer. Synlig vuxennärvaro, samverkan och

tydliga trygghetsstrukturer är i enlighet med forskning effektivt för att minska otrygghet och risk för våld. På festivalområdet fungerar LF Jämtlands tält som en trygg mötesplats tillsammans med bland annat Nattvandring.nu och Kvinnojouren i Jämtland/Härjedalen. Trygg vuxennärvaro utgör också grunden för Trivselvandringar i Östersunds stadskärna. I samarbete med Destination Östersund och Nattvandring.nu har vi satt som mål att samtliga fredag- och lördagskvällar ska ha trygga vuxna på stan. Under 2025 bemannades 94 % av de kvällarna av länets föreningsliv genom sponsring och samverkansavtal. När trygga vuxna finns synligt närvarande där barn och unga rör sig kvällstid ökar den upplevda tryggheten och risken för att ordningsstörningar och brott uppstår minskar. I grunden handlar det om det som i trygghetsforskning ofta beskrivs som "capable guardianship" vilket innebär att när fler vuxna rör sig i offentliga miljöer minskar möjligheten att agera ostört, risken för upptäckt ökar och tröskeln höjs för riskbeteenden. Det blir också lättare att tidigt fånga upp situationer innan de eskalerar och ungdomar innan det hamnar helt fel med fler vuxna kring dem.

Sammantaget bidrar våra Trivselvandringar till ett mer trivsamt, tryggt och inkluderande offentligt rum. Slutligen har vi samarbetet med fotbollsklubben Mighty Cosmos, dels genom ett särskilt fokus på att inkludera unga utrikesfödda tjejer, en grupp som enligt forskning har förhöjd risk för psykisk ohälsa, dels genom Nattfotbollen i Torvalla. Båda initiativen är riktade till en målgrupp och ett område med stort utanförskap och lågt deltagande i föreningslivet. Nattfotbollen syftar till stärkt hälsa, ökad inkludering och minskad risk för normbrytande beteenden. Under året har Nattfotbollen lockat 3 000 aktivitetsdeltagare och 1 200 aktivitetsåskådare (inte att blanda ihop med unika deltagare).

Sammantaget bygger vårt arbete på etablerade skyddsfaktorer som bedöms ha god långsiktig förebyggande effekt genom att stärka trygghet, integration och psykiskt välbefinnande bland barn och unga.

Stipendier & utmärkelser

För att uppmärksamma personer, initiativ, organisationer och företag i vårt län som bidrar till utveckling, inspiration, innovation och hållbarhet delar vi årligen ut en rad stipendier och utmärkelser. Det sker i samarbete med andra aktörer som Rädda Barnen, RF-SISU, Ung företagsamhet, LRF Ungdom, Stöldskyddsföreningen och Jämtkraft i syfte att nå bästa möjliga spridning och kvalitet på våra utmärkelser.

4.5 Ansvarsfull rådgivning

Investeringsrådgivning

Genom våra rådgivare säkerställer vi att kunderna får korrekt och lämplig rådgivning, som även tar hänsyn till kundens hållbarhetspreferenser utifrån Länsförsäkringars investeringserbjudande. Länsförsäkringar fondförvaltning har som mål att egna fonder och portföljer ska vara klimatpositiva senast 2045 med delmål om att alla investeringar ska ligga i linje med Parisavtalet till 2030. Rådgivare genomgår årlig kunskapsuppdatering som inkluderar de regler och ramverk från hållbarhetslagstiftningen, vilket inkluderar finansiella instrument. Under 2025 har vi aktivt arbetat med att öka tryggheten för våra kunder genom ett proaktivt arbete. Under 2025 har våra rådgivare genomfört 179 investeringsrådgivningar vilket är en klar ökning från föregående år då vi genomförde 107.

Länsförsäkringars bolån och krediter

Idag står byggnader för omkring 40 % av den totala energiförbrukningen i Sverige enligt WWF. Därför vill vi uppmuntra våra kunder till att leva och bo klimatsmart, samt göra val som gör skillnad. Att äga ett energieffektivt och hållbart boende ger kunderna lägre bolåneränta med vårt Gröna bolån. Det gynnar både kundernas privatekonomi och samhället i stort. Ett erbjudande som är uppskattat hos våra kunder. Under 2025 så har lånevolymen Gröna Bolån ökat med 39 %.

I linje med arbetet om en fossilbränslefri region 2030 erbjuder LF Jämtland privatbostadsfastigheter i energiklass A och B en möjlighet att ansöka om lån med förmånligare räntevillkor. För att få ett grönt bolån behöver din bostad uppfylla kriterier om energiklassning, Svanenmärkning och certifieringar för miljöbyggnader och passivhus. Vi erbjuder också ett energilån, som är ett privatlån du kan ansöka om när

du vill göra förändringar på ditt boende som kommer spara energi. Till exempel investera i bergvärmepump, skaffa energisnåla fönster eller tilläggsisolera vind och andra utrymmen.

4.6 Ansvarsfulla investeringar

Vi förvaltar LF Jämtlands egna tillgångar i en diversifierad portfölj med ett marknadsvärde på drygt fyra miljarder kronor. Kapitalet vi förvaltar är försäkringspremier inbetalade av kunder. Vi har en långsiktig investeringsfilosofi och hållbarhet är en viktig parameter i våra investeringsbeslut. Vårt övergripande mål är att vid varje tillfälle kunna uppfylla åtagandet gentemot försäkringstagarna. För att klara det behöver vi placera kapitalet aktsamt och med ett balanserat risktagande.

Genom att vi investerar i ett stort antal bolag över hela världen, framför allt genom fonder, har vi stora möjligheter att bidra till hållbar utveckling och ska vid varje investeringsbeslut, i möjligaste mån, beakta relevanta hållbarhetsfaktorer⁴. Vi främjar därför, inom ramen för fastställda förvaltningsmål, bolag som befinner sig i omställning och bolag som stödjer övergången till ett hållbart, mer klimatsmart samhälle. Med utgångspunkt i att begränsa klimatförändringarna, i linje med Parisavtalet, har vi antagit en långsiktig klimatsmart vision som innebär att vår portfölj ska vara klimatpositiv senast år 2045.

Utgångspunkten är att bolag som aktivt arbetar med hållbarhet, exempelvis genom miljö- och etikfrågor eller aktivt arbetar med omställning mot mer hållbar produktion, skapar bättre förutsättningar för en långsiktigt god utveckling. Under 2023 antog vi klimatrelaterade delmål som sträcker sig till 2030, för att säkerställa en utveckling mot den långsiktiga visionen. Målen innebär att vi ska öka andelen hållbarhetsinriktade investeringar, som i sig ska syfta till att minska klimatrisker⁵, bidra till klimatanpassning och stödja omställningen till ett mer hållbart klimatsmart samhälle. Vi ska därmed arbeta aktivt för att identifiera, bedöma och hantera väsentlig påverkan på klimatförändringarna.

Arbetet med ansvarsfulla investeringar är strukturerat inom plattformen för hållbar förvaltning med fem fokusområden:



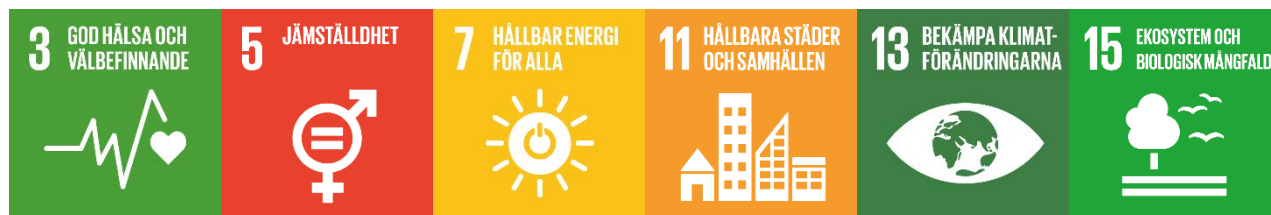
Genom plattformens fem fokusområden med tillhörande aktiviteter och mål bedriver vi ett arbete och följer löpande upp utvecklingen för att utvärdera våra investeringar och portföljen som helhet. Ansvarsfulla investeringar är centralt vid förvaltning av kapital för hela länsförsäkringsgruppen, för att både skapa största möjliga värde och bidra till hållbarhetsmål, så arbetar vi tillsammans genom grunden i plattformen.

⁴ Hållbarhetsfaktorer är ett samlingsbegrepp för frågor som rör miljö, sociala och bolagsstyrning.

⁵ Klimatrisker består av fysiska risker och omställningsrisker

Främja hållbara investeringar

Vi avser i arbetet med ansvarsfulla investeringar bidra till FN:s Agenda 2030 och ett urval av de globala målen för hållbar utveckling.



Det arbetet bedrivs bland annat genom investering i hållbarhetsinriktade obligationer, vilka utgör ett samlingsnamn för gröna, sociala och tematiska obligationer som utfärdas av företag och organisationer. För de obligationerna upprättas ett ramverk enligt branschstandard som beskriver hur det upplånade kapitalet för den specifika obligationen ska användas till hållbart värdeskapande. LF Jämtland investerar i hållbarhetsinriktade obligationer, indirekt genom diverse räntefonder. I vår totala ränteportfölj utgör hållbarhetsinriktade obligationer 31 procent med ett marknadsvärde om 232 miljoner kronor.

Minimera klimatrisker

Kapitalförvaltningens hållbarhetsarbete har särskilt fokus på klimatförändringar, eftersom dessa utgör en direkt finansiell risk för LF Jämtland genom påverkan på både försäkringsaffären och investeringarna. För att följa upp våra mål mäter och redovisar vi växthusgasutsläpp i investeringsportföljen enligt scope 1-3. Scope 1 omfattar företagets direkta utsläpp, scope 2 avser indirekta utsläpp från inköp av el, värme och liknande, medan scope 3 avser indirekta utsläpp i värdekedjan, både uppströms och nedströms. Växthusgasutsläppet mäts och följs upp med följande mål.

- Växthusgasintensitet, WACI, (ton CO₂ e/intäkter i miljoner kr) för noterade aktieinnehav, scope 1-2: Detta nyckeltal mäter utsläpp i förhållande till intäkt och visar hur koldioxidintensiva bolagen i portföljen är. Värdet är uttryckt som antal ton utsläppta koldioxidekvivalenter per miljon krona (CO₂e/MSEK) och omfattar för närvarande utsläpp i scope 1 och 2. Beräkningarna görs på noterade aktieinnehav.
- Koldioxidavtrycket (ton CO₂ e/marknadsvärde investerat i miljoner kr) för portföljen Scope 1-3: Detta nyckeltal mäter utsläpp i förhållande till investerat belopp och omfattar i dagsläget utsläpp i scope 1, 2 och 3. Beräkningarna görs på noterade aktier, företags-, bostads- och statsobligationer, samt innehav i LFAB, HT Skog, Humlegården och Lansa. Även direktägda fastigheter och övriga onoterade innehav ingår.

Utsläppen beräknas i enlighet med rekommenderad metod från PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Leverantören av utsläppsdata, från extern leverantör vilken är ny för i år, vilket innebär att fler tillgångsslag och utsläpp omfattas i beräkningen jämfört med föregående år. Därför är resultatet inte direkt jämförbart mot förra året.

Fokusområde	Nyckeltal	2025
Minimera klimatrisker	Växthusgasintensitet, WACI, (ton CO ₂ e/intäkter i mkr) för noterade aktieinnehav, scope 1-2	4,0
	Täckningsgrad	95%
	Koldioxidavtrycket* (ton CO ₂ e/marknadsvärde investerat i mkr) för portföljen scope 1-3	23,5
	Täckningsgrad	96%

* Beräkningen omfattar noterade aktier, företags-, bostads- och statsobligationer, samt innehav i LFAB, HT Skog, Humlegården och/eller Lansa. Även direktägda fastigheter och övriga onoterade innehav ingår.

Vi genomför även en framåtblickande scenarioanalys för att utvärdera aktieportföljens möjlighet att leva upp till målet om att begränsa medeltemperaturökningen i linje med Parisavtalet. För att styra våra investeringar i riktning mot Parisavtalet ser vi positivt på bolag som arbetar med omställning av sina verksamheter och har vetenskapligt baserade utsläppsmål, så kallade Science Based Targets (SBT). Vi följer därför upp hur stor andel av bolagen i det förvaltade kapitalet (noterade aktier) som fått sitt vetenskapligt baserade klimatmål validerat av tredje part. Vid årsskiftet uppgick denna andel till cirka 59 procent (55 procent föregående år), baserat på marknadsvärde. Analysen görs med hjälp av extern dataleverantör.

Investera i ansvarsfulla bolag och länder

Utgångspunkten för vårt arbete är FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI), FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Utifrån de internationella överenskommelserna har länsförsäkringsbolagen tillsammans utvecklat och antagit hållbarhetskriterier och ställningstaganden för utvalda sektorer. Genomlysning av fondinnehaven görs regelbundet för att identifiera bolag som misstänks överträda internationella överenskommelser och gällande exkluderingskriterier mot bolag och länder.

Vi utgår från internationella principer, egna hållbarhetskriterier och fastställda ställningstaganden, vilket styr hur ansvarsfulla investeringar genomförs och hur hållbarhetsrelaterade risker hanteras. Arbetet omfattar normbaserad granskning, exkluderings- och påverkansinsatser. Investeringar utesluts i bolag som är kopplade till allvarliga överträdelser av internationella konventioner och överenskommelser, kontroversiella vapen, utvinning och energiproduktion baserad på förbränningskol, samt både konventionell och okonventionell prospektering och utvinning av olja och gas. Vidare utesluts bolag verksamma inom produktion av tobaksprodukter, produktion av pornografiskt material samt spel om pengar.

Vidare exkluderar vi länder som är föremål för sanktioner. En lista över exkluderade bolag och länder publiceras på vår hemsida.

Samarbeta med hållbarhetsinriktade förvaltare

I en del av vår förvaltning använder vi oss av fonder. Vi säkerställer att de fondförvaltare vi samarbetar med arbetar enligt UN PRI:s principer. En hållbarhetsrelaterad utvärdering och bedömning görs i samband med nyinvestering och vid årlig uppföljning av förvaltare. Genom en enkät ombedes förvaltaren delge hållbarhetsrelaterade upplysningar vilka ligger till grund för bedömningen av fondens utveckling inom hållbarhetsarbetet. I de fall fondens arbete inom området försämras inleds påverkansarbete för att nå förbättring och uppnås inte förbättring så avyttrar vi fonden.

Bedriva värdeskapande ägararbete

Ett aktivt ägarstyrnings- och påverkansarbete bedrivs av gemensamt av länsförsäkringsbolagen i gemensamt ägda bolag, både genom förebyggande och reaktivt påverkansarbete. Förebyggande påverkansarbete syftar till att uppmuntra och förmå bolag att hantera väsentliga hållbarhetsfaktorer, både risker och möjligheter, på ett värdeskapande sätt. Dialogerna utgör en del av arbetet med att kontinuerligt bevaka och påverka relevanta områden som rör bolagens strategi och styrning, finansiella och hållbarhetsrelaterade mål, resultat, risker, social och miljömässig påverkan. Det arbetet bedrivs främst med de av länsförsäkringsgruppen direktägda onoterade bolagen, där möjligheten att utöva inflytande bedöms som störst.

Reaktivt påverkansarbete bedrivs när ett bolag överträder, eller misstänks överträda, principer för ansvarsfullt företagande och/eller är involverade i allvarliga incidenter. Syftet med påverkansarbetet är att bolaget ska upphöra med överträdelserna och vidta förebyggande åtgärder för att förhindra att liknande överträdelser upprepas. Om arbetet över tid inte når avsett resultat, avyttras bolaget. Det arbetet bedriver LF Jämtland via de fondmotparter som har investerats med. Vi deltar i valberedningar och röstar på stämmor i de gemensamt ägda bolagen i länsförsäkringsgruppen.

5. Styrning av hållbarhetsarbetet

I samband med genomförandet av EU-kommissionens handlingsplaner för att uppnå ett klimatneutralt EU år 2050 introduceras för närvarande ett flertal nya regulatoriska krav. Den 31 juli 2023 antog Europeiska kommissionen rapporteringsstandarderna (ESRS) inom ramen för regelverket CSRD. LF Jämtland omfattas inte av rapporteringskrav mot bakgrund av pågående översyn av lagstiftning, se mer utförlig information i avsnitt 2.2. Målsättningen är att styra investeringar till hållbara bolag och projekt, öka transparensen i fonder och andra sparprodukter och därigenom underlätta för spararna att välja hållbart.

Utöver vår utvärdering om hur vi ska ta vårt samhällsansvar i framtiden, arbetar vi med att tolka och att implementera de regelverken i vår styrning och våra arbetssätt. Under 2025 har vi fortsatt att bygga upp ökad kunskap om hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i syfte att kunna fortsätta bedriva en långsiktigt robust verksamhet som är relevant för våra kunder och medarbetare.

De ramverk som vägleder oss är FN:s principer för hållbart företagande (UNGC), hållbara försäkringar (UNPSI) och ansvarsfulla investeringar (UNPRI). Vi arbetar även med FN:s Globala Mål (SDGs) för att förstå hur vår organisation bör anpassa sig efter världens gemensamma affärsplan för hållbar utveckling.

Chef för Affärsstöd och utveckling ingår i företagsledningen och har det övergripande ansvaret för vårt hållbarhetsarbete, vilket inkluderar att samordna leverans och mätning av effekter av de insatser som görs för att säkerställa att vi bidrar till en stärkt hållbarhet inom miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning i enlighet med styrnings- och organisationspolicy. Hållbarhetsarbetet är en integrerad del av LF Jämtlands verksamhetsstyrning. Varje enhet har ansvar för att sätta och följa upp affärs- och verksamhetsmål som styr mot hållbara förflyttningar i alla led. Arbetet följs upp kvartalsvis i en verksamhetsrapport som styrelse och företagsledning får ta del av samt årsvis i en hållbarhetsrapport, som antas av styrelsen i samband med årsredovisningen.

Vd har det övergripande ansvaret för LF Jämtlands löpande förvaltning av dess placeringstillgångar och ansvarar för att förvaltningen utförs i enlighet med Policy för kapitalförvaltning och Placeringsriktlinjer, vilket inkluderar ägarstyrning och påverkansarbete samt identifiering och utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera samtliga risker som vi är exponerade för i enlighet med LF Jämtlands Riskpolicy, inklusive hållbarhetsrisker. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis en bild av våra mest väsentliga risker samt kommenterar hur de hanteras till företagsledning samt risk- och revisionsutskott.

Nedanstående tabell beskriver vilka styrdokument som reglerar vårt hållbarhetsarbete. Riktlinje för hållbarhet utgör det övergripande styrdokumentet för vårt hållbarhetsarbete.

Aspekt	Styrande dokument	Aktiviteter	Uppföljning	Ansvar	SDG-mål
Engagerade medarbetare/ attraktiv arbetsgivare	<ul style="list-style-type: none"> • Uppförandekod • HR-Policy • Arbetsmiljöriktlinje • Riktlinje för kränkande särbehandling • Riktlinje för intressekonflikter • Riktlinje mot otillåtna förmåner • Förhållningssätt distansarbete • Viljeytring nytt arbetsliv 	<ul style="list-style-type: none"> • Mångfald och jämställdhet • Rekrytering och sysselsättning • Information till medarbetare • Utbildning 	<ul style="list-style-type: none"> • Frågorna diskuteras i Arbetsmiljökommittén som följer upp och rapporterar 	HR-chef Compliance Alla chefer	3.4, 8.8, 10.2
Skadeförebyggande aktiviteter naturskador	<ul style="list-style-type: none"> • Länsbolagens vägledning för naturskador • Riskpolicy 	<ul style="list-style-type: none"> • Information till, och utbildning av kunder och samhällsaktörer 	<ul style="list-style-type: none"> • Aktivitetsplan 	Naturskadesamordnare Skadeförklarare	11, 12
Samhällsengagemang, Utmärkelser & Stipendier	<ul style="list-style-type: none"> • Riktlinje för samhällsengagemang och sponsring 	<ul style="list-style-type: none"> • Sponsring och bidrag till samhällsaktörer och andra 	<ul style="list-style-type: none"> • Strategi och handlingsplan 	Kommunikationschef	3.4, 3.6, 10.2, 12.2, 12.4, 12.8, 13.3
Ansvarsfulla investeringar	<ul style="list-style-type: none"> • Policy för kapitalförvaltning • Placeringsriktlinjer 	<ul style="list-style-type: none"> • Urval kring placering i tillgångsslag 	<ul style="list-style-type: none"> • Nyckelkontroller • Avrapportering till utskott och styrelse mm 	Ekonomichef	8, 11, 13
Antikorruption	<ul style="list-style-type: none"> • Riktlinje för intressekonflikter • Riktlinje mot otillåtna förmåner • Uppförandekod 	<ul style="list-style-type: none"> • E-utbildning 	<ul style="list-style-type: none"> • Årlig analys 	Alla chefer	16
Inköp och uppföljning av leverantörer	<ul style="list-style-type: none"> • Inköpspolicy • Riktlinje för förmånsbilar • Riktlinje för utlagd verksamhet 	<ul style="list-style-type: none"> • Genomgång av riktlinjer vid nya leverantörsavtal • Checklista och analyser vid utlagd verksamhet 	<ul style="list-style-type: none"> • Uppföljning inom vissa områden via LF:s miljö- och kvalitetscertifiering • Nyckelkontroller, styrkort samt årlig uppföljning av utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 	Inköpsansvarig	16
Compliance/regelefterlevnad	<ul style="list-style-type: none"> • Riktlinje för regelefterlevnad 	<ul style="list-style-type: none"> • Compliance-rapport 	<ul style="list-style-type: none"> • Compliancerapport • Företagsövergripande nyckelkontroller 	Vd	16
Riskhantering	<ul style="list-style-type: none"> • Riskpolicy • Riktlinje för riskhantering 	<ul style="list-style-type: none"> • Riskbedömningar och risktolerans 	<ul style="list-style-type: none"> • Riskrapport 	Vd	3, 8, 11, 12, 16

Resultat och ekonomisk ställning

Premier

Premieinkomsten brutto uppgår till 700,0 (648,8) Mkr vilket är högre än föregående år. Den faktiska ökningen i premieinkomst jämfört med 2024 består både av premiejusteringar och av beståndsförändringar. Avgiven återförsäkringspremie uppgick till -44,5 (-54,4) Mkr och förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker uppgick till -27,3 (-15,0) Mkr. Premieintäkten efter avgiven återförsäkring uppgick till 628,3 (579,4) Mkr. Sammanlagd premieinkomst brutto framgår av följande tabell (Mkr).

Premieinkomst brutto (Mkr)	2025	2024
Direkt försäkring		
Hem, villa, villahem, fritidshus, båt	136,5	130,5
Företag, lantbruk, fastighet	208,4	197,4
Motorfordon	220,2	191,5
Trafik	66,7	63,9
Olycksfall	41,3	37,0
Summa direkt försäkring	673,1	620,3
Mottagen återförsäkring	26,9	28,5
Summa egen affär	700,0	648,8

Marknad

Förändringarna i LF Jämtlands försäkringsbestånd framgår av nedanstående tabell.

Antal försäkringar	2025	2024
Hem, villa, villahem, fritidshus, båt	46 742	46 320
Företag, lantbruk, fastighet	16 393	16 094
Motorförsäkring	90 864	88 131
Olycksfall	23 690	22 222
Summa direkt försäkring	177 689	172 767
Liv	21 761	21 306
Djur	34 253	34 663
Summa förmedlad försäkring	56 014	55 969
Summa direkt och förmedlad försäkring	233 703	228 736

Skador

Skadekostnaden brutto uppgick till 498,2 (442,8) Mkr. I denna kostnad ingår skaderegleringskostnader med 55,5 (56,4) Mkr. Återförsäkrarens andel av skadekostnaden var 30,7 (34,0) Mkr och skadekostnaden netto blev 467,5 (408,8) Mkr.

Skadeprocenten totalt för egen räkning (f.e.r.) uppgick till 74,4 (70,6) procent. Skadeprocenten f.e.r. exklusive skadelivräntor blev 76,2 (69,3) procent och för den direkta affären f.e.r. blev skadeprocenten 77,0 (77,1) procent. Den genomsnittliga skadeprocenten för den direkta affären under den senaste femårsperioden uppgår till 75,0 (74,5) procent. LF Jämtlands skadefrekvens totalt 2025 för den direkta

affären blev 111 (114) skador per 1 000 försäkringar. Skadeprocenten för mottagen återförsäkring uppgår till 59,5 (-81,7) procent.

Avvecklingen av tidigare års avsättningar för oreglerade skador f.e.r. inklusive avsättning för skaderegleringskostnader resulterade i ett totalt avvecklingsresultat om 24,9 (67,5) Mkr, vilket har minskat årets redovisade skadekostnad. Avvecklingsresultatet f.e.r. exklusive skadelivräntor direkt affär uppgår till 13,5 (74,5) Mkr, uppdelat på direkt affär -0,7 (26,0) Mkr och mottagen affär 14,2 (48,4) Mkr.

Kapitalförvaltning

Den direkta kapitalavkastningen efter avdrag för kostnader uppgick till 38,2 (13,2) Mkr. Orealiserade värdeförändringar netto i placeringstillgångarna blev sammantaget 115,8 (337,6) Mkr. Den totala kapitalavkastningen uppgick till 154,0 (350,8) Mkr.

Verkligt värde på LF Jämtlands placeringstillgångar, inklusive likvida medel, uppgick vid verksamhetsårets slut till 4 326,4 (4 219,1) Mkr enligt följande struktur.

Mkr	2025		2024	
	Verkligt värde	Andel %	Verkligt värde	Andel %
Byggnader och mark	104,5	2,4	101,0	2,4
Aktier i intressebolag	942,5	21,8	892,8	21,2
Aktier och andelar	2 448,9	56,6	2 332	55,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745,3	17,2	800,8	19,0
Summa placeringstillgångar exkl. likvida medel	4 241,2		4 126,3	
Likvida medel	85,2	2,0	92,8	2,2
Summa placeringstillgångar inkl. likvida medel	4 326,4	100	4 219,1	100

Resultat

Försäkringsrörelsens tekniska resultat i koncernen uppgick till 17,3 (-50,2) Mkr. Totalkostnadsprocenten uppgick till 99,1 (97,0) procent, varav skadeprocent 74,4 (70,6) procent och driftkostnadsprocent 24,7 (26,4) procent.

Resultat för finansrörelsen och förmedlad affär uppgick till 124,9 (327,2) Mkr. Det sammanlagda resultatet blev

142,2 (277,0) Mkr före skatt. Efter skatt uppgick årets resultat till 124,8 (132,5) Mkr. Resultatet av årets verksamhet och den ekonomiska ställningen den 31 december 2025 för koncernen LF Jämtland och moderbolaget framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Femårsöversikt

Uppgifterna avser koncernen.

Belopp i Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTAT					
Premieintäkter f.e.r.	628,3	579,4	551,2	527,6	504,4
Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	12,8	33,2	49,9	-8,7	23,1
Försäkringsersättningar f.e.r.	-467,5	-408,8	-410,3	-364,2	-371,5
Driftkostnader	-155,3	-152,9	-146,0	-121,9	-119,0
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen före återbäring	18,3	50,9	44,8	32,8	37
Återbäring	-	-100	2,5	-100	-
Övriga tekniska kostnader	-1,1	-1,1	-1,8	-2,5	-1,6
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	17,2	-50,2	45,5	-69,7	35,4
Återstående kapitalavkastning	141,2	317,6	137,6	14,6	423,4
Övriga intäkter och kostnader	-16,3	9,6	0,4	-11,2	-9,5
Resultat före dispositioner och skatt	142,1	277,0	183,5	-66,3	449,3
Årets resultat	124,8	132,5	141,3	-1,3	385,9
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar verkligt värde	4 241,2	4 126,3	3 846,4	3 799,6	3 818,8
Premieinkomst f.e.r.	655,6	594,4	564,8	540,4	515,3
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	1 355,8	1 423,2	1 182,9	1 274,6	1 169,2
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	2 975,4	2 849,4	2 719,9	2 579,5	2 594,2
Uppskjuten skatt	365,7	348,3	224,0	185,6	268,9
Summa konsolideringskapital	3 341,1	3 197,7	2 943,9	2 765,1	2 863,1
Konsolideringsgrad i procent	510	538	521	512	556
Kapitalbas	3 065,1	2 992,6	2 887,2	2 812,2	2 705,9
Minimikapitalkrav (MCR)	479,8	368,4	338,3	322,9	335,1
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 919,2	1 473,7	1 353,1	1 291,6	1 340,4
Nyckeltal försäkringsrörelsen					
Skadeprocent*	74,4	70,6	74,4	69,0	73,6
Driftkostnadsprocent	24,7	26,4	26,5	23,1	23,6
Totalkostnadsprocent	99,1	97,0	100,9	92,1	97,2
Kapitalavkastning i procent					
Direktavkastning	0,9	0,8	0,8	1,5	1,1
Totalavkastning	3,8	9,2	4,4	0,3	13,6

*Skadeprocent exklusive skadelivräntor i direkt och mottagen affär uppgår för 2025 till 76,2 % (69,3%). För definition av poster i femårsöversikten se avsnittet Ord och uttryck inom skadeförsäkring.

Verksamhetens risker & riskhantering

Risker utgör en väsentlig del av LF Jämtlands verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna har LF Jämtland tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras, att riskvärdering är oberoende och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskerna. Detta är viktigt för att med hög säkerhet garantera utfästelser som gjorts mot kunder.

Försäkringsrisker

LF Jämtlands riskportfölj bedöms vara väl balanserad. Försäkringsrisken återspeglas i LF Jämtlands skadeprocent f.e.r. som för senaste femårsperioden i genomsnitt utgör 72,4 (73,0) procent. Mottagen återförsäkring innehåller till större delen svensk affär. Största enskilda risk i mottagen återförsäkring utgör den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen. Maximal ansvarighet per skadehändelse i kärnförsäkringspoolen uppgår till 550 000 euro.

Den avgivna återförsäkringsaffärens syfte är främst att minska försäkringsrisken. LF Jämtlands självbehåll per risk och per skadehändelse 2025 är enligt nedanstående tabell.

Självbehåll (Mkr)	2025	2024
Brand egendom	15,0	9,0
Katastrof egendom	15,0	9,0
Ansvar egendom	2,0	2,0
Motorfordon	1,0	1,0
Trafik	1,5	1,5
Båt	0,5	0,5

Marknadsrisker

Marknadsrisken definieras som risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I marknadsrisk ingår aktiekursrisk, valutakursrisk, ränterisk och fastighetsrisk.

Aktiekursrisken är den enskilt största marknadsrisken. Totala aktieexponeringen i koncernen är 3 391 Mkr. Aktieplaceringarna sker i huvudsak i aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB och Hällefors Tierp Skogar AB via dotterbolaget LF Jämtland Fastigheter AB samt i aktiefonder och i LFAB-aktien. Genom att placera i flera olika geografiska regioner minskar den totala aktiekursrisken.

Exponering mot utländska valutor förekommer i aktiefondplaceringar i utländska aktier. Sammanlagda värdet vid årets slut var 909 Mkr. Dessa fonder noteras i SEK, men har en inbyggd valutakursrisk i och med att fonderna handlar med utländska aktier. Valutakursrisken avser företrädesvis US dollar, euro och engelska pund. Verkligt värde på räntebärande placeringstillgångar utgjorde vid räkenskapsårets utgång 745 Mkr. Ränterisken på tillgångarna påverkar resultatet med cirka 19,4 Mkr vid en procents förändring av den allmänna räntenivån. Den genomsnittliga durationen i placeringar i räntebärande tillgångar uppgår till 2,6 år. Exponeringen i direktägda fastigheter uppgår till totalt 104,5 Mkr. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar. Risken är dock begränsad då direktägda fastigheter utgör en mindre del av placeringstillgångarna samt att fastigheter uteslutande används i den egna rörelsen.

Utöver försäkringsrisker och marknadsrisker har LF Jämtland identifierat riskområdena operativ risk, motpartsrisk, likviditetsrisk samt risker i övrig verksamhet. Ytterligare beskrivning av risker finns i not 2.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står balanserat resultat, kronor 2 456 156 508 samt årets resultat, kronor 128 523 182, tillsammans kronor 2 584 679 690.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att avsätta kronor 1 000 000 till LF Jämtlands samhällsfond och att disponibla vinstmedel kronor 2 583 679 690 balanseras i ny räkning.

Resultaträkning koncernen

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE, Tkr

Försäkring	Not	2025	2024
Premieinkomst	3, 28	700 022	648 830
Premier för avgiven återförsäkring		-44 473	-54 395
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-27 280	-15 017
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring		628 269	579 418
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	12 827	33 169
Utbetaalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	5	-494 679	-543 471
Återförsäkrares andel		21 138	64 029
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring		-3 511	100 623
Återförsäkrares andel		9 589	-30 004
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring		-467 463	-408 823
Driftkostnader	6, 26	-155 261	-152 938
Övriga tekniska kostnader	7	-1 111	-1 085
Återbäring		-	-100 000
Summa försäkring		17 261	-50 259
Kapitalavkastning			
Kapitalavkastning, intäkter	8	42 186	16 326
Kapitalavkastning, kostnader	9	-3 978	-3 120
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	50 734	280 576
Andelar av resultat intresseföretag		65 099	57 052
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-12 827	-33 169
Summa kapitalavkastning		141 214	317 665
Förmedlad affär			
Provisionsintäkter	11	57 617	76 637
Provisionskostnader	11	-73 941	-67 052
Summa förmedlad affär		-16 324	9 585
Resultat före skatt		142 151	276 991
Skatt på årets resultat	25	-17 381	-144 503
Årets resultat		124 770	132 488
Rapport över totalresultat för koncernen			
Årets resultat		124 770	132 488
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag		2 328	-2 186
<i>Poster som inte kan omföras till årets resultat</i>			
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag		-140	246
Summa övrigt totalresultat		2 188	-1 940
Årets totalresultat		126 958	130 548

Resultaträkning moderbolaget

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE, Tkr	Not	2025	2024
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring			
Premieinkomst	3, 28	700 022	648 830
Premier för avgiven återförsäkring		-44 473	-54 395
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-27 280	-15 017
		628 269	579 418
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	12 827	33 169
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	5	-494 679	-543 471
Återförsäkrares andel		21 138	64 029
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring		-3 511	100 624
Återförsäkrares andel		9 589	-30 004
		-467 463	-408 823
Driftkostnader	6, 26	-155 261	-152 938
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring		18 372	50 826
Övriga tekniska kostnader	7	-1 111	-1 085
Återbäring		-	-100 000
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter återbäring		17 261	-50 259
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalförvaltning			
Kapitalavkastning, intäkter	8	58 980	37 637
Kapitalavkastning, kostnader	9	-3 535	-3 120
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	138 642	318 119
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-32 562	-
Kapitalförvaltningens resultat		161 525	352 636
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-12 827	-33 169
Återstående kapitalavkastning		148 698	319 467
Provisionsintäkter	11	57 617	76 637
Provisionskostnader		-73 941	-67 052
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		149 635	278 793
Bokslutsdispositioner			
Upplösning/Avsättning till periodiseringsfond		-	13 895
Lämnade koncernbidrag		-3 730	-3 746
Resultat före skatt		145 905	288 942
Skatt på årets resultat	25	-	-20 107
Uppskjutna skatter	25	-17 382	-127 257
Årets resultat		128 523	141 578
Rapport över totalresultat för moderbolaget (tkr)		2025	2024
Årets resultat		128 523	141 578
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		128 523	141 578

Resultatanalys moderbolaget

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat, tkr

	Totalt 2025	Olycksfall och sjuk	Hem, villa och fritidshus	Företag, lantbruk, fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieintäkt f.e.r. (not RA 1)	628 269	38 254	128 407	172 577	203 103	59 017	601 358	26 912
Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	12 827	3 711	1 850	2 893	1 441	-1 237	8 659	4 169
Försäkringsersättningar f.e.r. (not RA 2)	-467 464	-47 701	-71 413	-124 942	-162 301	-46 139	-452 496	-14 968
Driftkostnader	-155 260	-10 104	-39 183	-50 888	-35 974	-18 995	-155 144	-115
Återbäring	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tekniska kostnader	-1 111	-	-	-	-	-1 111	-1 111	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	17 261	-15 839	19 663	-360	6 269	-8 466	1 266	15 996
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024	-50 259	-9 952	-44 806	8 323	-40 006	-20 458	-106 900	56 641

Avvecklingsresultat, tkr

	Totalt 2025	Olycksfall och sjuk	Hem, villa och fritidshus	Företag, lantbruk, fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Avvecklingsresultat brutto	6 946	-6 291	9 055	-19 371	102	8 191	-8 314	15 260
Återförsäkrarens andel	17 983	3 990	632	9 510	49	3 803	17 983	-
Avvecklingsresultat f.e.r.*	24 929	-2 301	9 687	-9 862	151	11 994	9 669	15 260

*Skadelivräntor redovisas under Trafik i ovanstående tabell och totalt avvecklingsresultat exklusive skadelivräntor uppgår till 13 543 tkr.

Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring, tkr

	Totalt 2025	Olycksfall och sjuk	Hem, villa och fritidshus	Företag, lantbruk, fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-311 803	-18 955	-66 957	-88 046	-101 000	-30 315	-305 272	-6 531
Oreglerade skador**	-1 033 848	-189 209	-39 877	-110 684	-46 544	-421 169	-807 483	-226 365
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	-1 345 651	-208 164	-106 834	-198 730	-147 544	-451 484	-1 112 756	-232 895
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	205 985	17 028	765	17 051	1 039	170 102	205 985	-

**Oreglerade skador i ovanstående tabell inkluderar Skadelivräntor som redovisas under Trafik i ovanstående tabell och uppgår i direkt affär till 176 721 tkr.

Noter till resultatanalys

NOT RA 1, tkr

	Totalt 2025	Olycksfall och sjuk	Hem, villa och fritidshus	Företag, lantbruk, fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	700 022	41 283	136 509	208 446	220 164	66 745	673 148	26 875
Premier för avgiven återförsäkring	-44 473	-1 174	-5 022	-29 857	-1 981	-6 439	-44 473	-
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-27 280	-1 855	-3 080	-6 012	-15 081	-1 289	-27 317	37
Premieintäkt f.e.r.	628 269	38 254	128 407	172 577	203 103	59 017	601 358	26 912

NOT RA 2, tkr

	Totalt 2025	Olycksfall och sjuk	Hem, villa och fritidshus	Företag, lantbruk, fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring	-494 680	-22 969	-107 613	-115 090	-159 991	-64 805	-470 469	-24 211
Återförsäkrarens andel	21 138	792	2 317	9 596	3 734	4 699	21 138	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring	-3 511	-29 641	35 136	-21 673	-4 303	7 728	-12 753	9 242
Återförsäkrarens andel	9 589	4 118	-1 253	2 225	-1 741	6 240	9 589	-
Försäkringsersättning f.e.r.	-467 464	-47 701	-71 413	-124 942	-162 301	-46 139	-452 496	-14 968

Rapport över finansiell ställning

Tkr	Not	Koncern 2025-12-31	Koncern 2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Andra immateriella anläggningstillgångar	12	3 310	4 137
Byggnader och mark	13	104 500	101 000
Materiella anläggningstillgångar	19	4 984	9 429
Placeringar i intresseföretag	14, 27	942 530	892 813
Aktier och andelar	15, 18	2 448 913	2 331 691
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16, 18	745 342	800 762
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	18	274	141
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	23, 24	205 984	196 395
Fordringar avseende direkt försäkring	17	289 817	259 778
Fordringar avseende återförsäkring		3 275	5 984
Övriga fordringar		65 464	64 931
Förutbetalda anskaffningskostnader	20	37 899	41 045
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 842	3 515
Likvida medel		85 241	92 778
SUMMA TILLGÅNGAR		4 940 375	4 804 399
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Balanserade vinstmedel		2 850 626	2 716 950
Årets resultat		124 770	132 488
Eget kapital	21	2 975 396	2 849 438
Försäkringstekniska avsättningar	22-24		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		311 803	284 523
Oreglerade skador		1 033 848	1 030 337
Återbäring		10 178	108 357
Avsättning för uppskjuten skatt	25	365 731	348 350
Övriga avsättningar		17 190	23 429
Skulder avseende direkt försäkring		18 664	16 883
Övriga skulder		89 045	29 568
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		118 520	113 514
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		4 940 375	4 804 399

Balansräkning

Tkr

TILLGÅNGAR	Not	Moderbolaget 2025-12-31	Moderbolaget 2024-12-31
Andra immateriella tillgångar	12	3 310	4 137
Placeringsstillgångar			
Byggnader och mark	13	104 500	101 000
Placeringar i koncern- och intresseföretag	14,29	1 709 995	1 589 699
Fordringar koncernföretag		488 231	488 231
Andra finansiella placeringstillgångar			
- Aktier och andelar	15,18	1 143 016	1 150 739
- Obligationer och räntebärande värdepapper	16,18	745 342	800 762
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	18	274	141
Summa		4 194 668	4 130 572
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	22-24	205 984	196 396
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	17	289 817	259 777
Fordringar avseende återförsäkring		3 275	5 984
Övriga fordringar		65 253	64 840
Summa		358 345	330 601
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	19	4 984	9 429
Kassa och bank		78 605	89 987
Summa		83 589	99 416
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	20	37 899	41 045
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 842	3 515
Summa		40 741	44 560
SUMMA TILLGÅNGAR		4 883 327	4 805 682

Tkr

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	Moderbolaget 2025-12-31	Moderbolaget 2024-12-31
Eget kapital	21		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Reservfond		8 850	8 850
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		2 456 157	2 315 579
Årets resultat		128 523	141 578
Summa		2 593 530	2 466 007
Obeskattade reserver			
Utjämningsfond		22 260	22 260
Säkerhetsreserv		458 494	458 494
Summa		480 754	480 754
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	22	311 803	284 523
Oreglerade skador	23, 24	1 033 848	1 030 337
Återbäring		10 178	108 357
Summa		1 355 829	1 423 217
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för uppskjuten skatt	25	266 811	249 430
Övriga avsättningar		17 190	23 429
Summa		284 001	272 859
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		18 664	16 883
Övriga skulder		29 416	29 563
Skulder koncernföretag		2 617	2 889
Summa		50 697	49 335
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		118 516	113 510
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		4 883 327	4 805 682

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen, tkr	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning 2024-01-01	2 578 628	141 263	2 719 891
Omföring av föregående års resultat	141 263	-141 263	-
Vinstdisposition fond för samhällsengagemang	-1 000	-	-1 000
Årets totalresultat	-1 940	-	-1 940
Årets resultat	-	132 488	132 488
Summa årets totalresultat	-1 940	-	-1 940
Utgående eget kapital 2024-12-31	2 716 950	132 488	2 849 438

Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning 2025-01-01	2 716 950	132 488	2 849 438
Omföring av föregående års resultat	132 488	-132 488	-
Vinstdisposition fond för samhällsengagemang	-1 000	-	-1 000
Årets totalresultat	2 188	-	2 188
Årets resultat	-	124 770	124 770
Summa årets totalresultat	2 188		2 188
Utgående eget kapital 2025-12-31	2 850 626	124 770	2 975 396

Moderbolaget, tkr	Bundet kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	8 850	2 192 307	124 272	2 325 429
Disposition av 2023 års resultat	-	124 272	-124 272	-
Vinstdisposition fond för samhällsengagemang	-	-1 000	-	-1 000
Årets resultat			141 578	141 578
Summa årets totalresultat				
Utgående eget kapital 2024-12-31	8 850	2 315 579	141 578	2 466 007
Ingående eget kapital 2025-01-01	8 850	2 315 579	141 578	2 466 007
Disposition av 2024 års resultat	-	141 578	-141 578	-
Vinstdisposition fond för samhällsengagemang	-	-1 000	-	-1 000
Årets resultat	-	-	128 523	128 523
Summa årets totalresultat				
Utgående eget kapital 2025-12-31	8 850	2 456 157	128 523	2 593 530

Se not 21 för ytterligare information och uppdelning bundet och fritt eget kapital i koncernen.

Noter till de finansiella rapporterna

Företagsinformation

Denna års- och koncernredovisning omfattar kalenderåret 2025 och avges per den 31 december 2025. Den avser LF Jämtland, ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med säte i Östersund. Adressen till huvudkontoret är Prästgatan 18, Östersund och organisationsnummer är 593200–1828. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 13 mars 2026. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställande på stämman den 31 mars 2026. Koncernens huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

NOT 1 Redovisningsprinciper

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

Om inte annat anges, avser uppgifterna i notförteckningen både koncernen och moderbolaget. De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga beloppsuppgifter anges i tkr, avrundade till närmaste tusental, om inte annat framgår.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med 7 kap. 1-4 § i Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Företaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS. De skillnader som förekommer mellan koncernen och moderföretagets redovisningsprinciper framgår av avsnitt Moderföretagets redovisningsprinciper.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom:

- Vissa finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde
- Rörelse- och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i den finansiella rapporten, om inte annat anges.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, eventalförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar, men för att minska avvikelserna utvärderas uppskattningar regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar

Bedömning av affärsmodell och kassaflöden för finansiella instrument. Dessa beskrivs nedan i avsnittet Finansiella tillgångar och skulder.

Bedömning av betydande inflytande i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. LF Jämtland är genom konsortialavtal representerat i konsortiet. Konsortialavtalet reglerar länsförsäkringsbolagens inbördes förhållanden med anledning av det gemensamma ägandet i Länsförsäkringar AB och ger konsortiet inflytande över väsentliga beslut som rör Länsförsäkringar ABs finansiella och operativa strategier. LF Jämtland utövar därför ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB trots att bolaget endast innehar 2,5 procent av rösterna i Länsförsäkringar AB.

LF Jämtland klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag.

Nya eller ändrade uppskattningar och bedömningar

Bolaget har gjort en översyn av metoden för beräkning av kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen. Metoden har anpassats för att bättre återspegla aktuella kassaflöden och en översyn av utgångspunkt för räntan har gjorts. Ändringen medför att kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen minskat med 3,7 Mkr, jämfört med tidigare metod för aktuell period. Metoden infördes under 2025 och tillämpas framåtriktat

Ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2025

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter. Det har under perioden inte skett några ändringar i befintliga väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal trädde i kraft 1 januari 2023 och ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal. Standarden tillhandahåller ett principbaserat regelverk för redovisning av försäkringsavtal och ställer utökade krav på upplysningar för att öka jämförbarhet mellan företag. EU godkände standarden i november 2021 med undantag för en så kallad carve-out som avser regler om årskohorter⁶. Undantaget innebär att regeln om årskohorter för vissa typer av försäkringsavtal inte behöver tillämpas.

Den 22 november 2021 publicerade Finansinspektionen ändringar i föreskriften om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) med tillämpning från och med 1 januari

⁶ Årskohort är en grupp av försäkringsavtal.

2023. Av ändringsföreskriften framgår bland annat att IFRS 17 Försäkringsavtal inte bör tillämpas i årsredovisning för juridisk person och därmed inte i en koncernredovisning enligt lagbegränsad IFRS. LF Jämtland har valt att följa Finansinspektionens föreskrifter.

Transaktioner i utländsk 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 som bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Resultatredovisning

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat samt ett icke-tekniskt resultat som omfattar den del av kapitalavkastningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen samt förmedlad liv- och bankaffär. Kapitalavkastningen inkluderar realiserade värdeförändringar.

Den beräknade avkastningen på de tillgångar som motsvarar de försäkringstekniska avsättningarna överförs från finansrörelsen till det tekniska resultatet. Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning under året med avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Använda räntesatser för beräknad kapitalavkastning är en femårig respektive tioårig statsobligation för olycksfalls- och trafikaffär samt tvåårig statsobligation för övrig affär. Det aktuella värdet på respektive statsobligation vid bokslutstidpunkten, beräknat som ett medelvärde över aktuellt år.

Vid låga räntenivåer kan anpassning av dessa värden ske för att motsvara en rimlig avkastning över tid beaktat kapitalförvaltningens förväntade avkastning.

Konsolideringsprinciper

Dotterbolag

Dotterföretag konsolideras in i koncernen enligt förvärvsmetoden från och med den tidpunkt som det bestämmande inflytandet erhålls och fram till den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör. Samtliga av följande kriterier måste vara uppfyllda för att bestämmande inflytande i ett företag ska föreligga och att en konsolidering därmed ska vara aktuell. Företaget har inflytande över investeringsobjektet, företaget exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och företaget kan använda sitt inflytande över investeringsobjektet till att påverka sin avkastning.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag i vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Ett betydande inflytande föreligger även vid ett röstetal under 20 procent när det klart kan påvisas att ett betydande inflytande finns utifrån en samlad bedömning av fakta och omständigheter i det enskilda fallet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringens redovisade värde. Ägarstyrningen av Länsförsäkringar AB sker både genom bolagsstämman och länsförsäkringsbolagets ägarkonsortium och medför att LF Jämtland utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, samt koncernbidrag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget.

Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Intäkter

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal

Dessa intäkter behandlas under avsnittet Redovisning av försäkringsavtal.

Intäkter för förmedling av liv-, bank- och fondtjänster

LF Jämtland erbjuder och förmedlar ett brett utbud av försäkring inom livförsäkringsområdet 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. Intäkterna redovisas i det icke-tekniska resultatet under Övriga intäkter och kostnader. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, dvs. när tjänsten utförts.

Ränteintäkter

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderats till verkligt värde) redovisas ränteintäkter med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella instrument

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till avtalet enligt instrumentets villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller företaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena. Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vilket är den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna. Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

Klassificering och värdering

Efterföljande redovisning och värdering av finansiella tillgångar görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till. Koncernens finansiella tillgångar består av:

- Egetkapitalinstrument
- Skuldinstrument

Finansiella tillgångar

Egetkapitalinstrument

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet förutom investeringar som vid första redovisningstillfället identifieras som investeringar i egetkapitalinstrument där värdeförändringarna redovisas i övrigt totalresultat. Dessa innehav utgör innehav av mer strategisk karaktär och innehåller inte i kapitalavkastningssyfte. Resultat från försäljning av eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en överföring inom eget kapital från verkligt värde reserven till balanseratresultat och påverkar således inte rapport över resultat.

Investeringar i skuldinstrument

Skuldinstrument är de finansiella tillgångar som inte uppfyller definitionen av egetkapitalinstrument eller derivatinstrument. Det som avgör klassificering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Koncernen kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat uppfyller kassaflödeskraven.

Upplupet anskaffningsvärde

Koncernen hanterar kund- och övriga finansiella fordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt värde via resultatet

Koncernens skuldinstrument som värderas till verkligt värde via resultatet består av innehav av räntebärande värdepapper och värdepappersfonder som återfinns i kapitalförvaltningsverksamheten. Värdepappersfonder klassificeras som antingen Aktier och andelar eller Obligationer och andra räntebärande värdepapper utifrån om fondens förvaldade tillgångar till minst hälften utgörs av aktier eller räntebärande värdepapper. Tillgångar som är skuldinstrument och hanteras enligt en affärsmodell som innebär en värdering till verkligt värde via resultatet är en följd av att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på tillgångarnas verkliga värden och att det verkliga värdet utgör grunden för intern uppföljning och rapportering till ledande befattningshavare. Orealiserade förändringar i verkligt värde på dessa tillgångar redovisas i resultaträkningen som Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori redovisas tidigare orealiserade resultat i resultaträkningen som Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar samtidigt som realiserat resultat från försäljning

av skuldinstrumentet redovisas i resultaträkningen som Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader.

Andra finansiella skulder

Koncernen värderar samtliga finansiella skulder som inte är derivat till upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består exempelvis av leverantörsskulder och som ingår i balansposten Övriga skulder.

Kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Den initiala reserven för kreditförlust beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. För kundfordringar använder företaget den förenklade metoden som innebär att en förlustreservering alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden. Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster inom kapitalavkastning, kostnader.

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt. Inga kreditförluster är reserverade då de bedöms vara ej materiella.

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.

Värderingsprinciper

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 finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan avdrag för framtida transaktionskostnader. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Verkligt värde på finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom att använda värderingstekniker, t.ex. nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden. Onoterade tillgångar utgörs i balansräkningen av onoterade aktieinnehav.

LF Jämtlands innehav i Länsförsäkringar AB (LFAB) har värderats till verkligt värde, på basis av aktiernas substansvärde, vilket motsvarar aktiernas kapitalandelsvärde i LFAB koncernen. Substansvärdet för LFAB-aktien är det samma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet på LFAB-aktien är således årets totalresultat i LFAB-koncernen. Eftersom aktierna innehåses 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. I det fall aktiernas verkliga värde, beräknat enligt en kassaflödesmetod, uppgår till ett lägre belopp än substansvärdet, så redovisas aktierna till detta lägre värde.

Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB äger andelar i fastighetsbolagen Humlegården och Lansa Fastigheter AB som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på dessa aktier beräknas som ett substansvärde vilket består av respektive koncerns egna kapital plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde med avdrag för dess koncernmässigt bokförda värde, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter 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 påverkan på värderingen av fastigheterna är en förändring av avkastningskravet. Humlegården och Lansa Fastigheter AB klassificeras som nivå 3-innehav i not 18. Dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB deltog under året i en nyemission i Fastighetsbolaget Lansa AB. Transaktionspriset understeg verkligt värde med 5% vilket gjorde att en Dag-1 vinst på 4,9 mkr uppstod. I koncernen har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i balansräkningen med motsvarande belopp. I moderbolaget har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i Koncernbolag med samma belopp. Minskningen kommer att ligga kvar tills en transaktion äger rum som kan styrka värdering till fullt substansvärde. Länsförsäkringar Jämtland fastigheter AB äger även aktier Hällefors Tierp Skogar AB. Värdet på dessa aktier beräknas som ett substansvärde vilket består av bolagets eget kapital plus övervärde i skogsinnehavet. Ett externt värderingsföretag har värderat skogsinnehavet utifrån en sammanvägning av ortsprismetod och avkastningsvärdering. Även detta innehav klassificeras som nivå 3 innehav i not 18.

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

För finansiella instrument, som värderas till verkligt värde över resultaträkningen, redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i den icke-tekniska redovisningen som kapitalavkastning intäkter eller kapitalavkastning kostnader beroende på om värdeförändringen är positiv eller negativ.

Övriga tillgångar

Byggnader och mark

LF Jämtland redovisar i koncernen rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter till verkligt värde. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att generera hyresinkomster, värdestegring eller en kombination av dessa medan rörelsefastigheter är fastigheter som innehas för tillhandahållande av tjänster eller för administrativa ändamål. Båda redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen. Verkligt värde värderingen utförs årligen med hjälp av en oberoende värderingsman. Värderingen sker genom en kombination av två metoder avkastningsmetoden / marknadsanpassad kassaflödesanalys och ortsprismetod. Utifrån resultaten av dessa metoder görs en sammanfattande bedömning av marknadsvärdet. Orealiserade värdeförändringar från fastigheter redovisas under orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

Materiella tillgångar

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

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.

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.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Byggnadsinventarier skrivs planmässigt av på 10 år och Maskiner och inventarier skrivs planmässigt av på 3–5 år beroende på typ av tillgång. Tillämpade avskrivningsmetoder samt tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid slutet av varje räkenskapsår.

Nedskrivning av materiella tillgångar

Materiella tillgångar (med undantag för tillgångar för försäljning och förvaltningsfastigheter) prövas för nedskrivning enligt IAS 36. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde (med avdrag för försäljningskostnader) och tillgångens nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en kassagenererande enhet).

Under räkenskapsåret har ingen nedskrivning av materiella tillgångar skett.

Redovisning av försäkringsavtal

Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkringsavtal. Kontrakt som inte överför betydande försäkringsrisk redovisas som finansiella instrument, där eventuella tjänstekomponenter skiljs ut och redovisas separat som intäkter. Enligt de kontrakt som LF Jämtland tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Samtliga LF Jämtlands försäkringskontrakt har bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring och mottagen återförsäkring som förfallit till betalning eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter. De försäkringsavtal där LF Jämtland mottar risker från andra företags försäkringsavtal klassificeras som mottagen återförsäkring.

Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

Förnyelsepremier för avtal med förnyelse före räkenskapsårets utgång men som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal där försäkringsperioden börjar före räkenskapsårets utgång räknas in med de belopp som beräknas inflyta. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som beräknas inflyta.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen redovisas som Försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen. Beräkning av avsättningen för ej intjänade premier sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. Även återförsäkrares andel av premieinkomsten periodiseras och den del som hänför sig till efter balansdagen redovisas som en fordran, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffande skador vare sig de är anmälda eller inte. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda

försäkringsersättningar, skaderegleringskostnader 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 samt avsättning för oreglerade skador och motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. Alla förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk

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

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, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering samt förväntad kostnadsökning. Uppskattningen av avsättningsbehovet görs för de flesta skador med statistiska metoder. Det mest väsentliga antagandet som ligger till grund för dessa metoder är att historiska utfall kan användas för beräkning av framtida skadekostnader. För de större skadorna och för skador med komplicerade ansvarsförhållanden görs en individuell bedömning.

Avsättningarna för oreglerade skador är väsentliga för en bedömning av redovisat 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.

Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder. För såväl direkta som mottagna skadelivräntor används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swap-räntor. Därtill finns ett makroekonomiskt antagande om en långsiktig ränta.

Återbäring och rabatter

Bolagets styrelse beslutar vid varje enskilt tillfälle om förutsättningarna för återbäring. Utbetalning sker alltid period efter bokslutstillfället och redovisas i balansräkningen som skuld under rubriken försäkringstekniska avsättningar. Återbäring redovisas i resultaträkningen under rubriken "Återbäring".

Förlustprövning

Tillräckligheten i de försäkringstekniska avsättningarna prövas löpande och per varje balansdag. De avsättningar som gjorts för oreglerade skador och ej intjänade premier undersöks då var för sig. Avsättningen för oreglerade skador grundar sig på beräknade framtida ersättningsutflöden. Prognoserna över avsättningsbehovet görs med vedertagna aktuariella metoder. Metoderna beaktar nulägesbedömningar av alla avtalsenliga kassaflöden och av andra hänförliga kassaflöden, exempelvis skaderegleringskostnader.

De framtida kassaflödena har beräknats utan diskontering förutom för verksamhetsgrenen skadelivräntor. Om prövningen visar att de redovisade avsättningarna minskat med det redovisade värdet på förutbetalda anskaffningskostnader inte är adekvat redovisas förändringen i resultaträkningen. Tillräckligheten i avsättningen för ej intjänade premier testas per verksamhetsgren och försäkringsklass.

Eventuell otillräcklighet som iakttas i premieansvaret, korrigeras genom att bokföra en avsättning för kvardröjande risker. Förändringen i avsättningen för kvardröjande risk redovisas över resultaträkningen.

Återförsäkring

Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under kostnadsposten Premier för avgiven återförsäkring. Premier för mottagen återförsäkring redovisas under intäktsposten Premieinkomst. Den del av risken för vilken återförsäkring tecknats redovisas i balansräkningen som Återförsäkrares 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.

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, marknadsföringskostnader samt löner och omkostnader för säljpersonalen. Anskaffningskostnader avskrivs på tolv månader.

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. Om effekten av tidpunkt för betalning är väsentlig, diskonteras det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar, och om det är lämpligt, de risker som är förknippade med förpliktelsen.

En eventalförpliktelse är ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser. Dessa redovisas som en skuld eller avsättning först när det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas, annars lämnas endast upplysningar om deras förekomst i not.

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. 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. 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 eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende 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.

Gamla Länsförsäkringar AB utgör skattemässiga lagertillgångar i och med att Högsta förvaltningsdomstolen den 13 december 2024 beslutade att inte meddela LF Jämtland prövningstillstånd och Kammarrättens dom från den 18 juni 2024 vunnit laga kraft. En uppskjuten skatteskuld finns avseende uppskovsbeloppet för den skattemässiga vinst som uppkom genom fusionen år 2021. Beloppet uppgår till 102 Mkr. En tvingande återföring av beviljat uppskov aktualiseras först vid en eventuell framtida avyttring av innehavet i

nuvarande Länsförsäkringar AB. Uppskoven kan även frivilligt återföras för beskattning vid en tidigare tidpunkt. Inom en överskådlig framtid anses det inte sannolikt att uppskoven, antingen tvingande eller frivilligt, blir föremål för beskattning.

Pensioner

Företagets pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Pensionsplanen för företagets anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Företaget har dock gjort bedömningen att UFR 10 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för företagets pensionsplan. Företaget saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 10 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Moderbolagets redovisningsprinciper

LF Jämtlands årsredovisning har upprättats enligt Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Ändrade redovisningsprinciper från och med 1 januari 2025

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter. Det har under perioden inte skett några ändringar i befintliga väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas.

Byggnader och mark

LF Jämtland redovisar i moderbolaget förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter till verkligt värde. Samtliga fastigheter redovisas under byggnader och mark i moderbolagets balansräkning.

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag kategoriseras utifrån syfte med innehavet. Denna princip har medfört att bolag Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB värderas till verkligt värde i stället för som tidigare till anskaffningsvärde.

Obeskattade reserver

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i moderbolaget inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen och resultaträkningen.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2. Koncernbidrag som lämnats och erhållits i syfte att minimera koncernens totala skatt som bokslutsdisposition redovisas i resultaträkningen. Koncernbidrag som är att jämställa med en utdelning redovisas som utdelning i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag som är att jämställa med aktieägartillskott redovisas som investering i aktier i dotterföretag och erhållna koncernbidrag som utdelning.

NOT 2 Risker och riskhantering

Inledning

LF Jämtlands resultat beror såväl av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, som av placeringsverksamheten och finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten. Denna not omfattar en beskrivning av bolagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets risker.

Riskhanteringssystem

Med Bolagets strategi och mål följer ett visst mått av risktagande. Risktagande utgör en del av bolagets affärsverksamhet och är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och leva upp till kundernas förväntningar. Det ska ske utifrån medvetna beslut så att bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna. Bolagets riskhanteringsstrategi är en integrerad del i bolagets företagsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Som ett kundägt bolag utgår vi ifrån kunden i vårt risktagande. LF Jämtland ska ha god kapacitet som möjliggör att prisvärda och hållbara helhetslösningar kan levereras på lång sikt.

Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats, där samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra. Systemet är väl integrerat med företagsstyrningen och intern styrning och kontroll för att säkerställa att bolaget löpande kan identifiera, mäta, hantera, övervaka, och rapportera de risker som bolaget är eller kan förväntas komma att bli exponerade för. Hanteringen av risk är en naturlig del i den dagliga verksamheten på alla nivåer och underlättar för verksamheten att nå uppsatta mål och leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna. Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier. Bolagets riskhanteringsarbete sker i nära samverkan med bolagets arbete kring hållbarhet, säkerhet och kontinuitet. På så sätt skapas goda förutsättningar att trygga en långsiktig och robust utveckling av bolaget. I bolagets styrande dokument beskrivs Bolagets tolerans mot risker samt hur respektive riskkategori ska hanteras. Nedan anges en översikt av risker som bolagets verksamhet ger upphov till.

Skadeförsäkringsrisk <ul style="list-style-type: none">• Premierisk• Reservrisk• Katastrofrisk• Annullationsrisk	Livförsäkringsrisk <ul style="list-style-type: none">• Livfallsrisk• Driftkostnadsrisk• Omprövningsrisk	Marknadsrisk <ul style="list-style-type: none">• Ränterisk• Aktierisk• Fastighetsrisk• Spreadrisk• Valutarisk• Koncentrationsrisk i placeringstillgångar	Motpartsrisk <ul style="list-style-type: none">• Motpartsrisk utom placeringstillgångarna• Motpartsrisk inom placeringstillgångarna
Operativ risk <ul style="list-style-type: none">• Säkerhetsrisk• Personalkostnad• Produkt och processrisk• Informations-säkerhetsrisk• IT-risk• Legala risker• Complierisk	Affärsrisker <ul style="list-style-type: none">• Strategisk risk• Intjäningsrisk• Ryktesrisk (varumärkesrisk)	Likviditetsrisk inklusive finansieringsrisk	Övriga risker <ul style="list-style-type: none">• Koncentrationsrisk utom placeringstillgångar• Hållbarhetsrisk• Framväxande risker

Organisation av riskarbetet

Ansvar för LF Jämtlands riskhanteringssystem ligger ytterst hos styrelsen som årligen beslutar om de övergripande styrdokumenterna. Styrelsen får löpande rapportering om hur riskerna utvecklas. Styrelsen har inrättat tre utskott: finansutskott, ersättningsutskott och risk- och revisionsutskott. Styrelsen har dessutom en oberoende granskningsfunktion (internrevision) till sitt förfogande.

I finansutskottet ingår två bolagsstämموالدا styrelseledamöter och vd. Ekonomichef är adjungerad till finansutskottet. Finansutskottet har bland annat till uppgift att löpande följa utvecklingen av tillgångarna och ta fram förslag till eventuella förändringar av riktlinjerna för kapitalförvaltningen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. I ersättningsutskottet ingår styrelsens ordförande samt ytterligare en eller två bolagsstämموالدا ledamöter. Ersättningsutskottet är beredande organ till styrelsen och ska utarbeta förslag till styrelsens beslut om ersättning och övriga villkor för verkställande direktören. I Risk- och revisionsutskottet ingår minst tre bolagsstämموالدا ledamöter. Risk- och revisionsutskottet ska bland annat utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll, regelefterlevnad och riskhantering.

Bolagets vd har det övergripande operativa ansvaret för riskhanteringen. Ansvaret delegeras till respektive chef inom verksamheten som ansvarar för att händelser och risker inom respektive ansvarsområde identifieras, värderas och hanteras. I arbetet med riskhantering har bolaget även en riskbedömningskommitté för införsäkring av skadeförsäkringsrisker, en lokal kreditbedömningskommitté för hantering av kreditrisker i förmedlad bankaffär och de centrala funktionerna riskhantering och regelefterlevnad samt en aktuariefunktion. Funktionerna riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen är funktionellt direkt underställd vd. Vidare har LF Jämtland inrättat en funktion för intern styrning och kontroll respektive en funktion för säkerhet vilken bland annat hanterar informations-säkerhet och säkerställande av bolagets kontinuitet. Därutöver har bolaget utsett ett dataskyddsbud (DSO) samt en ansvarig för kundklagomål.

Centrala funktioner

Funktionen för riskhantering har till uppgift att övervaka bolagets riskhanteringssystem och följa upp verksamhetens löpande riskhantering samt rapportera en samlad bild av bolagets risker till ledning och styrelse. Riskhanteringsfunktionen är även en stödjande och rådgivande funktion till verksamheten i arbetet med riskhantering.

Funktionen för regelefterlevnad följer upp att bolaget arbetar enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bevaka förändringar i externa regelverk. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar regelbundet till styrelse och vd, samt lämnar årligen en samlad bedömning av hur väl bolaget uppfyller gällande regler och normer.

Aktuariefunktionen svarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och bidrar även till relevanta delar av riskberäkningarna inom skadeförsäkringsrisker. Aktuariefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar samt lämpligheten av bolagets återförsäkringslösningar.

Funktionen för internrevision ska 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 av bolaget.

Rapportering av risk

Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker och verksamhet utvecklas via ett flertal olika rapporter från verksamheten och de centrala funktionerna.

Bolaget strävar efter att ha en effektiv intern och extern rapportering av information samt att informationssystemen levererar fullständiga, tillförlitliga, och relevanta uppgifter i rätt tid om bolagets verksamhet och de risker som bolaget är exponerat för.

Kapitalhantering

Riskernas inverkan på bolagets kapital utvärderas löpande och kapitalhanteringen hänger nära samman med styrningen av risktagandet. Sedan flera år har LF Jämtland arbetat med ett kapitalmål för bolagets kapitalstyrka formulerat på grundval av kapitalkravsreglerna för Solvens II. Av tabellen nedan framgår bolagets kapitalbas, totala solvenskapitalkrav samt solvenskapitalkvot enligt Solvens II regelverket.

	2025-12-31	2024-12-31
Totalt	1 919*	1 474
solvenskapitalkrav		
Kapitalbas	3 065	2 993
Solvenskapitalkvot	160 %	203 %

**Solvenskapitalkravet ökade under 2025 då dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland fastigheter AB genomlyses, vilket är ett resultat av Solvens 2020 översynen. Regulatoriskt enligt standardformeln bidrar nu innehaven i dotterbolaget med kapitalkrav för aktierisk typ 2, vilket ökat solvenskapitalkravet. Tidigare beräkning av risk belastade dotterbolaget med kapitalkrav för strategiska innehav.*

I samband med den årliga affärsplaneringen, genomförs även en egen risk- och solvensanalys som avser att säkerställa att bolaget vid var tid har tillräckligt med kapital och likviditet. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar även ytterligare scenarier och stresstester för att ge kompletterande underlag om framtida eventuella kapitalbehov. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelsen och ledningen får en ökad gemensam kunskap för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att vid behov kunna reducera risker eller anskaffa nytt kapital. Bolagets prognoser visar på en fortsatt god kapitalisering under de kommande åren och även vid mindre gynnsamma händelser.

Bolaget har på en övergripande nivå bestämt en risktolerans som uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet (benämns solvenskapitalkvot). Enligt beslut av styrelsen ska solvenskapitalkvoten vara minst 150 procent. Utöver att besluta den övergripande risktoleransen beslutar bolagets styrelse även om bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå.

Kapitalmålet syftar till att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande tillgångspriser och/eller en negativ utveckling av bolagets affär) utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Risker i skadeförsäkringsrörelsen

Bolagets försäkringsverksamhet genererar skadeförsäkringsrisk och den kan i huvudsak delas in i fyra riskområden; premierisk, reservrisk, annullationsrisk och katastrofrisk. I och med att premier tas ut i förskott är likviditetsrisken i försäkringsverksamheten begränsad, förutsatt att premierna placerats relativt likvida.

Premierisk

Premierisk avser risken för förluster i nyttillkommande affär, beroende på antingen större skadebetalningar än beräknat eller på att premieintäkterna blir lägre än beräknat. Premierisken innehåller dels en genuin 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 den prissättningsprocess som bolaget utvecklat innehåller brister. Ett exempel kan vara att bolagets tarifferings- och premiekalkylmodeller är felspecificerade eller att de bygger på felaktiga antaganden. Ett annat exempel är att bolagets konkurrensbevakning eller omvärldsanalys är otillräcklig. Oavsett orsak kan sådana fel leda till moturval och ett sämre försäkringstekniskt resultat än planerat.

Reservrisk

Reservrisk är risken för att avsättningen för oreglerade skador inte räcker för att reglera inträffade skador. Den hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador.

Bolagets totala åtagande för gällande försäkringar (oreglerade skador brutto) uppgår till 1 033,8 (1 030,3) Mkr per 2025-12-31. Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna innefattar viss osäkerhet, eftersom avsättningarna motsvarar en bedömning av framtida skadeersättningar. Bedömningarna grundar sig på information om historiska skador som är kända på balansdagen. Därutöver beaktas förändringar i skadekostnadsutvecklingen, förändringar i lagstiftning och andra ekonomiska förhållanden.

Vid reservsättning används vedertagna aktuariella metoder, främst Chain Ladder, i kombination med prognoser över antal skador och medelskadekostnader. Osäkerheten är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid. Främst gäller det skador där stora utbetalningar kan komma många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik- respektive olycksfallsförsäkring. När det gäller trafikskador finns även en osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader. Även en förändring av skadeinflationsantagandet kan få stor påverkan på skadekostnaden och avsättningen för oreglerade skador. Utvecklingen av bolagets avsättning för oreglerade skador följs upp löpande genom analys av avvecklingsresultatet, dvs. en uppföljning av hur väl föregående års skadereserver räcker till att täcka kostnaden för inträffade skador.

Annulationsrisk

Annulationsrisk kan enkelt uttryckas som risken för att förväntade vinster från framtida premier uteblir p.g.a. oväntade annullationer. Annulationsrisk uppstår för länsförsäkringsbolagen både inom skade- och sjukförsäkring. Annulationsriskens storlek är dock begränsad och effekten bedöms som liten.

Katastrofrisk

LF Jämtlands verksamhetsområde är Jämtlands län, vilket innebär att de risker som tecknats 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 stormskada eller andra naturkatastrofer. Genom det i nästa avsnitt beskrivna interna riskutbytet är LF Jämtland både skyddat mot och exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen via Spilloverpoolen. Den maximala kapaciteten i spilloverpoolen är den aktuariellt modellerade 1 000-årshändelsen för hela länsförsäkringsgruppen. Bolagets andel i spilloverpoolen motsvarar bolagets procentuella andel av det totala konsolideringskapitalet för samtliga 23 länsförsäkringsbolag. Åtagandet är bolagets enskilt största risk och den maximala aggregerade ersättningen, gemensamt för alla deltagande länsförsäkringsbolag, är begränsad till högst 7,8 Mdkr.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

LF Jämtland tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfall, egendom, ansvar, motorfordon, trafik samt mottagen livåterförsäkring.

För att reducera försäkringsrisken finns olika metoder. Riskminskning med avseende på osäkerheten i enskilda försäkringsavtal sker 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 förankrad prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen. För att säkerställa detta görs inom ramen för prissättningsprocessen löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs justeringar.

LF Jämtland upprättar även detaljerade interna riktlinjer, riskurvalsregler, för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riktlinje för riskurval revideras minst en gång per år och fastställs av styrelsen. Ett viktigt led i detta är även besiktning av nya och befintliga risker.

Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden. I riktlinjerna fastställs inom vilka försäkringsklasser, storlekar och sektorer där LF Jämtland är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Bolagets riskbedömningskommitté utvärderar löpande olika risker och föreslår vid behov lämpliga åtgärder.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda självbehåll. Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa kostnaderna för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB upphandlat på den externa återförsäkringsmarknaden, för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser. Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år.

Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 8,5 miljarder kronor totalt för de 23 länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB tillsammans. För katastrofskador som överstiger 8,5 miljarder kronor har det under verksamhetsåret även funnits ett gemensamt internt återförsäkringsskydd. Risken för att av misstag teckna en risk som i sin helhet, eller till en del, inte täcks av gällande återförsäkringsprogram, bedöms som en operativ risk.

Premie- och reservrisken är störst i skadepportföljer 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 olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av total 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.

Utvecklingen av avsättningen för oreglerade skador följs upp löpande genom analys av avvecklingsresultatet, dvs. en uppföljning av hur väl föregående års skadereserver räcker till att täcka kostnaden för inträffade skador. Dessa genomgångar innebär att alla skadehandläggare går igenom sina oreglerade skador och kontrollerar att den kvarvarande reserven är tillräcklig för att slutreglera skadan. Detta görs kvartalsvis.

Livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisker utgör risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. För bolaget utgörs dessa risker av bolagets skadelivräntor. Livförsäkringsrisk kan delas upp i nedanstående underkategorier:

Livfallsrisk är risken för förluster till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits och utgör därmed en risk i bolagets skadelivränterörelse där åtagandet utgörs av livsvarigt löfte om utbetalningar. Risken hanteras genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom länsförsäkringsbolagens sammanslagna skadelivräntebestand, samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring.

Kostnadsrisk är risken för att administrationen av försäkringarna blir större än vad som antagits, vilket utgör en risk i bolagets skadelivränterörelse där utbetalningar kommer att administreras under lång tid efter det att försäkringen sålts. Risken hanteras genom en centraliserad administration som delas mellan länsförsäkringsbolagen och kontinuerlig uppföljning av kostnaderna.

Omprövningsrisk är risken för att ny lagstiftning påverkar framtida utbetalningar, vilket utgör en risk i bolagets skadelivränterörelse vars framtida utbetalningar är värdesäkrade och där principerna för denna värdesäkring kan påverkas genom lagstiftning. Risken hanteras dels genom remissförfarande där bolaget tillsammans med övriga branschen ger lagstiftaren en korrekt bild av lagstiftningens konsekvenser, och genom intern återförsäkring som inom gruppen utjämnar effekterna av ändrad lagstiftning.

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 svåra att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter. Den metod som använts i detta avsnitt samt efterföljande avsnitt för att mäta känsligheter har inte ändrats i jämförelse med föregående period.

Känslighetsanalys, premierisken, tkr

		Inverkan på resultat före skatt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/-	6 339	5 033
1 % förändring i premienivån	+/-	6 283	4 988
1 % förändring i skadefrekvens	+/-	4 628	3 675
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	+/-	4 447	3 531

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på förmågan att förutse den slutliga skadekostnaden. Följande tabeller visar skattningen av skadekostnaden för skadeåren 2016 till 2025 exklusive skaderegleringskostnader i direkt försäkring och före respektive efter återförsäkrars andel.

Tabellerna för direkt försäkring visar att den uppskattade skadekostnaden för 2025 är 405 Mkr, vilket är i linje med föregående års skadekostnad. Det extra skadedrabbade året 2023 påverkades främst av stora bränder och ovädret Hans som drabbade stora delar av Jämtlands län.

Skadekostnad direkt försäkring

DIREKT FÖRSÄKRING, BRUTTO (MKR)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Uppskattad skadekostnad											
I slutet av skadeåret	304	293	338	316	317	321	346	470	396	405	
- ett år senare	298	285	335	306	323	319	332	522	414		
- två år senare	290	286	324	305	311	318	329	545			
- tre år senare	283	284	327	305	313	321	326				
- fyra år senare	283	281	319	301	309	321					
- fem år senare	281	281	314	296	312						
- sex år senare	275	278	311	297							
- sju år senare	232	231	258								
- åtta år senare	201	192									
- nio år senare	197										
Ack. utbetalda skadeersättningar	188	182	250	278	287	287	297	464	341	203	
Kvarvarande reserv	9	10	8	19	25	33	29	80	73	202	489
Kvarvarande reserv 2014 och tidigare											100
Skadebehandlingsreserv											42
Avsättning totalt direkt affär											631

*Tabellen ovan är exklusive skadelivräntor i direkt affär som uppgår till 177 Mkr

DIREKT FÖRSÄKRING, NETTO (MKR)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Uppskattad skadekostnad											
I slutet av skadeåret	290	281	326	302	306	308	335	423	379	390	
- ett år senare	282	273	325	291	312	308	291	396	397		
- två år senare	278	275	309	291	304	275	320	381			
- tre år senare	276	273	308	293	274	301	317				
- fyra år senare	276	272	300	266	293	298					
- fem år senare	275	273	270	281	295						
- sex år senare	272	250	285	277							
- sju år senare	203	224	183								
- åtta år senare	193	168									
- nio år senare	180										
Ack. utbetalda skadeersättningar	174	162	178	263	284	279	296	347	338	202	
Kvarvarande reserv	7	6	5	14	12	19	22	34	59	188	364
Kvarvarande reserv 2014 och tidigare											17
Skadebehandlingsreserv											42
Avsättning totalt direkt affär											424

*Tabellen ovan är exklusive skadelivräntor i direkt affär som uppgår till 177 Mkr

MOTTAGEN ÅTERFÖRSÄKRING (MKR)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Uppskattad skadekostnad											
I slutet av skadeåret	29	31	34	35	33	35	34	35	26	30	
- ett år senare	30	29	30	35	31	34	35	34	25		
- två år senare	27	28	30	35	29	31	29	33			
- tre år senare	26	27	29	34	27	28	27				
- fyra år senare	26	26	30	31	25	27					
- fem år senare	25	25	27	28	27						
- sex år senare	22	21	25	26							
- sju år senare	19	18	23								
- åtta år senare	18	17									
- nio år senare	20										
Ack. utbetalda skadeersättningar	9	10	15	18	15	18	17	20	11	7	
Kvarvarande reserv	11	7	8	8	12	9	10	12	14	23	114
Kvarvarande reserv 2014 och tidigare											73
Total kvarvarande reserv											187

* Tabellen ovan är exklusive skadelivräntor i mottagen affär som uppgår till 40 Mkr

Marknadsrisk

Förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser och fastighetspriser påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. LF Jämtland har en Placeringsriktlinje som reglerar hur tillgångarna ska placeras och till vilken risk detta får göras. Riktlinjen revideras en gång per år av styrelsen. LF Jämtlands placeringssammansättning framgår i förvaltningsberättelsen. Målet för kapitalförvaltningen är att eftersträva en stabil avkastning över tid och att långsiktigt generera en god avkastning med hänsyn tagen till risk och likviditet.

Aktierisk

Aktierisk är den enskilt största marknadsrisken. Aktieexponeringen i koncernen är totalt 3 391 (3 225) Mkr. Aktieplaceringarna sker i aktiefonder samt i onoterade aktier via dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB. Genom att placera i olika geografiska regioner minskar den totala aktierisken för bolaget.

Känslighetsanalys aktierisk

Inverkan på resultat före skatt vid tio procent upp- eller nedgång i aktiekurser är 339 Mkr.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade. Bolagets strävar efter att ha en tillräckligt väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, branscher, geografiska marknader och enskilda emittenter. I normalportföljen anges beslutade limitnivåer för respektive tillgångsslag. Bolagets största koncentrationsrisk utgörs av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB och Hällefors Tierp Skogar AB via dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB.

Valutarisk

Exponering mot utländska valutor förekommer i aktiefondplaceringar i utländska aktier, till ett sammanlagt värde vid årets slut på 909 (947) Mkr. Dessa fonder noteras i SEK, men har en inbyggd valutakursrisk i och med att fonderna handlar med utländska aktier. Valutakursrisken avser företrädesvis US dollar, euro och engelska pund.

På skuldsidan är valutarisken mycket begränsad och är endast hänförlig till två enskilda återförsäkringskontrakt i euro respektive danska kronor.

Ränterisk

Placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 745 (801) Mkr och består av andelar i svenska räntefonder. Då majoriteten av tillgångarna och försäkringstekniska avsättningar är räntekänsliga påverkas både tillgångar och skulder av en förändring av marknadsräntorna.

Känslighetsanalys ränterisk

Den nominella ränterisken i tillgångarna påverkar resultatet med cirka 19,4 (19,2) Mkr vid en procents förändring av den allmänna räntenivån. Den genomsnittliga durationen i placeringar i räntebärande tillgångar uppgår till 2,6 (2,4) år.

Fastighetsrisk

Exponeringen i direktägda fastigheter uppgår till totalt 105 (101) Mkr. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena minskar till följd av olika omvärldsförändringar. För LF Jämtlands del är fastighetsrisken begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del av placeringstillgångarna samt att fastigheter uteslutande används i den egna rörelsen.

Motpartsrisk

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. För att begränsa motpartsrisken i placeringar i räntebärande värdepapper har fastställts den lägsta kreditvärdering en emittent ska ha. Dessutom begränsas om hur mycket som placeras hos olika emittenter. Dessa begränsningar styrs med utgångspunkt från riskberäkningar och kapitalkrav.

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med avtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsbolagen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som används. 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.

Exponering externa skydd 2025 procentuell fördelning per ratingkategori

AA	45,9 %
A	53,4 %
BBB	0,7 %

LF Jämtland har på balansdagen 206 (196) Mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador och 0,3 (0,1) Mkr i depåer hos företag som avgivit återförsäkring. Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som är nedskrivna och inte heller någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna. Det finns inte några finansiella tillgångar som har ett nedskrivningsbehov eller som är oreglerade på balansdagen.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. För LF Jämtland är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. LF Jämtlands strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att i största möjliga utsträckning matcha förväntade in- och utbetalningar med varandra. Vad avser försäkringsskulder (avsättningar) framgår den beräknade tiden för kassautflödet för skulderna av nedanstående tabell.

Försäkringsskulder och dess duration (Mkr)

Försäkringsgren	Sammanlagda försäkringstekniska avsättningar, f.e.r.	Duration år
Olycksfall- och sjukförsäkring	191,1	7,0
Hem, villa, fritidshus	105,9	0,8
Företag, lantbruk, fastighet	181,9	0,9
Motorfordon	146,5	0,6
Trafik	281,4	14,4
varav		
Skadelivräntor	176,7	18,8
Övrig trafikförsäkring	274,8	4,7
Mottagen återförsäkring	232,9	11,8
varav		
Skadelivräntor	39,7	17,9
Övrig mottagen återförsäkring	193,2	9,5
Totalt	1 140,0	7,7

Moderbolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

Likviditetsexponering av tillgångar och skulder i moderbolaget (Mkr)

Tillgångar	På anmodan	<3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och bank	78,6						78,6
Byggnader						104,5	104,5
Aktier och andelar*						1 140,2	1 140,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						745,3	745,3
Depåer			0,3				0,3
Fordringar avseende direkt försäkring		289,8					289,8
Fordringar återförsäkring		3,3					3,3
Övriga fordringar		59,7				5,5	65,3
	78,6	352,8	0,3		5,5	1 990,0	2 427,2

Skulder	På anmodan	<3 mån	3 mån- 1 år	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.			252,4	181,9	705,4		1 139,7
Skulder avseende direkt försäkring		18,7					18,7
Övriga skulder		14,4	17,7				32,0
		33,0	270,1	181,9	705,4		1 190,4

* avser endast aktier och andelar som kan klassificeras som omsättningsbara

Operativa risker

Operativ risk avser risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativa risker finns i alla delar av bolagets verksamhet. Regelefterlevnadsrisker är exempel på operativa risker, likaså legala risker samt olika typer av säkerhetsrisker. I många fall kan operativa risker hänföras till vad som ibland kallas den mänskliga faktorn.

LF Jämtland arbetar med förebyggande operativa risker genom att systematiskt och regelbundet identifiera och analysera risker i bolagets affärskritiska processer samt i samband med beslut och förändringar. Inträffade incidenter rapporteras, analyseras och dokumenteras i syfte att säkerställa att incidenterna hanteras när de inträffar samt för att samla kunskap om verksamhetens risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner.

Operativa risker kan i många fall förebyggas med väl styrda arbetsprocesser, förebyggande säkerhetsarbete och intern kontroll. I andra fall krävs fördjupade analyser, handlingsplaner, utbildning eller övning beroende på riskens karaktär. Väl styrda arbetsprocesser och tydliga ramverk skapar goda förutsättningar för medarbetaren att veta inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Det ger även organisationen möjlighet att säkerställa en korrekt och aktuell informationshantering avseende konfidentialitet, tillgänglighet och riktighet.

Bolagets arbete med kontinuitetsplanering utgör ytterligare en viktig del i bolagets hantering av operativa risker såväl som i bolagets hållbarhetsarbete. Kontinuitetsarbetet innebär förutom att identifiera risker, sårbarheter och beroenden, att säkerställa funktionaliteten i kritiska verksamheter och resurser oaktat störningar i egen eller utlagd verksamhet. I den funktionaliteten ingår även krisplanering.

Bolagets funktioner för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision har, som tidigare beskrivits, bland annat till uppgift att säkerställa att verksamheten har effektiva processer för att identifiera, bedöma, övervaka och hantera operativa risker. På motsvarande sätt har funktionen för intern styrning och kontroll, funktion för säkerhet, såväl som bolagets dataskyddsombud, en viktig roll i att stödja bolagets hantering av operativa risker. Bolaget arbetar kontinuerligt med sina processer och en central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetare och kunders synpunkter tas tillvara.

Affärsrisker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval om inriktningen av verksamheten i samband med årliga affärsplaneringsprocessen. Som ett komplement till affärsplanen genomförs årligen även en egen risk och solvensanalys i syfte att utvärdera bolagets framtida risker, kapital- och likviditetsbehov vid mindre gynnsamma (stressade) prognoser av affärsplanen. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs fortlöpande upp på ledningsnivå.

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrelaterade risker är också andra typer av risker som bolaget är exponerade mot. Arbetet med hållbarhet har varit grunden i bolagets affärsidé redan sedan start. Hållbarhetsrisker finns inom alla delar av Bolagets verksamhet och omfattar till exempel miljö- och klimatrelaterade risker, sociala och personalrelaterade risker, korruptionsrisker och risker inom mänskliga rättigheter. Väsentliga hållbarhetsrisker hanteras löpande och är bland annat en del i det systematiska riskhanteringsarbetet och bolagets arbete med risk- och solvensbedömning. Bolagets ambition är att fokusera på hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som är viktigast för bolagets intressenter och där vi samtidigt har en stor möjlighet att påverka genom vår verksamhet.

Framväxande risker

Framväxande risker är nya eller förändrade risker vars potentiella påverkan på verksamheten ännu inte är kända eller svåra att bedöma. De händer sällan och när de händer kan de få stora konsekvenser. Exempel på framväxande risker är teknologiska förändringar som artificiell intelligens eller klimatrisker samt social och politisk instabilitet. Det är således viktigt att bolaget följer utvecklingen av dessa risker för att kunna hantera negativa effekter när de uppkommer.

Risker i övrig verksamhet

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer LF Jämtland livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Fondlivs respektive Länsförsäkringar Banks räkning och som ersättning för detta erhålls en provision.

I avtalet med Länsförsäkringar Bank regleras hur provisionsersättning beräknas i den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår att LF Jämtland ska stå för 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som förmedlats till Länsförsäkringar Bank, vilka dras av från den erhållna provisionen.

Övriga risker är risken för förluster till följd av risker som ökar med tiden, framväxande risker, till exempel som till följd av samhällsförändringar. Övriga risker har lyfts fram i riskkartan för att tydliggöra vikten av dessa risker och att dessa risker även tas hänsyn till på en övergripande nivå i bolaget

Noter till resultat- och balansräkning

Om inget annat anges avser uppgifter i not både koncern- och moderbolag. Belopp om inte annat anges är i tkr.

NOT 3 Premieinkomst

	2025	2024
Direkt försäkring i Sverige	673 147	620 308
Mottagen återförsäkring	26 875	28 522
Premieinkomst	700 022	648 830

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen

	2025	2024
Överförd kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelsen	16 583	26 060
Räntesats %	1,95/2,16/2,48	3,47/2,13/2,20
Överförd kapitalavkastning till skadelivränterörelsen	-3 756	7 109

NOT 5 Utbetalda försäkringsersättningar

	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrares andel		Försäkrings ersättningar f.e.r.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Utbetalda försäkringsersättningar	-439 142	-487 088	21 138	64 029	-418 004	-423 059
Driftkostnader för skadereglering	-55 537	-56 383	-	-	-55 537	-56 383
Utbetalda försäkringsersättningar	-494 679	-543 471	21 138	64 029	-473 541	-479 442

NOT 6 Driftkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Totala driftkostnader före funktionsindelning				
Personalkostnader	-153 466*	-160 051*	-153 466*	-160 051*
Lokalkostnader	-4 055	-4 374	-4 055	-4 374
Avskrivningar	-5 174	-5 981	-5 174	-5 981
Övriga kostnader	-127 046	-115 938	-127 046	-115 938
Omkostnadsbidrag	62 766	78 754	62 766	78 754
Summa totala driftkostnader	-226 975	-207 590	-226 975	-207 590
Avgår:				
Skaderegleringskostnader	55 537	56 384	55 537	56 384
Resultat av förmedlad affär	16 324	-9 583	16 324	-9 583
Kapitalförvaltningens kostnader	3 000	3 000	3 000	3 000
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	-3 146	4 851	-3 146	4 851
Återstående driftkostnader	-155 260	-152 938	-155 260	-152 938
Funktionsindelade driftkostnader				
Anskaffningskostnader	-82 043	-91 386	-82 043	-91 386
Årets förändring av förutbetalda				
Anskaffningskostnader	-3 146	4 851	-3 146	4 851
Administrationskostnader	-70 071	-66 403	-70 071	-66 403
Summa driftkostnader	-155 260	-152 938	-155 260	-152 938
<i>Öhrlings PricewaterhouseCooper AB</i>				
Revisionsuppdrag	-687	-656	-687	-594
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga uppdrag	-	-	-	-
Summa	-687	-656	-687	-594

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

*Under 2024 sattes 7 212 tkr av för omstruktureringskostnader och under 2025 har 4 644 tkr av den avsättningen betalats ut.

NOT 7 Övriga tekniska kostnader

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsbolag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Dessa försäkringsbolag är enligt lag skyldiga att vara medlemmar i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar.

En av föreningens huvuduppgifter är att reglera trafikskador som orsakats av okända, oförsäkrade och utländska fordon. Andra huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna Kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande motorfordon inom det frivilliga branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén). TFF svarar även för administrationen av Trafikskadenämnden.

TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftkostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

Länsförsäkringsbolagens totala andel av TFF:s underskott utgör 32,93 procent och bygger på under 2025 intjänade premier för direkttecknade trafikförsäkringar. Länsförsäkringars andel fördelas sedan mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB med hjälp av samma premienyckel, dvs. under 2024 intjänade premier för direkttecknade trafikförsäkringar. LF Jämtlands andel av länsförsäkringsgruppens andel utgör 2,26 procent. Totalt uppgår prognosticerad avräkning 2025 för LF Jämtland till -1 550 tkr

Premier och Trafikförsäkringsavgifter	Skadeutbetalningar efter självrisk	Kapitalavkastning	Summa TFF 2025 (Övrig skuld)	Slutavräkning 2024	Resultaträkning
3 580	-5 712	582	-1 550	439	-1 111

NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Utdelningar på aktier och andelar				
Utdelningar på aktier och andelar	12 117	12 338	29 687	29 908
Summa utdelningar på aktier och andelar	12 117	12 338	29 687	29 908
Ränteintäkter m.m.				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 734	2 282	2 734	2 282
Övriga ränteintäkter m.m.	4 878	649	4 102	4 390
Summa ränteintäkter m.m.	7 612	2 931	6 836	6 672
Realisationsvinster				
Obligationer	5 627	-	5 627	-
Aktier och andelar	16 830	1 057	16 830	1 057
Summa realisationsvinster	22 457	1 057	22 457	1 057
Summa kapitalavkastning, intäkter	42 186	16 326	58 980	37 637

NOT 9 Kapitalavkastning, kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Räntekostnader m.m.				
Kapitalförvaltningskostnader	-3 978	-3 120	-3 535	-3 120
Nedskrivning aktier	-	-7 289	-	-
Summa räntekostnader m.m.	-3 978	-10 409	-3 535	-3 120
Summa kapitalavkastning, kostnader	-3 978	-10 409	-3 535	-3 120

NOT 10 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Koncernen	Orealiserade vinster		Orealiserade förluster	
	2025	2024	2025	2024
Byggnader och mark	3 500	1 000	-	-
Aktier och andelar	31 890	250 969	-	-
Räntebärande värdepapper	15 344	28 607	-	-
Summa	50 734	280 576	-	-
Moderbolaget				
Byggnader och mark	3 500	1 000	-	-
Aktier och andelar	-	191 847	-32 562	-
Aktier och andelar i koncern och intresseföretag	119 798	96 665	-	-
Räntebärande värdepapper	15 344	28 607	-	-
Summa	138 642	318 119	-32 562	-

NOT 11 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2025	2024
Provisionsintäkter bank	47 775	65 215
Provisionskostnader bank	-63 673	-57 230
Provisionsintäkter liv	9 843	11 423
Provisionskostnader liv	-10 269	-9 823
Summa övriga intäkter och kostnader	-16 324	9 585

NOT 12 Immateriella tillgångar

	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde	14 761	14 761
Årets förvärv	-	-
Utgående anskaffningsvärde	14 761	14 761
Ingående avskrivningar	-10 624	-9 796
Årets avskrivningar	- 827	- 828
Utgående avskrivningar	-11 451	-10 624
Utgående balans	3 310	4 137

Immateriella tillgångar består av kostnader för utveckling av försäkringsprogrammet EttSAK. Tillgångarna skrivs av på 10 år utifrån beräknad intjänandegrad.

NOT 13 Byggnader och mark

	Koncernen			Moderbolaget		
	Rörelsefastigheter	Förvaltningsfastigheter	Totalt	Rörelsefastigheter	Förvaltningsfastigheter	Totalt
Antal	1	1	2	1	1	2
Areal kvm	2 208	350	2 558	2 208	350	2 558
Anskaffningsvärde	94 029	2 209	96 238	94 029	2 209	96 238
Marknadsvärde	82 000	22 500	104 500	82 000	22 500	104 500
Bokfört värde	82 000	22 500	104 500	82 000	22 500	104 500
Bokfört värde per kvm kr	37 138	64 285	101 423	37 138	64 285	101 423
Taxeringsvärde, tkr	30 768	14 400	45 168	30 768	14 400	45 168

Geografisk fördelning

Rörelsefastigheten ligger i centrala Östersund och förvaltningsfastigheten ligger i Åre.

Värderingsmetod

Rörelsefastigheten Borgens 7 och förvaltningsfastigheten har värderats till verkligt värde av extern värderingspart enligt ortsprismetoden.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	96 238	96 238	96 238	96 238
Pågående nyanläggning	-	-	-	-
Utgående balans	96 238	96 238	96 238	96 238
Akkumulerade värdejusteringar verkligt värde				
Vid årets början	4 762	3 762	4 762	3 762
Årets värdejustering	3 500	1 000	3 500	1 000
Utgående balans	8 262	4 762	8 262	4 762
Redovisat värde vid årets slut	104 500	101 000	104 500	101 000

Andel av fastigheterna som används i den egna verksamheten

LF Jämtland utnyttjar som huvudkontor hela fastigheten Borgens 7, totalt 2 208 kvm.

Förvaltningsfastigheten Mörviken 1:71 i Åre, totalt 350 kvm, används som konferens- och personalstuga.

NOT 14 Placeringar i koncern- och intresseföretag

Koncern/intresseföretag	Ägarandel Antal aktier	%	Anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Totalt eget kapital
Koncernen						
<i>Aktier</i>						
Länsförsäkringar AB	262 248	2,52	206 813	942 530	942 530	40 317 000
Summa aktier och andelar i intresseföretag			206 813	942 530	942 530	40 317 000

Moderbolaget

<i>Aktier</i>						
Länsförsäkringar AB	262 248	2,52	206 813	942 530	942 530	40 317 000
Logen 6 Fastighets AB, 556763-5163	1 000	100	100	100	100	111
LF Jämtland Fastigheter AB, 556660-2537	1 000	100	100	767 365	767 365	62 122
Summa aktier i koncern- och intresseföretag			207 013	1 709 995	1 709 995	40 379 233

Samarbetet inom Länsförsäkringsgruppen och för gruppen gemensamma styrningsfrågor regleras i ett antal strategi- och styrdokument. Ett av dessa styrdokument är det s.k. konsortialavtalet där länsförsäkringsbolagen gemensamt kallas för konsortiet. Konsortialavtalet reglerar dels samarbetet mellan länsförsäkringsbolagen, dels länsförsäkringsbolagens ägande av Länsförsäkringar AB.

I likhet med övriga länsförsäkringsbolag är LF Jämtland representerat i konsortiet av bolagets styrelseordförande och vd. Genom konsortiet har LF Jämtland inflytande över väsentliga beslut som rör Länsförsäkringar AB:s finansiella och operativa strategier och har därmed ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB.

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag (Tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Redovisat värde vid årets ingång	892 813	855 269	1 589 699	1 493 241
Värdeförändring av verkligt värde	-	-	120 296	96 458
Andel i årets resultat	65 099	57 052	-	-
Andel i övrigt totalt resultat	2 188	-1 940	-	-
Andra förändringar i intresseföretagets egna kapital	-17 570	-17 568	-	-
Summa aktier och andelar i intresseföretag	942 530	892 813	1 709 995	1 589 699

Finansiell information i sammandrag av koncernens intresseföretag (Mkr)	Länsförsäkringar AB	
	2025	2024
Tillgångar	841 982	804 850
Skulder	801 665	766 809
Eget kapital	40 317	38 041
<i>Varav primärkapital</i>	2 850	2 550
Periodens resultat	2 738	2 476
Periodens övriga totalresultat	87	-76
Redovisat direkt i eget kapital	-158	-208
Erhållen Utdelning från intresseföretag	-698	-698

NOT 15 Aktier och andelar

	Antal	Anskaffnings- värde	Verkligt /bokfört värde
Koncernen 2025			
Ej noterade aktier			
<i>Näringsbetingade aktier</i>			
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	200	40	1 679
Länshem AB	186	1 926	926
Humlegården Fastigheter AB	17 511	159 192	642 951
Lansa Fastigheter AB	29 169	337 631	408 459
Hällefors Tierp Skogar AB	2 590	86 431	237 112
<i>Övriga onoterade aktier och andelar</i>			
Kreditgarantiföreningen Jämtland	2 000	205	205
LF Franchisesupport AB	108	11	11
Summa ej noterade aktier		585 436	1 291 343
Noterade andelar i aktiefonder			
LF Sverigefond	56 486	43 643	197 853
LF Europa Index	95 399	35 000	35 296
SHB Europa Selektiv	187 290	40 125	78 002
SHB Amerikafond	160 781	83 469	381 332
SHB Tillväxtmarknadsfond	168 658	37 865	86 198
SHB Amerika Småbolag	92 772	68 490	125 012
SHB Global Index	231 190	53 234	138 989
SHB Microcap Sverige	145 518	15 000	33 695
SHB Hälsovård Tema	148 163	55 224	63 818
Summa noterade andelar		432 050	1 140 195
Ej noterade andelar			
Destination Åre		24	24
BRF KV New York		24 642	17 354
Summa ej noterade andelar		24 666	17 378
Summa aktier och andelar		1 042 152	2 448 913
Moderbolaget 2025			
Summa enligt ovan i koncern		1 042 152	2 448 913
-avgår Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB, Hällefors Tierp Skogar AB, Brf Kv New York		-607 920	-1 305 897
Summa aktier och andelar		434 232	1 143 016

	Antal	Anskaffnings- värde	Verkligt /bokfört värde
Koncernen 2024			
Ej noterade aktier			
<i>Näringsbetingade aktier</i>			
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	200	40	1 704
Länshem AB	186	1000	1 400
Humlegården Fastigheter AB	17 511	159 192	617 595
Lansa Fastigheter AB	24 494	277 636	328 427
Hällefors Tierp Skogar AB	2 590	86 431	217 555
<i>Övriga onoterade aktier och andelar</i>			
Kreditgarantiföreningen Jämtland	2 000	205	205
LF Franchisesupport AB	108	11	11
Summa ej noterade aktier		524 515	1 166 897
Noterade andelar i aktiefonder			
LF Sverigefond	56 486	43 643	170 211
SHB Europa Selektiv	268 576	56 872	108 122
SHB Amerikafond	159 087	79 473	411 949
SHB Tillväxtmarknadsfond	166 900	37 051	75 811
SHB Amerika Småbolag	91 880	67 197	148 936
SHB Global Index	230 496	52 839	135 777
SHB Microcap Sverige	145 518	15 000	29 865
SHB Sverige småbolag	0	0	0
SHB Hälsovård Tema	146 746	54 637	66 748
SHB Hållbar Energi	0	0	0
Summa noterade andelar		406 712	1 147 419
Ej noterade andelar			
Destination Åre		24	24
BRF KV New York		24 642	17 354
Summa ej noterade andelar		24 666	17 378
Summa aktier och andelar		955 893	2 331 691
Moderbolaget 2024			
Summa enligt ovan i koncern		955 893	2 331 691
-avgår Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB, Hällefors Tierp Skogar AB, Brf Kv New York		-547 901	-1 180 952
Summa aktier och andelar		407 992	1 150 739

MODERBOLAGET 2025	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
<i>Finansiella tillgångar</i>					
Aktier i koncern och intresseföretag	1 709 995		1 709 995	1 709 995	207 013
Aktier och andelar	1 143 016		1 143 016	1 143 016	434 232
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745 342		745 342	745 342	676 026
Övriga finansiella placeringstillgångar	274		274	274	274
Summa	3 598 627		3 598 627	3 598 627	1 317 545

	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
<i>Finansiella skulder</i>					
Övriga skulder	-	48 079	48 079	48 079	

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen **Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin**

KONCERNEN 2024	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
<i>Finansiella tillgångar</i>					
Aktier i intresseföretag	892 813		892 813	892 813	206 813
Aktier och andelar	2 331 691		2 331 691	2 331 691	955 917
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	800 762		800 762	800 762	746 790
Övriga finansiella placeringstillgångar	141		141	141	141
	4 025 407		4 025 407	4 025 407	1 909 661

	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
<i>Finansiella skulder</i>					
Övriga skulder	-	46 451	46 451	46 451	

MODERBOLAGET 2024	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
<i>Finansiella tillgångar</i>					
Aktier i koncern och intresseföretag	1 589 699		1 589 699	1 589 699	206 813
Aktier och andelar	1 150 739		1 150 739	1 150 739	407 992
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	800 762		800 762	800 762	746 790
Övriga finansiella placeringstillgångar	141		141	141	141
Summa	3 541 341		3 541 341	3 541 341	1 361 736

	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
<i>Finansiella skulder</i>					
Övriga skulder	-	46 446	46 446	46 446	

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

I not 1, Redovisningsprinciper återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende tillgångar och skulder

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

tkr	(Nivå 1)	(Nivå 2)	(Nivå 3)	Summa
Koncernen 2025-12-31				
Aktier i intresseföretag	-	-	942 530	942 530
Aktier och andelar	1 140 195	-	1 308 718	2 448 913
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745 342	-	-	745 342
Övriga tillgångar	274	-	-	274
Summa	1 885 811	-	2 251 248	4 137 059
Koncernen 2024-12-31				
Aktier i intresseföretag	-	-	892 813	892 813
Aktier och andelar	1 150 739	-	1 180 955	2 331 691
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	800 762	-	-	800 762
Övriga tillgångar	141	-	-	141
Summa	1 951 642	-	2 073 768	4 025 407
Moderbolag 2025-12-31				
Aktier i koncern- och intresseföretag	-	-	1 709 996	1 709 996
Aktier och andelar	1 140 195	-	2 820	1 143 015
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745 342	-	-	745 342
Övriga tillgångar	274	-	-	274
Summa	1 885 811	-	1 712 816	3 598 627
Moderbolag 2024-12-31				
Aktier i koncern- och intresseföretag	-	-	1 589 699	1 589 699
Aktier och andelar	1 150 739	-	-	1 150 739
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	800 762	-	-	800 762
Övriga tillgångar	141	-	-	141
Summa	1 951 642	-	1 589 699	3 541 341

Förändringar i värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)

	Ingående balans	Realiserade och orealiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	Köp och försäljning	Flytt till (+) och från (-) nivå 3	Utgående balans	Nettoförändringar i orealiserade vinster (+) eller förluster (-) relaterade till instrument som innehas på balansdagen
Tillgångar						
Aktier och andelar	2 073 768	117 486	59 994		2 251 248	

LF Jämtland har kategoriserat onoterade aktieinnehav samt andra tillgångar utan observerbara marknadsdata som nivå 3-tillgångar. Princip för värdering av innehav i Länsförsäkringar AB se not 1. Övriga tillgångar i nivå 3 är värderade till substansvärde alternativt anskaffningsvärde. Enligt IFRS ska en känslighetsanalys presenteras med hjälp av en alternativ värdering av dessa tillgångar.

Ur ett värderingstekniskt perspektiv har LF Jämtland inte erhållit tillräckligt med information för att kunna göra en alternativ värdering. LF Jämtland har därför valt att inte presentera någon alternativ värdering av dessa tillgångar.

NOT 19 Materiella tillgångar

	Koncern		Moderbolag	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde för maskiner & kontorsinventarier	71 746	69 029	71 746	69 029
Årets inköp	1 285	3 261	1 285	3 261
Försäljning/utrangering	-20 197	-544	-20 197	-544
Utgående anskaffningsvärde	52 834	71 746	52 834	71 746
Ingående avskrivningar	-62 317	-57 690	-62 317	-57 690
Årets avskrivningar	-4 347	-5 153	-4 347	-5 153
Försäljning/utrangering	18 814	526	18 814	526
Utgående avskrivningar	-47 850	-62 317	-47 850	-62 317
Planenligt restvärde	4 984	9 429	4 984	9 429
Varulager	-	-	-	-
Summa	4 984	9 429	4 984	9 429

Byggnadsinventarier skrivs planmässigt av på 10 år och Maskiner och inventarier skrivs planmässigt av på 3–5 år beroende på typ av tillgång. Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

NOT 20 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2025	2024
Årets ingående avsättning	41 045	36 194
Årets förändring	-3 146	4 851
Årets utgående avsättning	37 899	41 045

Anskaffningskostnaderna periodiseras utifrån premiernas intjäningstakt.

NOT 21 Eget kapital

	Bundet kapital	Fritt eget kapital		Totalt
	Bundna reserver *	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	401 717	2 176 910	141 263	2 719 890
Disposition av 2023 års resultat	-	141 263	-143 263	-
Vinstdisposition avsättning till samhällsfond	-	-1 000	-	-1 000
Årets resultat	-	-	132 488	132 488
Årets totalresultat	-	-1 940	-	-1 940
Utgående eget kapital 2024-12-31	401 717	2 315 233	132 488	2 849 438
Ingående eget kapital 2025-01-01	401 717	2 315 233	132 488	2 849 438
Disposition av 2024 års resultat	-	132 488	-132 488	-
Vinstdisposition avsättning till samhällsfond	-	-1 000	-	-1 000
Årets resultat	-	-	124 770	124 770
Årets totalresultat	-	2 188	-	2 188
Utgående eget kapital 2025-12-31	401 717	2 448 909	124 770	2 975 396

* I Bundna reserver ingår eget kapitaldelen av obeskattade reserver

Moderbolaget

Bundet eget kapital

Reservfond

Syftet med reservfonden är att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter en eventuell reservfondsavsättning. Utgör tillsammans med årets resultat summa fritt eget kapital

Ytterligare information om det egna kapitalet finns i Rapport över förändring i eget kapital.

NOT 22 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

	Avsättning för ej intjänade premier		Avsättning för kvardröjande risker		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingående balans	284 523	269 505	-	-	284 523	269 505
Årets förändring	27 280	15 018	-	-	27 280	15 018
Utgående balans	311 803	284 523	-	-	311 803	284 523

NOT 23 Avsättning för oreglerade skador

	2025			2024		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	683 887	-132 656	551 231	697 015	-132 174	564 841
Inträffade med ej rapporterade skador (IBNR)	306 814	-63 739	243 075	393 128	-94 226	298 902
Avsättning för skaderegleringskostnad	39 636	-	39 636	40 818	-	40 818
Ingående balans	1 030 337	-196 395	833 942	1 130 961	-226 400	904 561
Redovisat i resultaträkning						
Förväntad kostnad för skador som inträffat innevarande period	435 440	-12 743	422 697	421 707	-15 519	406 188
Utbetalt och överfört till försäkringsskulder	-439 143	21 138	-418 005	-487 088	64 029	-423 059
Förändring förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år	4 557	-17 984	-13 427	-34 061	-18 505	-52 566
Förändring avsättning skaderegleringskostnad	2 657	-	2 657	-1 182	-	-1 182
Årets förändring	3 511	-9 589	-6 078	-100 624	30 005	-70 619
Utgående balans	1 033 848	-205 984	827 864	1 030 337	-196 395	833 942
Utgående balans består av:						
Inträffade och rapporterade skador	647 975	-149 816	498 159	683 887	-132 656	551 231
Inträffade men ej rapporterade skador	343 580	-56 168	287 412	306 814	-63 739	243 075
Avsättning för skaderegleringskostnad	42 293	-	42 293	39 636	-	39 636
Utgående balans	1 033 848	-205 984	827 864	1 030 337	-196 395	833 942

NOT 24 För försäkringstekniska avsättningar registerförda tillgångar

	2025	2024
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	311 803	284 523
Oreglerade skador	1 033 848	1 030 337
Återbäring	10 178	108 357
Återförsäkrarens andel av oreglerade skador	-205 984	-196 395
Utgående balans	1 149 845	1 226 822
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745 342	800 761
Fordringar avseende direkt försäkring	239 466	216 596
Likvida medel och depåer	78 877	90 128
Fastigheter	86 160	119 337
Utgående balans	1 149 845	1 226 822

NOT 25 Skatt

Redovisad skatt i resultaträkningen	Koncern		Moderbolag	
	2025	2024	2025	2024
Periodens skattekostnad	-	-20 108	-	-20 107
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-17 382	-127 257	-17 382	-127 257
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-	2 862	-	-
Total redovisad skattekostnad	-17 382	-144 503	-17 382	-147 364
Avstämning av årets skattekostnad				
Redovisat resultat före skatt	142 151	276 991	145 905	278 792
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	-29 283	-57 060	-30 056	-57 431
Skatteeffekt av:				
– ej avdragsgilla kostnader	-654	-965	-654	-965
– ej skattepliktiga intäkter	13 861	11 026	13 861	11 398
– ej bokförda avdragsgilla kostnader	41	1 560	814	1 560
– skatt hänförlig till tidigare år	3 054	-96 793*	3 054	-96 793*
– skatt på periodiseringsfond	-	2 615	-	-247
– schablonbeskattning delägare aktiefonder	-1 605	-1 467	-1 605	-1 467
– schablonbeskattning säkerhetsreserv	-2 796	-3 419	-2 796	-3 419
– Redovisad skattekostnad	-17 382	-144 503	-17 382	-147 364
– Redovisad effektiv skatt	12,2 %	52,2 %	11,9%	52,9%
Uppskjuten skatt på ej bokförda skattemässiga avskrivningar fastigheter				
Ingående avsättning	1 842	1 445	1 842	1 445
Årets förändring	397	397	397	397
Utgående avsättning	2 239	1 842	2 239	1 842
Uppskjuten skatt på orealiserade vinster				
Ingående avsättning	247 588	120 728	247 588	120 728
Årets förändring	16 984	126 860	16 984	126 860
Utgående avsättning	264 572	247 588	264 572	247 588
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver				
Ingående avsättning	98 920	101 782	-	-
Årets förändring	-	-2 862	-	-
Utgående avsättning	98 920	98 920	-	-
Uppskjutna skatteskulder totalt	365 731	348 350	266 811	247 588

* Gamla Länsförsäkringar AB utgör skattemässiga lagertillgångar i och med att Högsta förvaltningsdomstolen den 13 december 2024 beslutade att inte meddela LF Jämtland prövningstillstånd och Kammarrättens dom från den 18 juni 2024 vunnit laga kraft. En uppskjuten skatteskuld på 103 Mkr redovisas avseende uppskovsbeloppet för den skattemässiga vinst som uppkom genom fusionen år 2021. En tvingande återföring av beviljat uppskov aktualiseras först vid en eventuell framtida avyttring av innehavet i nuvarande Länsförsäkringar AB. Uppskoven kan även frivilligt återföras för beskattning vid en tidigare tidpunkt. Inom en överskådlig framtid anses det inte sannolikt att uppskoven, antingen tvingande eller frivilligt, blir föremål för beskattning.

NOT 26 Personal, löner och ersättningar

	2025	2024
Medelantal anställda		
Kvinnor	73	84
Män	69	68
Totalt	142	152
Medelantal styrelsen		
Kvinnor	4	5
Män	6	5
Totalt	10	10
Könsfördelning i bolagsledningen		
Styrelsen kvinnor	40 %	50 %
Ledningen kvinnor	43 %	67 %
Löner, ersättningar och sociala kostnader har utgått enligt följande		
Styrelse, vd	4 583	4 093
Sociala avgifter	2 382	2 103
-varav pensionskostnader	826	721
Tjänstemän	87 330**	86 111
Sociala kostnader	43 291	44 768
- varav pensionskostnader	10 676	11 435

*Styrelsen har under räkenskapsåret bestått av 10 ordinarie ledamöter, varav 8 valda av bolagsstämman och två personalrepresentanter. Personalrepresentanterna har utsetts av de anställda enligt gällande lagstiftning.

**Under 2024 sattes 7 212 tkr av för omstruktureringskostnader och under 2025 har 4 644 tkr av den avsättningen betalats ut.

Pensioner

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän tryggas genom försäkringsavtal i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK)/PRI samt Länsförsäkringar Liv.

Ersättningspolicy

LF Jämtlands ersättningspolicy har fastställts av bolagets styrelse 2025. Ersättningsutskottet ansvarar för beredning av väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy. Övriga uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning.

Ersättningsmodell och kriterier för ersättningar

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för LF Jämtland 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 som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Arbetstagarrepresentanter erhåller inte styrelsearvode. Ersättning till vd fastställs av styrelsens ordförande på styrelsens uppdrag. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av vd utifrån mandat från ersättningsutskottet. Ersättning till vd utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pensionskostnad. Övriga förmåner innefattar ränteförmån, bilförmån, parkeringsförmån samt kostförmån.

Pension för vd är avgiftsbestämd, pensionspremien uppgår till 35 procent av pensionsgrundande lön. Pensionsåldern för vd är 65 år med möjlighet att välja att gå i förtida pension vid 63 års ålder.

Pensionsåtagandet har täckts genom försäkringsavtal. I händelse av LF Jämtlands uppsägning av vd är uppsägningstiden tolv månader.

Löner, ersättningar och förmåner under 2025

(Kr)	Årsarvode	Dagarvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Mattsson Karin ¹	441 866	209 400	3 758		
<i>Övriga styrelseledamöter:</i>					
Simonsson, Marie ²	234 250	92 400			5 625
Elgendahl, Bengt-Eric	134 000	96 900			900
Norman, Susanne	134 000	69 600	3 758		
Berggren, Fredrik	134 000	57 000	3 758		6 150
Johansson, Bo	134 000	133 200	3 758		14 400
Helgesson, Lars	134 000	114 900			10 296
Lyckman, Linda (jan-apr)	44 667	12 600			300
Persson, Jan (apr-dec)	100 500	54 000			2 175
<i>Verkställande direktör</i>					
Rådström, Lars	2 212 370		153 537	826 111	
Andra ledande befattningshavare	6 858 797		606 095	1 692 477	17 844
SUMMA	10 562 450	840 000	774 664	2 518 588	57 690

¹ Ordförande i finansutskott och ersättningsutskott

² Vice ordförande i styrelsen och, ordförande i risk- och revisionsutskott

Med andra ledande befattningshavare avses de fem personer som utöver vd utgör företagsledning. Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pensionskostnad. Andra ledande befattningshavare har inte någon rörlig ersättning från och med 2014. Övriga förmåner innefattar ränteförmån, bilförmån, parkeringsförmån samt kostförmån. Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän tryggas genom försäkringsavtal i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK)/SPP samt Länsförsäkringar Liv. I övriga ersättningar ingår skattepliktiga ersättningar.

NOT 27 Närstående

Närstående relationer

Moderbolaget har en närstående relation med sina koncern- och intresseföretag, se not 14. Sammanställning över närstående transaktioner (tkr).

Koncern

<i>Intresseföretag</i>	År	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Länsförsäkringar AB	2025	3 442	66 335	28 430	6 346
Länsförsäkringar AB	2024	2 696	61 267	23 352	5 262
LF Norr Holding	2025	-	-	-	-
LF Norr Holding	2024	-	-	-	-

Moderbolag

<i>Intresseföretag</i>	År	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Länsförsäkringar AB	2025	3 442	66 335	28 430	6 346
Länsförsäkringar AB	2024	2 696	61 267	23 352	5 262
LF Norr Holding	2025	-	-	-	-
LF Norr Holding	2024	-	-	-	-
<i>Dotterbolag</i>					
Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB	2025	-	442	488 231	2 759
Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB	2024	-	375	488 231	2 926
Logen 6 Fastighets AB	2025	-	-	-	-
Logen 6 Fastighets AB	2024	-	-	-	-

De 23 länsförsäkringsbolagen har valt att organisera den gemensamma verksamheten i Länsförsäkringar AB-koncernen. Länsförsäkringar AB har fått i uppdrag av länsförsäkringsbolagen att bedriva verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandahålla sådan service till länsförsäkringsbolagen, som av effektivitets skull ska produceras och tillhandahållas gemensamt inom länsförsäkringsgruppen.

Transaktioner av löpande karaktär är varor och tjänster som tillhandahålls gentemot länsförsäkringsbolagen avseende utförandet av utvecklingsprojekt och service. Transaktioner av denna karaktär ska följa fastställda rutiner enligt nedan.

Prissättning

Prissättningen för Länsförsäkringar AB-koncernens serviceverksamhet baseras på direkta och indirekta kostnader. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnader till länsförsäkringsbolagen utifrån förbrukning. Gemensamma utvecklingsprojekt och gemensam service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel.

Beredning och beslut

Företagsledningen inom Länsförsäkringar AB bereder tillsammans med ett serviceråd, med representanter från länsförsäkringsbolagen, servicenivå och prislista för försäljning av varor och tjänster till närstående bolag. Med utgångspunkt från denna beredning tar styrelsen för Länsförsäkringar AB beslut om servicenivå och prislista gentemot länsförsäkringsbolagen.

Närståendetransaktioner med Länsförsäkringar AB-koncernen

Länsförsäkringar AB ägs till 100 procent av de 23 länsförsäkringsbolagen och 15 socken- och häradsbolag. En stor del av Länsförsäkringar AB-koncernens kundkontakt sker genom länsförsäkringsbolagen. I provisionsöverenskommelser mellan parterna regleras ersättning för förmedling av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsprodukter. Provisioner utgår även till länsförsäkringsbolagen för arbetet med Länsförsäkringar Banks, Länsförsäkringar Hypoteks och Länsförsäkringar Fondförvaltnings kundrelaterade frågor. Uppdraget och ersättning regleras i samarbetsavtal mellan parterna. Denna lösning skapar en unik lokal närvaro och marknadskännedom.

Länsförsäkringar AB-koncernen hanterar och avräknar länsförsäkringsgruppens interna och externa återförsäkring. Länsförsäkringar AB-koncernen utför även utvecklingsprojekt och service åt länsförsäkringsbolagen inom en rad områden, exempelvis personskadereglering, jurist- och aktuarietjänster, produkt- och konceptutveckling samt utveckling av IT-stöd och andra IT-tjänster.

Avtal

Väsentliga avtal utgörs i huvudsak av avtal mellan Länsförsäkringar AB-koncernens bolag och LF Jämtland, som provisionsavtal, avtal om skadereglering samt avtal om utveckling och förvaltning.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning är redovisade i not 26, Personal, löner och ersättningar. Några transaktioner med andra närstående personer finns inte.

NOT 28 Resultat per försäkringsklass

	Totalt 2025	Sjuk och olycksfall	Motor, ansvar mot tredje man	Motor- fordon övriga klasser	Brand och annan egendoms- skada	Allmän ansvarighet	Rätts- skydd	Summa direkt försäkring	Mottagen återför- säkring
Premieintäkt, brutto	672 742	48 150	65 456	205 083	298 831	19 685	8 624	645 831	26 912
Försäkrings- ersättningar, brutto	-498 190	-57 571	-57 077	-164 295	-185 883	-13 100	-5 296	-483 222	-14 968
Driftkostnader, brutto	-155 259	-12 594	-18 995	-35 974	-80 230	-5 012	-2 337	-155 144	-115
Resultat av avgiven återförsäkring	-13 747	3 445	4 499	13	-19 030	-2 084	-590	-13 747	-
Övriga intäkter och kostnader	-1 111	-	-1 111	-	-	-	-	-1 111	-
Resultat per försäkringsklass	4 435	-18 570	-7 229	4 827	13 688	-511	401	-7 393	11 828
Premieinkomst, brutto	700 022	50 218	66 745	220 164	306 907	20 260	8 854	673 148	26 875

NOT 29 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen 2025 Tillgångar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	-	3 310	3 310
Byggnader och Mark	-	104 500	104 500
Placeringar i intresseföretag	-	942 530	942 530
Aktier och andelar	-	2 448 913	2 448 913
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	745 342	745 342
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	274	274
<i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</i>			
- Oreglerade skador	1 996	203 988	205 984
Fordringar avseende direkt försäkring	289 817	-	289 817
Fordringar avseende återförsäkring	3 275	-	3 275
Övriga fordringar	59 904	5 560	65 464
Materiella tillgångar	4 984	-	4 984
Kassa och bank	85 241	-	85 241
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
- Förutbetalda anskaffningskostnader	37 899	-	37 899
- Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 842	-	2 842
Summa tillgångar	485 958	4 454 417	4 940 375
Skulder			
<i>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</i>			
- Ej intjänade premier och kvardröjande risker	311 803	-	311 803
- Oreglerade skador	197 105	836 743	1 033 848
- Återbäring	10 178	-	10 178
<i>Andra avsättningar</i>			
- Uppskjuten skatt	-	365 731	365 731
- Övriga avsättningar	-	17 190	17 190
Skulder avseende direkt försäkring	18 664	-	18 664
Övriga skulder	89 045	-	89 045
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	106 436	12 084	118 520
Summa skulder och avsättningar	733 231	1 231 748	1 964 979

Moderbolaget 2025 Tillgångar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	-	3 310	3 310
Byggnader och mark	-	104 500	104 500
Placeringar i koncernföretag	-	2 198 226	2 198 226
Aktier och andelar	-	1 143 016	1 143 016
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	745 342	745 342
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	274	274
<i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</i>			
- Oreglerade skador	1 996	203 988	205 984
Fordringar avseende direkt försäkring	289 817	-	289 817
Fordringar avseende återförsäkring	3 275	-	3 275
Övriga fordringar	59 693	5 560	65 253
Materiella tillgångar	4 984	-	4 984
Kassa och bank	78 605	-	78 605
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
- Förutbetalda anskaffningskostnader	37 899	-	37 899
- Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 842	-	2 842
Summa tillgångar	479 111	4 404 216	4 883 327
Skulder			
<i>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</i>			
- Ej intjänade premier och kvardröjande risker	311 803	-	311 803
- Oreglerade skador	197 105	836 742	1 033 847
-Återbäring	10 178	-	10 178
<i>Andra avsättningar</i>			
- Uppskjuten skatt	-	266 811	266 811
- Andra avsättningar	-	17 190	17 190
Skulder avseende direkt försäkring	18 664	-	18 664
Övriga skulder	29 416	-	29 416
Skulder koncernföretag	-	2 617	2 617
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	106 432	12 084	118 516
Summa skulder och avsättningar	673 598	1 135 444	1 809 042

Koncernen 2024 Tillgångar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	-	4 137	4 137
Byggnader och mark	-	101 000	101 000
Förvaltningsfastigheter			
Placeringar i intresseföretag	-	892 813	892 813
Aktier och andelar	-	2 331 691	2 331 691
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	800 762	800 762
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	141	141
<i>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</i>			
- Oreglerade skador	5 771	190 624	196 395
Fordringar avseende direkt försäkring	259 778	-	259 778
Fordringar avseende återförsäkring	5 984	-	5 984
Övriga fordringar	59 504	5 427	64 931
Materiella tillgångar	9 429	-	9 429
Kassa och bank	92 778	-	92 778
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
- Förutbetalda anskaffningskostnader	41 045	-	41 045
- Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 515	-	3 515
Summa tillgångar	477 804	4 328 535	4 804 399
Skulder			
<i>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</i>			
- Ej intjänade premier och kvardröjande risker	284 523	-	284 523
- Oreglerade skador	206 265	824 072	1 130 337
- Återbäring	108 357	-	108 357
<i>Andra avsättningar</i>			
- Uppskjuten skatt	-	348 350	348 350
- Övriga avsättningar	-	23 429	23 429
Skulder avseende direkt försäkring	16 883	-	16 883
Övriga skulder	29 568	-	29 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	101 081	12 433	113 514
Summa skulder och avsättningar	746 677	1 208 284	1 954 961

Moderbolaget 2024 Tillgångar	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	-	4 137	4 137
Byggnader och mark	-	101 000	101 000
Placeringar i koncernföretag	-	2 077 930	2 077 930
Aktier och andelar	-	1 150 739	1 150 739
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	800 762	800 762
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	141	141
<i>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</i>			
- Oreglerade skador	5 771	190 624	196 395
Fordringar avseende direkt försäkring	259 778	-	259 778
Fordringar avseende återförsäkring	5 984	-	5 984
Övriga fordringar	59 413	5 427	64 840
Materiella tillgångar	9 429	-	9 429
Kassa och bank	89 987	-	89 987
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>			
- Förutbetalda anskaffningskostnader	41 045	-	41 045
- Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 515	-	3 515
Summa tillgångar	474 922	4 330 760	4 805 682
Skulder			
<i>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</i>			
- Ej intjänade premier och kvardröjande risker	284 523	-	284 523
- Oreglerade skador	206 265	824 072	1 030 337
-Återbäring	108 357	-	108 357
<i>Andra avsättningar</i>			
- Uppskjuten skatt	-	249 430	249 430
- Andra avsättningar	-	23 429	23 429
Skulder avseende direkt försäkring	16 883	-	16 883
Övriga skulder	29 563	-	29 563
Skulder koncernföretag	-	2 889	2 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	101 077	12 433	113 510
Summa skulder och avsättningar	746 668	1 112 253	1 858 921

NOT 30 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:	2025
Årets resultat i moderbolaget	128 523
Balanserat resultat	2 456 157
Summa disponibla vinstmedel	2 584 680

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att avsätta 1 000 tkr till LF Jämtlands samhällsfond och att 2 583 680 tkr balanseras i ny räkning.

NOT 31 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2025	2024
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	745 342	800 762
Fordringar avseende direkt försäkring	239 466	216 596
Likvida medel och depåer	78 877	90 128
Fastigheter	86 159	119 337
Summa	1 149 844	1 226 822

Till säkerhet för förpliktelser gentemot försäkringstagare förs ett förmånsrättsregister som upprättas över tillgångar i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:08. Säkerheten avser skuldtäckning av de försäkringstekniska avsättningarna.

Eventalförpliktelser

- Teckningsåtagande av certifikat i Humlegården Fastigheter AB med 47 000 tkr.
- Med bolagets medlemskap i Trafikförsäkringsföreningen följer ett solidariskt ansvar för föreningens förpliktelser.
- Bolaget har ansvar för 80 procent av uppkomna kreditförluster i förmedlade krediter tillhörande Länsförsäkringar Bank vilka är förmedlade av LF Jämtland. Ansvar för förlust mot Länsförsäkringar Bank AB som kan uppgå till mellan 80 och 100 procent av kreditförlusten beroende på om bolaget ökat riskexponeringen utanför kreditinstruktionen. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter.
- Bolaget har i avtal förbundit sig att tillskjuta kapital till dotterbolaget Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB med ett maximalt belopp om 59 527 tkr.

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att, såvitt de känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för försäkringsföretag, lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har beslutats 2026-03-13
Östersund den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Karin Mattsson
Styrelsens ordförande

Marie Simonsson

Bengt-Eric Elgendahl

Susanne Norman

Fredrik Berggren

Bo Johansson

Jan Persson

Lars Helgesson

Joakim Hildén
Personalrepresentant

Jeanette Johansson
Personalrepresentant

Lars Rådström
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Länsförsäkringar Jämtlands styrelse



Karin Mattsson
Frösön
Ordförande
Invald 2017



Marie Simonsson
Gåxsjö
Vice ordförande
Invald 2005



Fredrik Berggren
Timrå
Invald 2021



Bengt-Eric Elgendahl
Östersund
Invald 2012



Susanne Norman
Östersund
Invald 2018.



Bo Johansson
Sveg
Invald 2023



Lars Helgesson
Åre
Invald 2024



Jan Persson
Östersund
Invald 2025



Joakim Hildén
Östersund
Personalrepresentant.
Invald 2020



Jeanette Johansson
Bräcke
Personalrepresentant.
Invald 2025

Företagsledning



Lars Rådström
Östersund
Verkställande direktör
Född 1967. Anställd 2012



Unn Wakefield
Åre
Försäkringschef
Född 1975. Anställd 2022



Mårten Areskoug
Östersund
Bankchef
Född 1978. Anställd 2021



Martina Lundholm
Östersund
Chef Kommunikation och affärsutveckling
Född 1973. Anställd 2023



Joel Eriksson
Östersund
Chef HR och IT
Född 1985. Anställd 2025



Anita Hållenius
Stockholm
Ekonomichef
Född 1964. Anställd 2021



Per Johan Gidlund (adjungerad)
Östersund
Chef Vd-stab
Född 1985. Anställd 2023

Ord och uttryck inom skadeförsäkring

Resultaträkning

Premieintäkter efter avgiven återförsäkring (f.e.r.). Premie hänförlig till räkenskapsåret med avdrag för avgivna återförsäkringspremier.

Premier för avgiven återförsäkring. Kostnad för det försäkringsbolag som inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagarna. Återförsäkringen, som sker hos andra försäkringsbolag, kan avse enskilda risker eller bolagets totala försäkringsaffär.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen. Inbetalda premier och avsättningar för oreglerade skador genererar under året avkastning. Denna avkastning överförs till försäkringsrörelsen.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring (f.e.r.). Utbetalda försäkringsersättningar, förändring i avsättning för oreglerade skador samt driftkostnader för skadereglering, allt med avdrag för återförsäkrarens andel.

Driftkostnader. Sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning, försäljning och administration med avdrag för provisioner i avgiven återförsäkring. Driftkostnader för skadereglering ingår ej.

Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar. Eftersom placeringstillgångarna värderas till verkliga värden på balansdagen (med undantag för innehav i intressebolag) ska årets värdeförändringar redovisas som realiserad vinst eller förlust i resultaträkningen.

Uppskjuten skatt. Beräknad skatt på realiserade vinster samt på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter.

Resultatanalys

Avvecklingsresultat. Vinst eller förlust som uppkommer vid slutreglering av de skador eller vid omvärdering av de skador som inträffat före verksamhetsårets början.

Balansräkning

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker. Den del av inbetald premieinkomst som hänför sig till kommande verksamhetsår. Om den avsatta premien bedöms vara otillräcklig för att täcka beräknade kostnader kan den förstärkas genom avsättning för kvardröjande risk.

Avsättning för oreglerade skador. Det beräknade värdet av bolagets samlade ansvarighet på grund av inträffade försäkringsfall som vid verksamhetsårets slut ännu inte utbetalats.

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

Diskontering. Trafik- samt olycksfalls- och sjukförsäkring är affärer 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.

Nyckeltal – definitioner

Totalkostnadsprocent. Summan av försäkringsersättningar f.e.r. och driftkostnader dividerad med premieintäkten f.e.r.

Konsolideringskapital. Summan av beskattat eget kapital, uppskjuten skatt, obeskattade reserver och övervärden i intressebolag.

Konsolideringsgrad. Konsolideringskapitalet i relation till premieinkomsten f.e.r.

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 långgivarens fordran i händelse av företagets konkurs inte kommer att bli betald förrän alla vanliga skulder är till fullo betalda. Förlagslån ger alltså en extra buffert för övriga fordringsägare.

Solvenskapitalkrav (SCR). SCR ska beräknas utifrån alla kvantifierbara risker i verksamheten och ska med 99,5 procent sannolikhet garantera att bolaget inte blir insolvent under en ettårsperiod. Kapitalkravet ska beräknas utifrån följande risker:

- Skadeförsäkringsrisk (premie och reservrisk, katastrofrisk)
- Livförsäkringsrisk
- Marknadsrisk (aktie-, ränte-, fastighets-, kreditspread-, valuta- och koncentrationsrisk)
- Motpartsrisk (återförsäkrare, motparter i finansiella derivat)
- Operativ risk

Minimikapitalkrav (MCR). MCR beräknas till en summa som med 85 procent sannolikhet ska täcka det värsta tänkbara scenariot, till exempel en börskrasch. MCR ska ligga inom ett intervall mellan 25 och 45 procent av SCR.

Direktavkastningsprocent. Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelningar på aktier och andelar samt resultat på egna fastigheter i relation till det genomsnittliga verkliga värdet på placeringstillgångar och likvida medel.

Totalavkastningsprocent. Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar under året på placeringstillgångar i relation till det genomsnittliga verkliga värdet på placeringstillgångar och likvida medel.



LF Jämtland