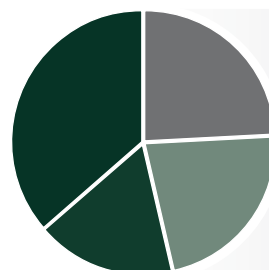


2009

årsredovisning

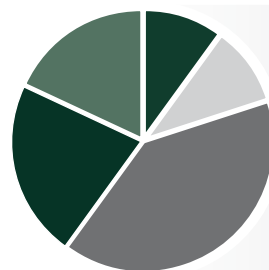
innehåll

Vd-kommentar	4
Kundmöten	6
Förvaltningsberättelse	12
Femårsöversikt	15
Resultaträkning	16
Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	17
Noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	17
Balansräkning	18
Kassaflödesanalys	20
Noter till resultat- och balansräkning	21
Revisionsberättelse	36
Bolagets fullmäktige	37
Styrelse, revisorer och valberedning	37
Styrelsen	38
Styrelsens arbetsordning	39
Ledningsgruppen	39
Samverkan som stärker	
Länsförsäkring Kronoberg	40
Ordlista	42



Fördelning av premieintäkter

- Fordonsförsäkring 44 %
- Företagsförsäkring 21 %
- Boendeförsäkring 20 %
- Lantbruksförsäkring 15 %



Fördelning av skadekostnader

- Inbrott och stöld 8 %
- Vatten 7 %
- Fordon 42 %
- Brand 10 %
- Övrigt 33 %

vd-kommentar

Vi är ett lokalt, kundägt företag som förmedlar trygghetslösningar och finansiella tjänster till länets invånare.

TACK VARE VÅR värdegrund står vi nu starkare än någonsin trots lågkonjunktur och finansiell instabilitet i omvärlden.

Trygghet

I oroliga tider värdesätts att tryggheten finns på nära håll extra mycket. Bra villkor och rimliga priser oavsett konjunktur, skapar långsiktiga relationer med allt fler kunder. Länsförsäkring Kronoberg uppnådde under 2009 tillväxt inom de allra flesta produktområdena även om premievolymen minskade till följd av lågkonjunkturen.

Ett viktigt medel för att nå trygghet är vårt skadeförebyggande arbete. Det gäller inte bara i det korta perspektivet utan handlar också om vår långsiktiga överlevnad på ett alltmer miljöbelastat jordklot.

Ärlighet

I begreppet ärlighet ligger att vi behandlar våra kunder affärsmässigt och rättvist. Våra erbjudanden ska vara anpassade till kundens prestation och den risk som finns i kundens engagemang.

Under 2009 gjorde vi vårt bonus-system till privatkunderna ännu bättre och mer förmånligt för den som samlar sina affärer hos oss. Den besparing som bolaget gör genom större affärsvolymer per kund, skickas i stor utsträckning vidare ut till kund i det vi kallar "Bästa Bonus". I tider då bonus till chefer ifrågasätts har vi kunnat marknadsföra "Bästa Bonus" till alla som väljer att bli kund inom såväl sak, liv och bank. Inom företagsmarknaden sker hela tiden en anpassning till kundernas behov genom individuell rådgivning och riskhantering. Även

priset sätts utifrån aktuell risk för att maximera rättvisan. Genom att många företag tvingats att reducera sin verksamhet i lågkonjunkturen har även försäkringsvolymerna sjunkit under året. Den utvecklingen lär bestå även under 2010.

Tillgänglighet

Genom våra kontor, ombud och förmedlare möter vi våra kunder i de kanaler som passar dem bäst. En företagare kan välja direktkontakt med oss genom våra säljare och riskingenjörer eller genom att köpa den tjänsten av en försäkringsförmedlare. För våra privat- och lantbrukskunder kan man välja mellan våra bemannade kontor eller vårt nät av ombud. De senare, är i tjänst även på kvällar och helger.

För den skadedrabbade är självfallet tillgängligheten och närheten i skaderegleringen oerhört viktig. Det gäller såväl snabb hantering som förståelse för de enskilda omständigheterna.

För att ytterligare öka tillgängligheten nyöppnar vi ett privatmarknadskontor i Älmhult under våren. Här kommer vi att kunna erbjuda ett komplett utbud av tjänster inom sakförsäkring, livförsäkring, bank och fastighetsförmedling. För fastighetsförmedlingen går vi från ett kontor till fyra under första halvan av 2010. Förutom Älmhult blir det fastighetsförmedling på Ljungbykontoret och på ett nyöppnad förmedlingskontor i Alvesta. Till sommaren blir vi därmed tillgängliga i hela länet.

Personlighet

Länsförsäkring Kronoberg är ett bolag som ägs av sina kunder. Varje

gång vi som medarbetare möter en kund är det också ett möte med en av våra ägare. Han eller hon ska känna sig sedd, uppmärksammas och efterfrågad. Det personliga bemötandet är ett signum för oss som jobbar på Länsförsäkring Kronoberg.

Omtanke

Med omtanke om våra kunder har vi under många år startat nya verksamheter för att ge kunderna bättre villkor. Under 90-talet var det bank och under 00-talet var det fastighetsmäklare.

Vi engagerar oss också i sådant som inte alltid går att koppla till exempelvis en bank- eller sakförsäkringsprodukt. Under året har vi kraftfullt deltagit i debatten om de ökande viltstammarnas effekter och kostnader för enskilda och samhället i stort. Förutom trafikskadorna, som är ett tillräckligt stort problem i sig, så påverkas naturligtvis mycket annat som inte omfattas av någon försäkring. Skador på gröda, skog och trädgårdar kan vara nog så kostnadskrävande då det exempelvis inte går att försäkra sig mot vildsvins-skador.

Vårt skadeförebyggande arbete är omtanke omsatt i praktiken. Kontinuerligt och anpassat till säsong sker en mängd aktiviteter för att undvika skador. Allt för att värna om våra kunder och deras egendom.

Långsiktighet

Förmågan att anpassa sig efter kundernas behov och en långsiktig ägarmodell har sannolikt varit två avgörande faktorer för att bolaget idag står starkare än någonsin. Den finansiella härdsmalet som drabbade världen från hösten 2008 gick naturligtvis inte obemärkt förbi. Med verksamhetsåret 2009 har vi dock tagit igen det vi förlorade i finanskrisen och står nu ännu starkare finansiellt. Det är mot den bakgrunden som

styrelsen kunnat besluta att ge återbäring på hela 38 miljoner kronor till alla kunder med boendeförsäkring i bolaget. Det är därmed tredje gången som bolagets villakunder får ett tillskott på sitt återbäringskonto i banken. De allra flesta har dessutom valt att låta pengarna stå kvar på det förmånliga kontot med extra hög ränta.

Långsiktigheten återspeglas också i bolagets placeringsinriktning. Förutom ett lågt risktagande generellt placeras kapital i verksamheter som bidrar till en hållbar utveckling i samhället och på vår jord. En betydande del av bolagets fastighetsplaceringar har gjorts i skogsmark. Förutom att det bedöms som en god investering, har vi möjlighet att här bidra till att stora mängden CO₂ binds, vilket åtminstone filosofiskt kompenserar för annan klimatpåverkan som vi åstadkommer.

Engagemang

Vårt sociala engagemang i länet synliggörs främst genom bolagets stöd till ett hundratal klubbar och föreningar. Tyngdpunkten ligger på ungdomar, där idrottsföreningarna inte minst gör ett enormt viktigt arbete.

Många medarbetare är själva engagerade som ideella krafter runt om i länet och inom många olika verksamheter.

Enkelhet

En viktig del i att kunna nå oss på ett enkelt sätt, är att vi hela tiden utvecklar vår närvaro och mötesplats på nätet. Allt fler vill ha möjlighet att göra sina affärer den vägen. Andra vill samla sin information den vägen även om man i slutändan vill göra upp affären med en säljare. Med vår digitala Översikt är vi unika i branschen med att i realtid kunna visa hela kundens privat- och lantbruksengagemang med bolaget. Detta spar tid, porto och pengar. Här kan

vi dessutom överskådligt presentera vad kunden valt att inte ha av vårt utbud. Med en bra hemsida stimulerar vi kunden till att bli mer aktiv i sitt val av trygghet och finansiella tjänster.

Kompetens

Tack vare stora marknadsandelar på försäkringar och kraftigt växande på banktjänster, har vi möjligheter som ingen annan att bygga verksamheten på egen kompetens i länet. Det som görs bäst på nationell nivå, samarbetar vi med de övriga 23 länsförsäkringsbolagen om. Det som görs bäst i regionala grupper hittar vi också lösningar för. Resten gör vi själva med våra närmare hundralet medarbetare.

Initiativkraft

Vi överlever inte om vi inte anpassar oss efter kundernas ändrade behov över tiden. Likt Facit, som var bäst i världen på skrivmaskiner, men som missade teknikutvecklingen går vi samma öde till mötes om vi inte hela tiden är lyhörda på nya behov och önskemål.

Därför utvecklar vi hela tiden våra produkter och tjänster. Vi anpassar och förnyar. Nya verksamhetsgrenar, såsom fastighetsförmedling, kommer till för att göra erbjudandet mer komplett. Det vilar ett stort ansvar på oss som chefer och ledare att hela tiden understödja utvecklingen så att Länsförsäkring Kronoberg kan behålla initiativet som marknadsledande inom flera områden och kraftigt växande på andra.

2009 har varit ett bra år på vägen och jag ser 2010 an med spänning och tillförsikt.

Växjö i februari 2010



Fredrik Daveby



FOTO MARTINA WÄRENFELDT

det fysiska kundmötet

I en allt mer konkurrensutsatt marknad är det viktigt att ständigt utveckla arbetssätt för att skapa en så effektiv verksamhet som möjligt.

MEDAN KONKURRENTERNA försöker skapa konkurrensfördelar genom att centralisera och specialisera sin verksamhet, håller Länsförsäkring Kronoberg fast vid det lokala konceptet - att på hemmaplan möta kundernas behov av personlig service. Många företag drar ner på antalet kontor och anställda medan Länsförsäkring Kronobergs ambition istället är att utöka antalet kontor för att komma närmare

kunden. Tack vare en lättillgänglig placering vid Stortorget i Växjö och i Tingshuset i Ljungby, samt inom kort även Storgatan i Älmhult, är det enkelt för kunden att få en personlig kontakt med sin bankrådgivare, försäkringstjänsteman eller skadereglerare.

"Mia" fixar allt!

För att på ett bättre sätt möta privatkundens behov, har de delar av

personalen som möter kunderna först, påbörjat en utbildning under 2009. Syftet med utbildningen är att de ska bli så kallade generalister, vilket innebär att de kan hjälpa kunden med både bank- och försäkringsärenden. Detta är ett steg i att förbättra servicen till kunderna. Vid mer avancerade ärenden finns dock alltid expertis nära tillhands.

Mia Valgren är en av privatkundmötets främre personer. Mia är en av de medarbetare som utbildar sig till generalist. Med "Bästa Bonus"-erbjudandet i ryggen är det enkelt för Mia att på ett okomplicerat och lättfattligt sätt kunna erbjuda kunden ytterligare produkter. För att få Bästa Bonus måste kunden ha sin bostad försäkrad hos oss. Har den sedan en eller flera sakförsäkringar utöver boendet så börjar bonusen falla ut. Ytterligare bonus får kunden om den även pensionssparar eller blir kund i banken. Högst bonus får den som både pensionssparar och är kund i banken.

Bankens viktigaste kontaktkanal

Det fysiska kundmötet är till en början bankens viktigaste kontaktkanal med kunderna. Det är vid detta första möte som hela bankrelationen grundläggs. Ambitionen är att alltid möta kunden lokalt, vilket ett fysiskt kundmöte möjliggör.

Ett bankmöte är oftast bokat i förväg. Anledningen till detta är att rådgivaren ska kunna förbereda sig genom att ta fram fakta utifrån kundens levnadssituation. Rådgivaren ska sedan ge råd utifrån de fyra segmenten; betala, spara, låna och försäkra. Genom Bästa Bonus har rådgivaren ett enkelt verktyg för att förklara det samlade erbjudandet - kunden tjänar på att bli Förmånskund eftersom Förmånskunder får Bästa Bonus.

Mia Valgren tillsammans med innesäljaren Daniel Herrlin.



I alla möten är ambitionen att kunden ska få den rådgivning den behöver. Rådgivningen ska vara hel-täckande och kunden ska vara säker på att den har fått den rådgivning den behöver.

Lantbruksbanken

Det fysiska kundmötet står för en stor del av kontakten med kunderna inom lantbruksmarknaden. Detta gäller även för lantbruksbanken som skiljer sig en hel del från privatbanken. Vid utlåning till lantbruk gör bankrådgivaren alltid ett platsbesök ute hos kunden.

Personlig försäljning

Huvudspåret för både företags- och lantbruksmarknaden är personlig försäljning, vilket innebär att säljaren ska möta kunden på plats ute hos kunden i så stor utsträckning som möjligt. Vissa kunder har ett stort behov av kontakt och träffar därför sin kontaktperson årligen, medan andra har mindre behov och kanske endast träffar sin kontaktperson på begäran. Dock sker alltid någon form av kontakt årligen genom telefon eller brev.

Kundmötet genomsyras av helheten

Det personliga kundmötet genomsyras av helheten. Säljaren ska ha med sig helheten i erbjudandet, vilket innebär sak, liv och bank. Även det skadeförebyggande arbetet är viktigt och kan egentligen ses som det fjärde segmentet i erbjudandet. Genom en grundlig skadeförebyggande genomgång får båda parter en trygg grund att bygga relationen på. Det viktigaste är att kunden känner sig säker på att den har rätt skydd.

Aktiviteter för bättre kundrelationer

Genom fondträffar och andra kundaktiviteter som arrangeras av företagsmarknad, skapas tillfällen att knyta starkare band till kun-

derna. Även lantbruksteamet (sak, bank och liv) har anordnat lunchmöten med lantbrukskunderna ett antal gånger under året med samma syfte.

En annan viktig kontaktkanal är deltagandet i olika mässor. Under 2009 har lantbrukskunderna erbjudits resor till Elmia. Lantbruksteamet har även deltagit i ett flertal andra mässor samt under Mohedadagarna och Ljungbydagarna, där många nya kundkontakter togs.

Böter inte det värsta

Frida Petersson har jobbat som motorskadereglerare sedan 2004. Som en del i sitt arbete har hon under 2009 besökt elever i årskurs 8 i Ljungby, Markaryd och Älmhult tillsammans med polisen och Länsstyrelsen. Den här aktiviteten är ett resultat från ett projekt inom BRÅ (Brottsförebyggande rådet) om brott i samhället. BRÅ genomförde en undersökning bland kommuninvånarna i dessa orter och kom fram

till att kommuninvånarna tyckte att det värsta bland annat var ungdomarnas buskörning med moped, att ungdomar kör utan hjälm och trimmade mopeder. Det är detta man nu försöker få bukt med, genom att bland annat informera i skolorna.

Fridas uppgift under besöket var bland annat att berätta om försäkringsaspekten när det gäller mopeder, samt vad som gäller om en olycka inträffar. Hon pratade även om vad som kan hända om man kör moped onykter. Ungdomarna hade alltid mycket frågor när det gäller böter och trimning, men gruppen hade ett annat viktigt budskap att få fram. De vill att ungdomarna ska förstå att "det allra värsta som kan hända inte är att de får böter, det är om de eller någon annan skadas." För att beskriva detta på ett träffande sätt, berättar Frida om en mopedolycka som slutat olyckligt och effekten blir alltid att ungdomarna blir väldigt tysta och eftertänksamma.



Ann-Christine Bossnefeldt och Tiina Käenmäki möter bankkunder på kontoret i Ljungby.

telefonkundmötet

Ett gott bemötande i telefon är viktigt för att kunden ska känna sig välkommen och få ett bra första intryck.

PRIVATKUNDMÖTET KAN stoltsera med att vara mycket framgångsrika när det gäller förkortade väntetider under 2009. Den genomsnittliga väntetiden för ett samtal i växeln är ca 30 sekunder. Katarina Friberg har jobbat i receptionen sedan 2002 och har nu hunnit med ett par olika telefonisystem. Katarina tycker att det har skett åtskilliga förbättringar på senaste tiden och att det system som nu finns, förenklar för telefonisterna att ge kunderna en god service.

Tillgänglighet A och O

Ett kundmöte börjar oftast med att kunden ringer och hör sig för. Det är då viktigt att vid denna första kontakt

kunna ge kunden ett bra och kompetent bemötande. Tillgängligheten är av stor betydelse för att kunden ska känna sig välkommen och få ett bra första intryck. När kundkontakten väl är etablerad, är ett telefonsamtal en av de snabbaste kontaktvägar med rådgivarna. Kunderna har även en telefonbank att tillgå. Telefonbanken har öppet dygnet runt och erbjuder även personlig service under dagtid samt kvällar och helger. Genom att kunderna alltid loggar in med en personlig säkerhetskod, kan de alltid känna sig trygga vid kontakt med telefonbanken.

Direktkontakt med företagskunder

Företagskunderna ringer alltid direkt till sin kundansvariga, men när säljarna inte finns inne på kontoret utan är ute och besöker någon kund, är det istället någon av assistenterna som tar hand om kunden. Nya kunder kontaktas bland annat genom speciella ringdagar. Säljarna ringer då runt bland olika företag för att sälja in Länsförsäkring Kronoberg som en framtida leverantör. Dessa ringdagar brukar vara mycket effektiva och leda till att vi kan välkomna några nya kunder.

Framtidens Skadeservice

Under 2009 har Länsförsäkring Kronoberg tillsammans med Länsförsäkringar Jämtland, genomfört ett omfattande strategiskt utvecklingsprojekt med syftet att bredda skadereglerarnas roll. Tanken är att utnyttja de många

kundkontakter som sker på skadesidan till att, i anslutning till skaderegleringen, också fånga upp kundernas behov av bank- och försäkringsprodukter samt skadeförebyggande tjänster. Projektet, som har kallats Framtidens Skadeservice, har syftat till att utveckla attityder och helhetsyn för att få ett bestående förändrat arbetssätt.

Utvecklingsprocessen har omfattat såväl skade- som säljprocesser och har ökat samverkan mellan skade- och säljorganisationen. Efter projektets slut ska detta arbetssätt vara väl inarbetat och bestående. Redan nu kan konstateras att projektet varit framgångsrikt och att det har resulterat i ett stort antal levererade tips om säljmöjligheter till marknadsorganisationen.

Dubbel vinnare

Som en del i projektet, har Länsförsäkring Kronoberg och Länsförsäkringar Jämtland tävlat, delsmot varandra, dels inom det egna bolaget, om vem som lyckats bäst i sitt tipsande. Inom Länsförsäkring Kronoberg har en medarbetare på skadeservice utnämnts varje månad. Åke Gunnarsson, som började som skadereglerare i augusti 2007, har vunnit den interna bolagstävlingen två gånger. Enligt Åke handlar det om konsten att vända ett samtal med en skadedrabbad kund och att vid lämpligt tillfälle ta upp passande merförsäljning. Åke nämner också att det handlar om att våga gå utanför sitt eget område och se till kundens behov på ett nytt sätt. Åke poängterar dock att han är nogga med att inte låta som en säljare. Meningen är inte att de ska ta över säljarnas jobb, utan mer känna av situationen och ge kunden en känsla av att "vi bryr oss" genom att erbjuda passande produkter. Åke tycker att samtliga på skadeservice är "med på banan" och jobbar aktivt med detta.



Katarina Friberg kopplar kunderna rätt i Länsförsäkring Kronobergs telefonväxel.

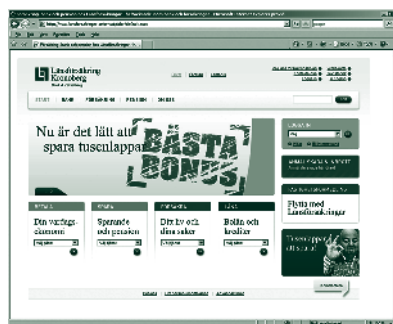
internetkundmötet

Internet har fått allt större betydelse som distributionskanal. Kunden gör inte längre bara premieberäkningar, utan tecknar även sina försäkringar och gör skadeanmälan via Internet i större utsträckning än tidigare. Internetbutiken tenderar att bli den kanske allra viktigaste kontaktkanalen för kunderna i framtiden.

DET ÄR SJÄLVFALLET en stor fördel att internetkundmötet är öppet dygnet runt för kunden, men det handlar även om att möta kundens behov genom att tillhandahålla en god internettjänst. Att kunden på ett enkelt sätt kan meddela eventuella ändringar gällande sina försäkringar, samt räkna på eller teckna olika försäkringar, är en viktig del i vårt arbete för att öka tillgängligheten. Att ge kunderna snabba svar på e-post är också viktigt och bör prioriteras till lika stor del som telefonsamtal och fysiska kundmöten.

Projekt blev permanent grupp

Vikten av ett väl fungerande internetkundmöte har uppmärksamats. Under 2009 tillsattes därför en projektgrupp för att undersöka internetkundmötet och se utvecklingsmöjligheterna. Målsättningen med arbetet var att säkerställa att Länsförsäkring Kronoberg följer med i utvecklingen och att kunderna ska erbjudas den bästa servicen även i denna kanal. Gruppen omvandlades under hösten 2009 till en permanent grupp, där en från varje avdelning ingår. Gruppens främsta uppgift är att hela tiden jobba aktivt med att utveckla och förbättra internetkundmötet. Allt ifrån att alltid ha den senaste aktuella informationen tillgänglig till att kunden snabbt och enkelt ska kunna få fram den information den söker.



Länsförsäkring Kronobergs hemsida fungerar som ett extra kontor med öppet dygnet runt.

StudentHem – en internetprodukt

Studenterna är en målgrupp som är mycket aktiva på Internet. Eftersom StudentHem är en produkt som utvecklats i samarbete med studenter på ekonomihögskolan i Växjö, har de även kunnat vara med och påverka hur den ska tecknas. Detta har medfört att StudentHemförsäkringen blivit en produkt som till största delen är tänkt att tecknas via Internet.

En levande försäljningskanal

Länsförsäkringar bank är en vardagsbank där den största delen består av utlåning till privatpersoner och lantbruk. Tanken är att Internetbanken ska vara en levande försäljningskanal och det är därför viktigt att säkerheten är hög och att funktionen är bra. Kunden ska snabbt kunna få en överblick över sina konton och enkelt kunna sköta sina överföringar och betalningar.

Detsamma gäller även för aktiehandel, vilket kunden sköter helt på egen hand via Internettjänsten. När det gäller aktiehandel är det därför mycket höga krav på tydlighet och överblick. Det är också viktigt med erbjudanden vid lämpliga ställen, för att inte missa den merförsäljning som vanligtvis kan ges kunden vid en personlig kontakt via telefon eller besök.

Unik översikt på fondtorget

På fondtorget får kunden en tydlig översikt över vilket utbud som finns. Det är lätt att hämta information samt att jämföra och plocka bland tillgängliga fonder. Det är också anmärkningsvärt att alla typer av fonder från oberoende förvaltare finns med, då detta är mycket ovanligt hos andra banker.

Skadeanmälan via internet

Alla kundmöten ska utvecklas så att kunden själv kan välja det alternativ som känns bäst. När det gäller skadeanmälan via Internet är målet att 40 procent av alla skadeanmälningar ska komma in via Internet år 2012. 2009 var målet 15 procent, vilket inte riktigt uppnåddes, då resultatet blev att åtta procent av alla skadeanmälningar skedde genom Internet.

För att antalet anmälningar via Internet ska öka, krävs det en hel del marknadsföring. I dagsläget finns information om detta på försäkringsbrev, men framöver kommer det även att marknadsföras till kunderna genom bland annat växeln och som signatur i e-post.

Fokus på skadeförebygg

Företag och lantbruk har under året fokuserat mycket kring skadeförebygg på Internet. Kunden kan exempelvis titta på filmer som handlar om skadeförebygg och köpa skadeförebyggande produkter på hemsidan.

ombuden /försäkringsförmedlarna

När de vanliga kontoren har stängt finns det en ombudsorganisation som täcker hela länet. Genom ombuden kan alla kunder erbjudas en personlig kontakt på orten där de bor. Eftersom de alltid finns till hands, kvällar som helger, kan kunden alltid få hjälp med sina försäkringsärenden. Det finns även en annan typ av försäljningskanal, försäkringsförmedlarna, som ombesörjer kontakten med försäkringsbolaget på kundens uppdrag.



Kent och Ingela utanför sina nya lokaler. Nu finns det äldsta försäkringsbolaget i Tingsryds äldsta byggnad.

DET FINNS TVÅ olika typer av ombud, landsbygdsombud samt telemarketingombud. Landsbygdsombuden finns ute hos kunden och det är lätt för kunden att alltid få kontakt med ett ombud på sin ort. Utöver dessa ombud finns det alltså även telemarketingombud som endast jobbar med att ringa ut till kunderna. Deras uppgift är till exempel att följa upp kampanjer och tips.

Datoriserade landsbygdsombud

Landsbygdsombuden är idag helt datoriserade och jobbar i bolagets kundsystem precis som vilken säljare som helst. Landsbygdsombuden besöker vart femte år kunderna ute på deras gård. Syftet med besöket är att göra en grundlig genomgång av deras engagemang. Ombudet och kunden går då gemensamt igenom engagemanget och gör en avstäm-

ning av vad kunden egentligen har, så att den ska känna sig trygg med att rätt försäkringsskydd finns.

Nytt kontor i Tingsryd

Kent Algotsson har jobbat som landsbygdsombud på Länsförsäkring Kronoberg sedan 1989. Sedan år 2000 driver han ombudskontoret i Tingsryd, där han haft Ingela Grönevik till sin hjälp sedan 1997. Det är Ingela som hjälper de kunder som besöker kontoret.

Den 21 september 2009 slog ombudskontoret i Tingsryd upp portarna till sin nya lokal. Lokalen invigdes med öppet hus den 24 november och det kom ca 350 nyfikna besökare som bland annat bjöds på ostbricka och kaffe. Huset, som faktiskt kan stoltsera som Tingsryds äldsta hus, var tidigare en pappershandel, men har fram till nu stått tom och öde i 25 år. Kent har länge varit intresserad av fastigheten och fick nu tillfälle att hyra in sig när den nya ägaren beslutade sig för en totalrenovering. Under 2010 kommer Tingsrydskontoret att anställa ytterligare en person som kommer att jobba halvtid.

Enkelt att "titta förbi"

Kent och Ingelas tidigare lokal var belägen på andra våningen, medan den nya lokalen är belägen på markplan. Att den ligger på markplan gör det enkelt för kunderna, då de

nu kan "titta förbi" på ett helt annat sätt. Ingela upplever att antalet besök har ökat väsentligt sedan flytten. Framförallt anser hon att de har fått fler kunder som kommer in med både skadeanmälningar och nyteckning av försäkring

Samarbete med fastighetsmäklarna

Kent har ett mycket gott samarbete med fastighetsmäklarna i Tingsryd. En av mäklarna är Erika Henmalm-Koch som driver Tingsryds Fastighetsbyrå. Hon flyttade in i den andra halvan av huset och finns därför numer under samma tak som Kent och Ingela. Detta förenklar på många sätt samarbetet dem emellan.

Försäkringsförmedlarna

En del kunder väljer att låta någon annan ombesörja kontakten med försäkringsbolaget. Det är här Försäkringsförmedlarna kommer in. Kunden väljer försäkringsbolag tillsammans med försäkringsförmedlaren och försäkringsförmedlaren håller sedan i all kontakt med försäkringsbolaget för kundens räkning. Ingen av de egna säljarna har någon kontakt med företaget. Detta innebär dock ingen skillnad för den enskilde kunden när det gäller premier, service, skadereglering eller produkter. Försäkringsförmedlarna sköter idag ungefär 15 % av Länsförsäkring Kronobergs företagskunder. Länsförsäkringars samarbete med försäkringsförmedlarna sköts idag av ett gemensamt ägt bolag inom Länsförsäkringar – Mäklarservice AB.

Förmedlingskanalen är givetvis en viktig part, då bolagets strävan är att växa inom företag. För att hålla förmedlarna uppdaterade vad gäller produkter och erbjudanden, arrangeras kontinuerligt utbildningsträffar med dem. Träffarna är även en viktig pusselbit för att hålla samarbetet levande.

länsförsäkringar fastighetsförmedling

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling slog upp portarna den 3 mars 2008 och blev då den 49:e butiken i landet.

LÅGKONJUNKTUREN HAR slagit sina klor även i fastighetsbranschen och antalet försäljningar har under 2009 sjunkit med hela 25 procent jämfört med ett normalår. Ungefär detsamma gäller även för bostadsrätter. Dock är det anmärkningsvärt att priserna har ökat under 2009. Prisökningen har givetvis med utbud och efterfrågan att göra. Det är den förmånliga räntan tillsammans med att det funnits få objekt på marknaden och gott om köpare, som har resulterat i att säljarna har fått ut höga priser för sin villa eller bostadsrätt under 2009.

Från Arvidsjaur till Ystad

Alla 24 länsförsäkringsbolag driver nu fastighetsförmedling, från Arvidsjaur i norr till Ystad i söder. I skrivande stund är 97 butiker verkssamma och antalet stiger i rasande fart. Länsförsäkringar fastighetsförmedling är nu den fjärde största mäklargruppen och håller totalt 362 personer sysselsatta.

Ett kontor blir fyra

2010 öppnar Länsförsäkringar Fastighetsförmedling ytterligare tre kontor i Kronoberg. De nya kontoren kommer att vara belägna i Alvesta, Älmhult och Ljungby och detta innebär även att tre nya medarbetare välkomnas.

Stort intresse för kundträffar

Under våren 2009 anordnade Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, tillsammans med Länsförsäkring Kronoberg, föreläsningar om energideklarationen. Syftet med träffen var att skapa kundrelationer och visa att man finns på marknaden. En inbjudan

skickades till 2 000 villaägare och totalt kom 540 personer som delades upp på åtta träffar. Träffarna följdes sedan upp med en hussäljarskola under hösten, till vilken samma personer som tidigare bjöds in. Denna gång var syftet dock en mer detaljerad genomgång om vad man som säljare bör tänka på vid försäljning av sitt hus. Intresset visade sig dock vara större än förväntat även denna gång och totalt kom 80 personer fördelat på två tillfällen.

Försäljningsprocessen – så går det till

Under hussäljarskolan berättades om hela försäljningsprocessen, det

vill säga från första mötet med mäklaren fram till tillträdet.

Först sker en värdering och genomgång av bostaden, som sedan åtföljs av en förbesiktning. Kunden får erbjudande om en kostnadsfri homestyling-konsultation samt fotografering som utförs av en proffsfotograf. Utifrån detta tas sedan marknadsmaterial fram, vilken presenteras för säljaren. Därefter är det ut på marknaden som gäller och en intensiv tid följer då marknadsföringen av objektet påbörjas och visningarna, vilka alltid är tidsbokade, genomförs. Visningarna åtföljs av prisdiskussion och budgivning. Efter avslutad budgivning sker en genomgång av förbesiktning och kontraktshandlingar. Själva tillträdet och slutbetalningen sker på banken och avslutas med preliminära skatteberäkningar för den sålda fastigheten.



Länsförsäkringar Fastighetsförmedling i Växjö består av, från vänster: Jonas Hellström, Carin Lundström, Kristina Lundquist, Peter Stillman och Peter Bengtsson.

förvaltningsberättelse

Verksamheten

Organisation och struktur

Länsförsäkring Kronoberg ingår som ett av 24 lokala och kund-ägda länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB (LFAB) med dotterbolag.

Bolaget är ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande på verksamheten och väljer de 51 fullmäktigeledamöter, som skall företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sju ledamöter. Därutöver ingår verkställande direktören och två personalrepresentanter i styrelsen.

Koncern

Koncernen består av moderföretaget Länsförsäkring Kronoberg (org nr 529501-7189) samt dotterföretaget Länsgården AB (org nr 556683-4015).

Försäkring och sparande

Bolaget erbjuder företag och privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livprodukter. För lantbrukare, skogsbrukare och privatpersoner erbjuds även banktjänster.

Verksamheten innefattar också delaktighet i olika gemensamma återförsäkringsaffärer i Länsförsäkringsgruppen.

Bolaget tillhandahåller dessutom produkter där bolaget inte har egen koncession. Genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag bedrivs livförsäkring, bank- och fondverksamhet, kapitalförvaltning samt djurförsäkring. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Total affärsvolym

Den totala volymen för ovanstående affärer fördelar sig enligt nedanstående (mkr):

Sakförsäkring	2009	2008
Direkt egen affär	342	363
Mottagen återförsäkring	32	33
Djurförsäkring *)	25	23
Livförsäkring *)		
Premieinkomst	177	160
Finansiella tjänster *)		
Bank, inlåning	1 012	1 032
Bank, utlåning	1 762	1 278
Fonder (marknadsvärde 31/12)	62	37
Kapitalförvaltning		
Kapitalavkastning	112	-156
Marknadsvärde placeringstillgångar	1 154	1 017

*) Förmedlade affärer

Väsentliga händelser under året

Skadeförsäkringsrörelsens resultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat är -1,8 (85,9) mkr.

Premieinkomsten har minskat med -5 % till 374,8 (395,7) mkr.

Händelser i Länsförsäkringsgruppen

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Ombildning av Länsförsäkringar Liv uppskjuten

Länsförsäkringar Liv har genom hela finanskrisen följt den trygga allokeringlinje som styr placeringarna av kundernas pengar. Vi var det bolag som tappade minst 2008 men 2009 var vår avkastning låg. Sedan Länsförsäkringar startade sin livverksamhet 1985 har den genomsnittliga återbärings-

räntan varit 8,9 procent. Under året avlog Finansinspektionen Länsförsäkringar Livs ansökan om tillstånd för ombildning hos Finansinspektionen. Efter justering och dialog med Finansinspektionen förelåg inte längre några invändningar från Finansinspektionen mot en ombildning. Länsförsäkringar beslutade dock bland annat mot bakgrund av osäkerhet kring kommande regelverk att skjuta upp ombildningen och återkommer under våren med besked hur frågan kommer att drivas.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling

Den 1 januari 2010 bytte Läns-hem Fastighetsförmedling namn till Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och heter därmed nu vad de är. I början av 2010 expanderar fastighetsförmedlingen och slår upp portarna till tre nya kontor; Älmhult, Ljungby och Alvesta. Detta innebär även 3 nya medarbetare.

Nytt kontor i Älmhult

I maj 2010 utökar Länsförsäkring Kronoberg och öppnar kontor i Älmhult. Det nya kontoret kommer att vara ett försäljningskontor för privattjänster och rymma fem arbetsplatser.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultat koncernen

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -1,8 (85,9) mkr.

Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 85,0 (-89,3) mkr och efter dispositioner och skatt till 66,8 (-54,9) mkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt

Bolagets risker beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Bolaget har en betryggande kapitalbuffert (3,4 gånger över totalt kapitalkrav) enligt Finansinspektionens Trafikljus. Bolagets risker och riskhantering beskrivs i not 2. Här nedan ges en kort sammanfattning

Aktiekursrisk

Den väsentligaste risken är att bolagets tillgångar faller i värde. Detta gäller särskilt tillgångar placerade i aktier. Bolagets styrelse har utfärdat riktlinjer för finansförvaltningen i syfte att begränsa risken. Bolaget tillämpar vidare olika skyddsstrategier för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna.

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt försäkring bedöms vara väl balanserad. Det maximala självbehållet vid en enskild skadehändelse i direkt försäkring har under 2009 varit 5 mkr. För katastrof skador gäller en kontrollkvot på 8 %, dock maximalt 4 mkr. Det maximala självbehållet är oförändrat i jämförelse med föregående år.

Kreditrisker

Länsförsäkring Kronoberg står risken till 80 % för konstaterade kreditförluster vid förmedling av bankprodukter till Länsförsäkringar Bank. Den totala risknivån är dock maximerad till den nettoersättning som fås under året för förmedling, vilken är 7,5 (6,2) mkr. Årets resultat i den förmedlade bankaffären har belas-

tats med befarade kreditförluster på 3,1 (0,7) mkr.

Kreditrisken i de lån, som bolaget lämnar, bedöms sammantaget vara låg.

Övriga risker

Andra risker är valutarisker, ränterisker och fastighetsrisker. I övrigt hänvisar vi till not 2.

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på bolagets placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 154 (1 017) mkr enligt följande tabell (mkr):

Tillgångsslag	2009	2008
Byggnader och mark	115	109
Aktier i intresseföretag	45	43
Övriga aktier och andelar	528	414
Obligationer	411	394
Lån	53	55
Depå återförsäkring	2	2
Summa	1 154	1 017

Bolagets likviditet (kassa och bank) uppgick till 47 (38) mkr.

Resultatutvecklingen i övrigt framgår av femårsöversikten längre fram i årsredovisningen.

Förväntad framtida utveckling

Med utbyggnaden av kontorsnätet förbättras förutsättningarna för fortsatt positiv helkundsutveckling. Med ökad närhet framstår bolagets unikititet ännu tydligare i marknaden.

Med en förstärkt säljorganisation kommer det samlade erbjudandet att bli tydligare. Bolagets ambitioner är att såväl försäljning som skadeanmälan i större utsträckning också ska ske över Internet.

Även om botten på lågkonjunkturen förhoppningsvis passerats finns risk för betydande bakslag i återhämtningen. Så länge detta förhål-

lande föreligger kan inflationsnivån hållas på en låg nivå. På sikt lär dock inflationen bli betydande. När detta inträffar påverkas såväl kunderna som bolaget självt. Förutom stigande räntor kommer kostnaderna för inträffade skador att påverka bolagets resultat.

Det skadeförebyggande arbetet fortsätter oförminskat. Detta inte minst i form av att hela tiden uppmärksamma kunderna på risker, förändrade skademönster eller alternativa lösningar och skydd.

Bolagets placeringsfilosofi är fortsatt försiktig. En god spridning mellan aktier, fastigheter och obligationer borgar för en rimlig avkastning över tiden.

Nya solvens II-regler kommer att införas 2013. Verksamheten och den finansiella rapporteringen kommer att påverkas i väsentlig grad. Länsförsäkringsbolagen har startat en förstudie av hur de nya Solvens II-reglerna kommer att påverka verksamheten och den finansiella rapporteringen.

Information om ickefinansiella resultatindikationer

Miljö

Länsförsäkring Kronobergs miljöarbete utgår från en gemensam miljöpolicy. I den slås fast att miljöhänsyn skall tas i allt som görs så att miljöpåverkan minskas genom ständiga förbättringar och så att föroreningar undviks inom verksamheten. Länsförsäkring Kronoberg är certifierade enligt miljöledningssystemet ISO 14001.

Vårt skadeförebyggande arbete syftar till att förhindra och eller begränsa skador och därigenom minska miljöpåverkan.

Personal

Bolaget betraktas som en attraktiv arbetsgivare vilket tydligast syns på en låg personalomsättning, hög frisknärvaro och många sökande vid nyrekrytering av nya tjänster.

Bolaget har 89 (89) anställda i medeltal varav 43 (44) kvinnor. Medelåldern är 46 (44) år.

Den totala sjukfrånvaron oavsett ålder och kön är 2,9 (3,5) %, vilket är bättre än det långsiktiga målet på 4,0 %.

Medarbetarsamtal

Alla medarbetare har årligen enskilda medarbetarsamtal. Syftet med samtalen är att se utvecklingsmöjligheter för medarbetaren till fördel för båda parter.

Arbetsmiljö och sociala aspekter

Länsförsäkring Kronoberg har en arbetsmiljökommitté som eftersträvar att skapa en god arbetsmiljö för medarbetarna. Arbetsgruppen ge-

nomför skyddsronder som på olika sätt kan förebygga ohälsa.

Vartannat år genomförs en medarbetarundersökning där vi mäter och analyserar medarbetarnas upplevelse av organisationen, arbetsituationen och relationen till våra kunder. Under året har bolaget jobbat fram tio medarbetarvärderingar samt ledarvärderingar för att stärka organisationen. Värderingarna syftar bland annat till skapa ett gemensamt förhållningssätt till kunder och kollegor.

Utbildning

Länsförsäkring Kronoberg genomför regelbundet produktutbildning och ledarutbildning för våra chefer och medarbetare.

Etiska riktlinjer

Försäkringsverksamhet innebär att vi har ett gemensamt ansvar för människors trygghet. Vår omfattande försäkrings- och finansverk-

samhet medför att våra kunder skall känna förtroende och tillit till hur vi hanterar och förvaltar varje enskild persons eller företags särskilda behov av bank och försäkringstjänster. De skall dessutom känna förtroende för att den information som lämnas av dem stannar hos oss och inte riskerar att spridas.

Reglerna om etik och moral omfattar därför inte bara medarbetare i Länsförsäkring Kronoberg utan även de som inte är anställda så som ombud och konsulter.

Alla dagliga möten hos kunder eller på den egna arbetsplatsen innebär ett ständigt ställningstagande till problem och valsituationer, då överväganden måste göras om vad som händer om man gör på det ena eller andra sättet. Ofta behöver det inte med nödvändighet styras av några allmänna lagregler utan istället av etiska regler eller rationella moralbegrepp.

femårsöversikt

Belopp i tkr	2005	2006	2007	2008	2009
Resultat mm					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring	345 466	336 791	333 088	353 185	329 568
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	5 908	9 248	13 204	14 787	14 315
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring	-214 828	-241 144	-234 886	-212 007	-244 510
Återbäring	0	-32 000	-32 000	0	-38 000
Driftskostnader	-53 587	-70 116	-65 416	-70 078	-63 212
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	82 959	2 779	13 990	85 886	-1 839
Finansrörelsens resultat	127 665	83 301	35 936	-170 493	98 062
Övriga intäkter och kostnader	446	1 382	1 491	-4 710	-11 247
Resultat före dispositioner och skatt	211 070	87 463	51 417	-89 317	84 976
Årets resultat	158 254	64 821	41 158	-54 916	66 768
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar, verkligt värde	865 177	1 020 120	1 140 603	1 017 047	1 153 901
Premieinkomst f.e.r.	349 978	338 693	343 100	350 072	328 997
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	359 759	440 753	491 929	461 743	524 496
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	463 492	528 313	570 013	515 638	582 943
Uppskjuten skatt	149 208	171 255	176 004	130 690	154 099
Konsolideringskapital	612 700	699 568	746 011	646 328	737 042
Konsolideringsgrad	175 %	207 %	217 %	185 %	224 %
Kapitalbas	596 475	676 872	701 669	591 551	680 817
Erforderlig solvensmarginal	55 064	52 857	69 574	69 574	59 888
Nyckeltal					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	62,2 %	71,6 %	70,5 %	60,0 %	74,2 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	15,5 %	20,8 %	19,6 %	19,8 %	19,2 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	77,7 %	92,4 %	90,2 %	79,9 %	93,4 %
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	1,6 %	0,9 %	1,8 %	2,2 %	1,8 %
Totalavkastning	18,6 %	10,0 %	4,6 %	-13,0 %	10,8 %

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	160 597 397
Årets resultat	66 827 063
	<u>227 424 460</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets disponibla vinstmedel, kr 227 424 460 i moderbolaget, balanseras i ny räkning.

resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2009 Koncernen	2009 Moderbolaget	2008 Koncernen	2008 Moderbolaget
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	374 817	374 817	395 668	395 668
Premier för avgiven återförsäkring		-45 820	-45 820	-45 597	-45 597
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		571	571	3 113	3 113
		329 568	329 568	353 185	353 185
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	14 315	14 315	14 787	14 787
Försäkringsärsättningar efter avgiven återförsäkring					
Utbetalda försäkringsärsättningar					
Före avgiven återförsäkring	5	-217 544	-217 544	-223 130	-223 130
Återförsäkrarens andel	5	2 967	2 967	14 368	14 368
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-37 467	-37 467	12 576	12 576
Återförsäkrarens andel		7 534	7 534	-15 821	-15 821
		-244 510	-244 510	-212 007	-212 007
Återbäring	27	-38 000	-38 000	0	0
Driftskostnader	6	-63 212	-62 632	-70 078	-69 073
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-1 839	-1 259	85 886	86 891

Icke teknisk redovisning

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-1 839	-1 259	85 886	86 891
Kapitalavkastning, intäkter	7	20 557	18 207	-4 579	-6 690
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	8	94 874	92 926	-148 125	-152 458
Kapitalavkastning, kostnader	9	-3 054	-3 054	-3 003	-3 003
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-14 315	-14 315	-14 787	-14 787
Övriga intäkter och kostnader	10	-11 247	-11 247	-4 710	-4 710
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		84 976	81 258	-89 317	-94 755
Bokslutsdispositioner					
Avsättning till säkerhetsreserv	11	0	4 149	0	-11 929
Avsättning till periodiseringsfond	11	0	0	0	-12 099
Resultat före skatt		84 976	85 407	-89 317	-118 784
Skatt	12	-18 208	-18 579	34 401	35 422
Årets resultat		66 768	66 828	-54 916	-83 362

resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i tkr								
	Totalt	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa dir försäkring sv risker	Mottagen återförsäkring
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkter f.e.r. (not 1)	329 568	8 200	68 101	91 922	69 829	59 074	297 125	32 443
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	14 315	3 195	2 642	3 518	1 782	3 178	14 315	
Försäkringsersättningar f.e.r. (not 2)	-244 510	-5 933	-47 564	-76 854	-54 921	-33 169	-218 440	-26 070
Återbäring	-38 000	0	-27 500	-10 500	0	0	-38 000	
Driftskostnader	-63 212	-1 824	-11 857	-17 633	-15 187	-14 883	-61 384	-1 828
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 839	3 638	-16 179	-9 547	1 504	14 200	-6 384	4 545
Avvecklingsresultat f.e.r.								
Avvecklingsresultat brutto	2 700	1 077	3 857	4 706	1 051	-7 991	2 700	
Återförsäkrarens andel	1 137	4 816	-555	-7 323	-56	4 255	1 137	
Avvecklingsresultat f.e.r.	3 837	5 893	3 302	-2 616	995	-3 737	3 837	
Försäkringstekniska avsättningar, före avg åf								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	150 578	4 161	29 378	54 260	31 662	27 573	147 034	3 543
Avsättning för oreglerade skador	426 498	100 618	32 927	59 442	11 165	121 003	325 155	101 344
Återbäring	38 000	0	27 500	10 500	0	0	38 000	
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	615 076	104 779	89 806	124 202	42 826	148 576	510 189	104 887
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	90 580	22 616	696	10 688	95	56 486	90 580	0

noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i tkr								
	Totalt	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa dir försäkring i Sverige	Mottagen återförsäkring
Premieintäkter f.e.r. (not 1)								
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	374 817	8 550	70 059	128 293	70 621	64 852	342 375	32 443
Premier för avgiven återförsäkring	-45 820	0	-2 574	-36 047	-350	-6 849	-45 820	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	572	-351	616	-324	-441	1 072	571	0
	329 568	8 200	68 101	91 922	69 829	59 074	297 125	32 443
Försäkringsersättningar f.e.r (not 2)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-217 544	-5 591	-50 462	-69 799	-54 331	-27 669	-207 851	-9 693
Återförsäkrarens andel	2 967	0	0	1 958	0	1 009	2 967	0
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.								
Före avgiven återförsäkring	-37 467	-6 810	3 453	267	-534	-17 466	-21 090	-16 376
Återförsäkrarens andel	7 534	6 468	-555	-9 280	-56	10 956	7 534	
	-244 510	-5 933	-47 564	-76 854	-54 921	-33 169	-218 440	-26 070

balansräkning

Tillgångar

Belopp i tkr	Not	2009-12-31 Koncernen	2009-12-31 Moderbolaget	2008-12-31 Koncernen	2008-12-31 Moderbolaget
Immateriella tillgångar	13	6 159	0	6 740	0
		6 159	0	6 740	0
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	14	114 999	114 999	109 450	109 450
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>					
Aktier i koncernföretag	15	0	38 431	0	38 431
Aktier i intresseföretag	16	45 147	7 000	43 132	7 000
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>					
Aktier och andelar	17	528 117	469 904	413 843	357 577
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	410 645	410 645	393 852	393 852
Lån med säkerhet i fast egendom		7 600	7 600	8 800	8 800
Övriga lån	19	45 889	45 889	46 467	46 467
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1 503	1 503	1 503	1 503
		1 153 901	1 095 972	1 017 047	963 080
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för oreglerade skador		90 580	90 580	83 046	83 046
		90 580	90 580	83 046	83 046
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	20	79 235	79 235	85 943	85 943
Fordringar avseende återförsäkring		9 343	9 343	5 387	5 387
Övriga fordringar		15 352	15 352	20 650	20 650
		103 930	103 930	111 979	111 979
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	21	6 506	6 506	7 952	7 952
Kassa och bank		47 190	47 084	38 603	38 498
		53 696	53 590	46 555	46 450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	6 933	6 933	3 865	3 865
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	3 784	3 784	4 235	4 235
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	0	0	9	9
		10 717	10 717	8 109	8 109
Summa tillgångar		1 418 983	1 354 790	1 273 476	1 212 664

Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i tkr	Not	2009-12-31 Koncernen	2009-12-31 Moderbolaget	2008-12-31 Koncernen	2008-12-31 Moderbolaget
Eget kapital	24				
Uppskrivningsfond		0	18 009	0	18 009
Reservfond		0	10 000	0	10 000
Övriga bundna reserver		316 140	0	314 125	0
Balanserad vinst / fria reserver		200 035	160 597	256 428	243 959
Årets resultat		66 768	66 828	-54 916	-83 362
		582 943	255 435	515 637	188 606
Obeskattade reserver					
Utgjämningsfond		0	28 250	0	28 250
Säkerhetsreserv	11	0	313 197	0	317 345
Periodiseringsfond	11	0	18 031	0	18 031
		0	359 477	0	363 626
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	25	150 578	150 578	151 149	151 149
Avsättning för oreglerade skador	26	426 498	426 498	389 032	389 032
Återbäring	27	38 000	38 000	4 609	4 609
		615 076	615 076	544 790	544 790
Avsättning för andra risker och kostnader					
Pensioner och liknande förpliktelser	32	10 086	10 086	10 896	10 896
Avsättningar för skatter	12	145 802	49 640	141 730	44 323
Övriga avsättningar	30	3 645	3 645	683	683
		159 533	63 371	153 309	55 902
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	28	33 740	33 740	33 301	33 301
Övriga skulder		22 489	22 489	18 762	18 762
		56 229	56 229	52 064	52 064
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	5 201	5 201	7 677	7 677
		5 201	5 201	7 677	7 677
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 418 983	1 354 790	1 273 476	1 212 664

Poster inom linjen

Belopp i tkr	Not	2009-12-31	2008-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			
Registerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning.	31	524 496	461 744
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser			
Ansvarighet för 80 % av konstaterade kreditförluster avseende förmedlade lån till Länsförsäkringar Bank. Ansvarigheten är begränsad till räkenskapsårets nettoersättning för förmedlade bankprodukter.		7 510	6 200
Åtaganden		Inga	Inga

Redogörelse för förändringar i eget kapital redovisas i not 24.

kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2009	2009	2008	2008
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Den löpande verksamheten				
Premieinbetalningar	356 444	356 444	386 867	386 867
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-45 820	-45 820	-44 076	-44 076
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-89 881	-91 490	-85 273	-86 459
Skadeutbetalningar	-195 561	-195 561	-199 366	-199 366
Inbetalningar från återförsäkrare avseende återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	2 967	2 967	14 368	14 368
Utbetalning återbäring	-2 842	-2 842	-30 317	-30 317
Inbetalningar avseende provisioner och garantier	23 300	23 300	25 587	25 587
Skatteutbetalningar	-16 472	-16 472	-2 277	-2 277
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 135	30 526	65 513	64 327
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar				
- aktier och andelar	-33 276	-33 276	-45 760	-45 760
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	-5 541	-5 541	-1 205	-1 205
- byggnad och mark	-1 549	-1 549	0	0
Netto lämnade lån	1 778	1 778	-41 399	-41 399
Netto materiella anläggningstillgångar	-205	-205	-206	-206
Netto immateriella anläggningstillgångar	-1 070	0	-645	0
Ränteinbetalningar	7 218	7 217	5 106	5 103
Erhållna utdelningar	9 096	9 636	16 661	17 201
Övrigt	0	0	-276	-276
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 549	-21 940	-67 724	-66 542
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Årets kassaflöde	8 586	8 586	-2 211	-2 215
Likvida medel vid periodens början	38 604	38 498	40 815	40 713
Likvida medel vid periodens slut	47 190	47 084	38 604	38 498

noter till resultat- och balansräkning

NOT 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

I denna not beskrivs inledningsvis koncernens redovisningsprinciper. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, med de avvikelser som anges i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Moderbolaget är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Växjö. Adressen till huvudkontoret är Kronobergsgatan 10, Växjö. Organisationsnumret är 529501-7189.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bilagda årsredovisningshandlingar har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:26) och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2.1. Enligt inspektionens allmänna råd tillämpas s.k. lagbegränsad IFRS i såväl moderföretagets redovisning som i koncernredovisningen. Med lagbegränsad IFRS avses en tillämpning av de internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av Europeiska kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som Finansinspektionen angivit.

Ändrade redovisningsprinciper från och med räkenskapsåret 2007

Enligt Finansinspektionens (FI) föreskrifter och allmänna råd tillämpas lagbegränsad IFRS från och med räkenskapsåret 2007. Det innebär för Länsförsäkring Kronobergs del att följande förändringar av redovisningsprinciperna gjorts:

Försäkringsavtal redovisas enligt principerna i IFRS 4 vilket innebär att en ny definition av vad som i redovisningen betraktas som försäkring tillämpas. För Länsförsäkring Kronobergs del har dock den nya definitionen inte inneburit någon omklassificering av avtal. Se vidare under avsnittet om Redovisning av försäkringsavtal nedan.

Finansiella instrument redovisas enligt principerna i IAS 39. Det innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IAS 39. Hur denna klassificering gjorts framgår av avsnittet Klassificering av finansiella instrument nedan. IAS 39 innebär även att transaktionskostnader inte medräknas i anskaffningsvärdet för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde över resultaträkningen. Ytterligare en förändring är att noterade instrument värderas till aktuell köpkurs istället för senaste betalkurs.

Med de nya redovisningsprinciperna för finansiella instrument upphör den tidigare fonden för orealiserade vinster. Medel upptagna under Fond för orealiserade vinster har till sin helhet överförts till fritt eget kapital. Detta har inneburit att bolagets bundna medel har minskat samtidigt som de fria medlen har ökat i motsvarande mån.

Koncernens ändrade redovisningsprinciper har redovisats i enlighet med reglerna i IFRS 1. Det innebär att de ändrade redovisningsprinciperna har redovisats med retroaktivt verkan utom beträffande den nya beräkningen av anskaffningsvärde för sådana finansiella instrument som kategoriseras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, samt principen att värdera noterade finansiella instrument till aktuell köpkurs. Under 2009 har ingen förändring i redovisningsprinciperna inte gjorts.

Från och med 2010 ska full IFRS redovisas i koncernens årsredovisning med balans- och resultaträkning. Detta innebär bland annat att bolagets rörelsefastigheter ska uppdelas i olika komponenter och skrivas av efter komponenternas bedömda ekonomiska livslängd.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS fordrar att företagsledningen gör ett antal bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet används sedan bland annat för att bedöma de redovisade värdena på sådana tillgångar och skulder vars värde inte tydligt framgår från externa källor. Det verkliga utfallet kan avvika från de bedömningar och uppskattningar som gjorts. De antaganden som ligger till grund för uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet. Förändringar i gällande bedömningar och uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period.

Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de

finansiella rapporterna. Värderingen av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringsavtal samt i not 2 där upplysningar om risker i verksamheten lämnas.

Valuta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Bolaget har ingen direkt exponering i utländsk valuta.

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

Resultatredovisning

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

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r under året. Som räntesats tillämpas årsgenomsnittet av 90-dagars statsskuldväxlar omräknat till effektiv ränta. Det innebär för räkenskapsåret att en räntesats på 3,9 procent (3,9 procent) har tillämpats.

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Moderbolaget. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Vid förvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Intresseföretag

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

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

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Intäkter

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal behandlas under avsnittet Redovisning av försäkringsavtal.

Intäkter för förmedling av bank- och fondtjänster

Bolaget erbjuder/förmedlar ett brett utbud av försäkring inom livområdet 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. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, d.v.s. när tjänsten utförts.

Hyresintäkter

Hyresintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalet.

Ränteintäkter

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

Finansiella instrument

Redovisning i balansräkningen

Finansiella tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor (affärsdagsredovisning). Fordringar i direkt försäkring tas upp i balansräkningen när de aviseras. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Andra skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig skyldighet att betala föreligger (även om faktura ännu inte mottagits). Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Bolaget har inga finansiella skulder.

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

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificerats som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består av verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader (t.ex. courtage) för dessa instrument kostnadsförs således direkt som kapitalförvaltningskostnader.

Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats enligt nedan.

Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen

Länsförsäkring Kronoberg förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar (alla aktier, obligationer och fastigheter) på basis av verkligt värde. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat. Detta innebär att även placeringar i noterade aktier såsom t.ex. LFAB ingår i denna utvärdering. Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen ger mer relevant redovisningsinformation för läsarna av årsredovisningen. Av detta skäl väljer Länsförsäkring Kronoberg alltid att kategorisera sina finansiella tillgångar som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen.

Onoterade aktier som inte kan värderas på ett tillförlitligt sätt, värderas till anskaffningsvärde.

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag värderas i moderbolagets balansräkning till anskaffningsvärdet. Eventuellt nedskrivningsbehov provas regelbundet.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

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.

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

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

För 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

Immateriella tillgångar

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

Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den beräknade nyttjandeperioden, såvida inte sådana nyttjandeperioden är obestämbar. Den beräknade nyttjandeperioden för den redovisade immateriella tillgången är 5 år.

Byggnader och mark

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

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

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

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

Rörelsefastigheter är fastigheter som används i den egna verksamheten. Rörelsefastigheter redovisas, i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd, på samma sätt som förvaltningsfastigheter.

Materiella tillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, konsulttjänster och juristtjänster.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balans-

räkningen 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.

Avskrivningsprinciper för materiella tillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. Beräknade nyttjandeperioder är 5 år.

Tillämpade avskrivningsmetoder samt tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid slutet av varje räkenskapsår.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Materiella och immateriella tillgångar (med undantag för tillgång för försäljning och förvaltningsfastigheter) provas för nedskrivning enligt IAS 36. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde 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.

För immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen. För andra tillgångar görs en beräkning om det finns en indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Länsförsäkring Kronoberg tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Även i de fall ersättningen är liten i absoluta tal, är beloppet betydande i relation till det belopp som utbetalas om den försäkrade händelsen inte inträffar (då ingen ersättning utgår). Samtliga Länsförsäkring Kronobergs försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4. Detta innebär inte någon förändring jämfört med tidigare redovisning.

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Försäkringsersättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker 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 driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (nivåttillägg). Denna bedömning innefattar bl.a. 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 till bolaget, så kallad IBNR – avsättning. Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering samt förväntad kostnadsökning. Uppskattningen av avsättningsbehovet görs för de flesta skador med statistiska metoder, bland annat med Chain-ladder metoden. 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 bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. En redogörelse för bolagets avvecklingsresultat återfinns i resultatanalysen. Risken för en felaktig avsättning kommenteras vidare i not 2.

Förlustprövning

Tillräckligheten i de försäkringstekniska avsättningarna provas 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 genom diskontering.

Tillräckligheten i avsättningen för ej intjänade premier testas per verksamhetsgren. Eventuell otillräcklighet som iaktas 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 Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar. Kontroller för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov avseende denna post genomförs löpande och per balansdagen. Nedskrivningsbehov föreligger när det bedöms som sannolikt att återförsäkraren inte kommer att infria sina åtaganden enligt återförsäkringsavtalen.

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 12 månader.

Återbäring

Styrelsen beslutar om återbäring kan ske beroende på konsolideringsgrad och marknadsförutsättningar. Återbäring kommer att ske till boendeförsäkringskunder.

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

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkring Kronoberg skall stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt

kan uppgå till det enskilda årets totala ersättning från banken, vilket innebär att denna risk är begränsad till cirka 7,5 (6,2) mkr.

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas på samma sätt som avgiftsbestämda i enlighet med UFR 6.

Kostnader för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas

en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

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

Bolaget håller för närvarande på att utarbeta en ersättningspolicy för ersättningar till anställda.

Skillnader mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper

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

Immateriella tillgångar

Utgifter för utveckling av programvara redovisas som tillgång i koncernen och som kostnad i moderbolagets resultaträkning.

Dotter- och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att dessa härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar andelens redovisade värde.

Nedskrivningsbehov testas löpande.

Skatter

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

NOT 2 Risker och riskhantering

Inledning

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

Mål, principer och metoder för bolagets riskhantering

Bolaget hanterar risktagandet genom tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer. Länsförsäkring Kronoberg har som målsättning att identifiera, begränsa och följa upp alla de risker som kan ha en väsentlig påverkan på bolagets resultat och ställning.

Länsförsäkring Kronoberg är exponerad för flera olika typer av risk: teckningsrisk, reservsättningsrisk, marknadsrisk, aktiekursrisk, valutarisk, ränterisk, fastighetsrisk, kreditrisk samt operativa risker. Därutöver finns begränsad risk i den förmedlade bank- och livverksamheten samt likviditetsrisk.

Ansvar för Länsförsäkring Kronobergs riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument, exempelvis affärsplan, policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, riskurvalsregler samt skuldteckningspolicy. Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via ett flertal olika rapporter. Styrelsen har även två utskott till sitt förfogande, kreditutskottet och revisionsutskottet.

I kreditutskottet ingår fyra styrelseledamöter inklusive VD. Utskottet ska stödja och följa upp den förmedlade bankverksamheten.

Revisionsutskottet består av tre styrelsemedlemmar och har till uppgift att följa upp och kontrollera den ekonomiska rapporteringen och den interna kontrollen. Utskottet rekommenderar även utnämning av intern oberoende granskningsman.

I bolagets operativa riskorganisation finns förutom VD en riskmanager samt en compliancefunktion.

Bolagets riskmanager ansvarar för att identifiera och beskriva bolagets olika riskområden. Riskmanagern har även till uppgift att rapportera om den löpande riskhanteringen till styrelsen och VD.

Compliancefunktionen ska följa upp regelefterlevanden i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar vid behov till styrelse och VD.

Bolaget har dessutom en säkerhetsgrupp som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor.

Rapportering av risk

Bolaget har en intern beräkningsmetod för att mäta totalrisk. Metoden är ett led i anpassningen till de så kallade riskbaserade solvensregler som förväntas komma att införas. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper: placeringsrisk,

försäkringsrisk, kreditrisk och operativa risker. Det totala riskbeloppet ställs sedan i relation till bolagets kapital (konsolideringskapital). Modellen används som en integrerad del i bolagets styrning. Bolagets styrelse får en riskrapport två gånger per år. Riskmodellens antagande om värsta utfall totalt för samtliga risktyper vid rapportering per 2009-09-30 beräknades till 355 mkr, varav 183 mkr för placeringstillgångar.

Bolaget styrs av en mängd legala krav. I Sverige är det Finansinspektionen som är tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget in uppgifter om bland annat kapitalbas och solvens. Från och med 2007 rapporterar även bolaget in uppgifter enligt det så kallade trafikljussystemet. Trafikljussystemet är en stresstest som görs för att kontrollera att bolaget klarar av sina åtaganden även i perioder med kraftiga rörelser på de finansiella marknaderna. Bolaget uppfyller med god marginal de minimikrav som ställts av myndigheterna.

Risker i försäkringsverksamheten

Försäkringsrisker består av teckningsrisk, reservsättningsrisk och katastrofrisk. Innebörden i dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa typer av risker beskrivs nedan. Då risker,

liksom principer och verktyg för värdering av riskerna och riskhantering, skiljer sig åt för olika typer av

försäkringskontrakt, återfinns ytterligare kommentarer under rubriken "Riskhantering i försäkringsrörelsen".

Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att skade- och driftskostnaderna för ännu ej inträffade skador inte täcks av premieintäkter. Teckningsrisken 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. Osäkerheten om utfallet av årets försäljning kan uppkomma genom att den prissättningsprocess som bolaget utvecklat innehåller brister. Ett exempel är om bolagets tarifierings- och premiekalkylmodeller är felspecificerade, eller att de bygger på felaktiga antaganden.

Reservsättningsrisk

Reservsättningsrisk 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.

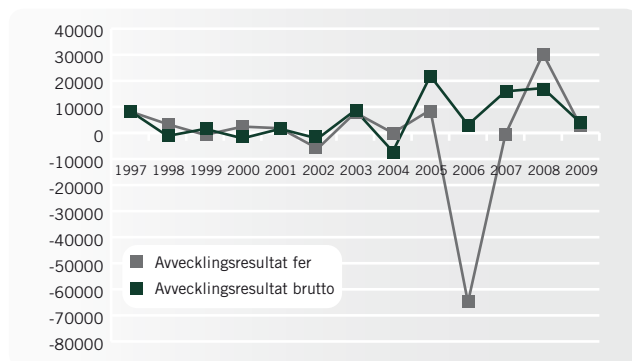
Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkrings- tekniska avsättningarna som kommenteras under rubriken "Ränterisk".

Riskparametrar		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
Ökning med inflation med 1 %-enhet	+ -	3 359	2 476
Minskning av diskonteringsräntan med 1 %-enhet	+ -	9 927	7 316

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

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar – avvecklingsresultat

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattnings av avsättning för oreglerade skador för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Diagrammet nedan visar avvecklingsresultat brutto samt för egen räkning de elva senaste åren. Den genomsnittliga avvikelsen har varit 3 % i förhållande till avsättning för oreglerade skador för egen räkning.



Avvecklingsförlusten brutto år 2006 avser skador i samband med stormen Gudrun 2005 (totalkostnad 838 mkr). Avvikelsevinsten brutto år 2008 beror på bland annat stormen Per år 2007 (totalkostnad 60 mkr).

Katastrofrisk

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

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

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

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

För att säkerställa att premien är tillräcklig görs löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. Bolaget följer även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riskurvalsreglerna fastställs av respektive affärsområdeschef och dess aktualitet bedöms minst en gång per år bland annat utifrån gällande återförsäkringsavtal. Ett viktigt led i riskbedömningen är besiktning av nya och befintliga risker. De mest frekventa besiktningarna som görs är våtrumsbesiktning i bostäder, inbrotts- och brandskyddsbesiktning hos företag, samt el- och torkbesiktning på lantbruk. I samband med besiktning genomförs även skadeförebyggande aktiviteter i form av rådgivning och rekommendationer om förebyggande produkter, vilket ytterligare förbättrar bolagets risk. Bolaget har även en löpande uppföljning på kundnivå och vid behov genomförs åtgärder.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de 23 övriga länsbolagen i länsbolagsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen – per riskslag – fastställda belopp (självbehåll), per skada, per händelse och totalt

per skadeår. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser (teckningsmaximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år. Själbehållen kan variera mellan olika riskslag. Det största självbehåll som bolaget valt för 2009 är 5 (5) mkr.

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadelagen. För skador som inträffat utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd. Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 7 miljarder totalt för de 24 länsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans. Premie- och reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

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

Känslighetsanalys teckningsrisker (tkr)

Riskparametrar		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring i totalkostnadsprocent	+ -	3 296	2 429
1 % förändring i premienivå	+ -	3 748	2 762
1 % förändring i skadefrekvens	+ -	2 097	1 545
10 % förändring i premie för avgiven återförs	+ -	459	338

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

Finansiella Risker

Marknadsrisk

Förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser, fastighetspriser och råvarupriser påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i dessa marknadspriser.

För Länsförsäkring Kronobergs del är det aktiekurs- och ränterisk som är de mest påtagliga riskerna, medan fastighets- och valutariskerna är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

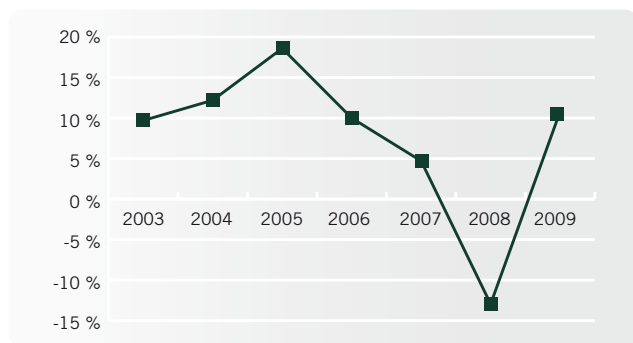
Bolaget har ett regelverk, Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, för hur bolaget skall placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till de legala krav, exempelvis skuldtäckning, som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet.

Utgångspunkten för bolagets kapitalförvaltning är att tillförsäkra att bolagets betalningsåtaganden alltid kan fullföljas samt att långsiktigt producera en sådan avkastning på placeringstillgångarna att kalkylränta kan lämnas till försäkringsrörelsen. Kalkylräntan ska motsvara medelvärdet för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Därutöver ska en skälighetsavkastning uppnås på konsolideringskapitalet. Styrelsen beslutar årligen om avkastningskravet utöver riskfri ränta.

Finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde 2009-12-31
Koncernsiffor	
Tillgångar	
Fastigheter	114 999
Placeringar i koncern- och intresseföretag	45 147
Aktier och andelar	528 117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	410 645
Lån	53 489
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 503
Kassa och bank	47 190
Summa tillgångar	1 201 090

Tabellen ovan visar bolagets finansiella tillgångar per 2009-12-31. Bolaget har inga finansiella skulder.

Målet för bolagets kapitalförvaltning är att långsiktigt generera så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till risk och tillgänglighet.



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

Bolagets policy under året har varit att placeringstillgångarna ska fördelas inom följande intervall: fastigheter 15-25 %, aktier 35-45 %, räntebärande 30-40 % samt likvida medel 2-10 %.

I syfte att skapa avkastning utöver vad normalportföljen ger, har bolaget valt en aktiv förvaltning av tillgångarna, vilket i sin tur medför att den faktiska fördelningen av tillgångar kan avvika från normalportföljen. För att begränsa den risk det innebär att den faktiska avkastningen skall avvika väsentligt från normalportföljens avkastning har styrelsen beslutat om hur mycket den faktiska portföljen får avvika från normalportföljen. Styrelsen tar därmed ställning till vilken risknivå som skall gälla för förvaltningen och till vilken frihet som ges till den operativa förvaltningsorganisationen att söka höja avkastningen genom att avvika från normalportföljen.

En gång i månaden får styrelsen en finansrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade. Bolagets compliancefunktion lämnar två gånger om året en rapport till styrelsen om hur den aktuella portföljen förhåller sig till normalportföljen. Ingen avvikelse har noterats.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Styrelsen har beslutat att andelen onoterade aktier inte får överstiga åtta procent av de totala placeringstillgångarna. Övriga aktier ska vara noterade på en officiell marknadsplats. Totalt har bolaget en aktieexponering på ca 528 (414) mkr. För att begränsa effekten av kraftiga fall i aktiekurser används olika typer skyddsstrategier för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna, såsom aktieindexobligationer och indexoptioner. Aktieindexobligationer sänker risken i portföljen i och med att det nominella värdet på obligationen återbetalas på förfallodagen. I de fall aktieindexobligationerna ökat kraftigt i värde har bolaget möjlighet att "vinstsäkra" instrumentet för att på så vis motverka effekter av kraftiga börsfall. Bolaget försöker även minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika geografiska regioner.

Valutakursrisk

Bolaget har ingen direkt exponering i utländsk valuta. För skuldsidan är risken mycket begränsad och är endast hänförlig till ett enskilt återförsäkringskontrakt.

Ränterisk

Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 411 (394) Mkr. Några räntebärande finansiella skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består huvudsakligen av statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och nollkupongsobligationer. En stor del av ränteförvaltning är utlagt på ett så kallat diskretionärt förvaltningsuppdrag där ett avtal reglerar hur förvaltningen skall gå till och vilket benchmark som skall vara styrande för förvaltningen. Förvaltaren har även ett mandat att avvika från benchmark för att skapa en möjlighet till överavkastning. Durationen i ränteportföljen uppgår för närvarande till 2,55 år och den genomsnittliga räntebindningstiden är 2,82 år.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Totalt uppgår de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador (netto efter avgiven återförsäkring) i trafikaffären en till 121 (102) mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 31,7 (30,1) mkr exklusive skadebehandlingsserv.

Fastighetsrisk

Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 115 (109) mkr. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika om-

världsförändringar. För Länsförsäkring Kronobergs del är fastighetsrisken relativt begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del 10 (10) % av bolaget placeringstillgångar.

Känslighetsanalys finns i not 14.

Kreditrisk

Kreditrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Begränsningar om hur mycket Länsförsäkring Kronoberg kan placera hos olika emittenter finns och styrs med utgångspunkt från gällande skuldtäckningsregler. Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning. Bolaget har en liten andel lån (under en procent av totala placeringstillgångar) med fast egendom som säkerhet. Bolaget har inte några finansiella tillgångar som har ett nedskrivningsbehov eller som är oreglerade.

Motpartsrisk

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Gällande skuldtäckningsregler begränsar om hur mycket man kan placera hos olika emittenter.

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

Bolaget har på balansdagen 90,6 (83,0) mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. För Länsförsäkring Kronoberg är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Bolaget har som riktlinje att alltid ha en likviditet (kassa och bankmedel) som motsvarar normala betalningsflöden. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader och återförsäkringspremier på cirka 32 mkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv uppgår till cirka 33 mkr.

Risker i övrig verksamhet

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv respektive Länsförsäkringar Banks räkning. Som ersättning för detta får Länsförsäkring Kronoberg provision.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkring Kronoberg skall stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till det enskilda årets totala ersättning från banken, vilket innebär att denna risk är begränsad till cirka 7,5 (6,2) mkr. Avsättning för befarade kreditförluster är gjord med 3 645(683) tkr.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad.

Operativa risker

En viktig del av bolagets riskhantering är processarbetet. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten skall bedrivas. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner.

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

Incidentrapportering är också en viktig del av riskarbetet.

NOT 3 Premieinkomst

Belopp i tkr	2009	2008
Direkt försäkring i Sverige	342 374	362 777
Mottagen återförsäkring	32 443	32 891
Summa premieinkomst	374 817	395 668

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp i tkr	2009	2008
Överförd kapitalavkastning	14 315	14 787
Räntesats		
Trafikförsäkring	3,5 %	3,8 %
Övrig direktförsäkring	3,9 %	3,9 %

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r. samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r. Använd räntesats utgör medelvärdet för 90-dagars statsskuldsväxlar under året. Kalkylräntan för trafikförsäkringen är beräknad utifrån övrig direktförsäkring 3,50 %

NOT 5 Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring

Belopp i tkr	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrarens andel		Försäkringsersättningar f e r	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Utbetalda försäkringsersättningar	-195 561	-199 367	2 967	14 368	-192 594	-184 999
Driftskostnader för skadereglering	-21 983	-23 763	0	0	-21 983	-23 763
Förändring av ersättningsreserv	-37 467	12 576	7 534	-15 821	-29 933	-3 245
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-255 011	-210 554	10 501	-1 453	-244 510	-212 007

NOT 6 Driftskostnader

Belopp i tkr	2009	2009	2008	2008
Funktionsindelade driftskostnader	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Belopp i tkr				
Anskaffningskostnader	-53 276	-53 276	-60 498	-60 498
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	-450	-450	7	7
Administrationskostnader	-9 486	-8 906	-9 587	-8 582
Summa driftskostnader	-63 212	-62 632	-70 078	-69 073

I moderbolaget har kostnad för systemutveckling kostnadsförts med 1 070 (645) tkr. Motsvarande post har aktiverats i koncernen.
I koncernen är avskrivning gjord på systemutveckling med 1 650 (1 650) tkr.

Totala driftskostnader före funktionsindelning

Kostnadsslagsindelade driftskostnader	2009	2009	2008	2008
Belopp i tkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Personalkostnader	-64 948	-64 948	-68 175	-68 175
Lokalkostnader	-475	-475	-356	-356
Avskrivningar	-1 651	-1 651	-2 008	-2 008
Övriga kostnader	-55 824	-55 244	-56 551	-55 547
Omkostnadsbidrag för förmedlad försäkring och bankaffär	23 300	23 300	25 587	25 587
Summa totala driftskostnader	-99 598	-99 018	-101 503	-100 499

Avgår:

Driftskostnad för finans och fastighet	3 156	3 156	2 953	2 953
Kostnader för förmedlad affär, netto	11 247	11 247	4 710	4 710
Skaderegleringskostnader	21 983	21 983	23 763	23 763
Summa avdrag	36 386	36 386	31 426	31 426

Summa driftskostnader -63 212 -62 632 -70 077 -69 073

Enligt lagbegränsad IFRS så får inga omföringar göras av marknadshyror och har därför inte belastat driftskostnaderna i försäkringsrörelsen med 4 565 (4 507) tkr. Övriga kostnader har ökat med 2 559 (3 787) tkr för anpassning av lagbegränsad IFRS avseende egna kontorsfastigheter.

NOT 7 Kapitalavkastning, resultat

Belopp i tkr	2009	2009	2008	2008
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Driftnetto byggnader och mark				
hyresintäkter	5 498	5 498	4 106	4 106
driftskostnader	-6 800	-6 800	-4 382	-4 382
Driftnetto	-1 302	-1 302	-276	-276
Utdelning på aktier och andelar	3 023	3 563	12 173	12 713
Hjalmar Petri Holding AB	2 889	0	2 646	0
Ränteintäkter mm				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 724	10 724	8 657	8 657
övriga ränteintäkter	4 584	4 583	5 344	5 339
Realisationsresultat, netto				
aktier och andelar	-2 430	-2 430	-34 467	-34 467
obligationer	3 069	3 069	1 344	1 344
Summa kapitalavkastning, resultat	20 557	18 207	-4 579	-6 690

NOT 8 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Belopp i tkr	2009	2009	2008	2008
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Förändring av realiserat resultat				
byggnader och mark	4 000	4 000	7 100	7 100
aktier och andelar	83 656	81 708	-158 673	-163 006
obligationer	7 218	7 218	3 448	3 448
Summa orealiserade vinster/förluster	94 874	92 926	-148 125	-152 458

NOT 9 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp i tkr	2009	2009	2008	2008
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Kapitalförvaltningskostnader	-3 054	-3 054	-3 003	-3 003
Summa kapitalavkastning, kostnader	-3 054	-3 054	-3 003	-3 003

Årets nettoresultat för finansiella tillgångar identifierade som poster värderat till verkligt värde över resultaträkningen uppgår till 108,1 (-162,2) mkr för moderbolaget, 112,4 (-155,8) mkr för koncernbolaget.

NOT 10 Övriga intäkter och kostnader

Belopp i tkr	2009	2008
Provisionsintäkter för liv, bank och fond	19 121	22 599
Driftskostnader för liv, bank och fond	-30 368	-27 309
Summa övriga intäkter och kostnader	-11 247	-4 710

NOT 11 Bokslutsdispositioner

Belopp i tkr	2009	2008
Moderbolaget		
Avsättning till säkerhetsreserven	4 149	-11 929
Avsättning till periodiseringsfond	0	-12 099
Summa övriga intäkter och kostnader	4 149	-24 028

NOT 12 Skatt på årets resultat

Belopp i tkr	2009		2008	
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
<i>Aktuell skatt</i>				
Periodens skatteintäkt (+) / kostnad (-)	4 252	4 983	-10 774	-10 043
Uppskjuten skatt				
Temporära skillnader byggnader och mark	-1 982	-1 982	-869	-869
Temporära skillnader aktier och andelar	-21 871	-21 871	47 404	47 404
Temporära skillnader obligationer	-1 898	-1 898	-785	-785
Avsättning pensionskostnader	-245	-245	-285	-285
Temporära skillnader i underskottsbidrag	2 434	2 434	0	0
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	1 091	0	-6 728	0
Temporära skillnader immateriella tillgångar	153	0	281	0
Temporära skillnader dotterbolag	-142	0	-139	0
Omvärdering uppskj skatt ändrad skattesats	0	0	6 297	0
Summa uppskjuten skatt	-22 460	-23 562	45 176	45 465
Total redovisad skattekostnad	-18 208	-18 579	34 401	35 422
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>				
Resultat före skatt	84 974	85 407	-89 317	-118 784
Skatt enligt gällande skattesats	26 % -22 348	26 % -22 463	28 % 25 009	28 % 33 260
Schablonskatt periodiseringsfond	-99	-99	-50	-50
Ej avdragsgilla kostnader	-183	-183	-76	-76
Skatt hänförlig till tidigare år	4 023	4 023	-14	-14
Ej skattepliktig värdeförändring dotterbolag	512	0	1 213	0
Uppskjuten skatt dotterbolag	-143	0	-139	0
Ej skattepliktiga intäkter	30	142	11	151
Omvärdering uppskj skatt ändrad skattesats	0	0	8 447	2 151
Redovisad effektiv skatt	21,4 % -18 208	21,8 % -18 579	38,5 % 34 401	29,8 % 35 422
Inga skatteposter har redovisats direkt mot eget kapital.				
Skatt redovisat i balansräkningen				
Redovisade skattefordringar och skulder				
Belopp i tkr				
	2009	2009	2008	2008
Koncernen/Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Aktuell skattefordran (+), skatteskuld (-)	7 205	7 205	-11 040	-11 040
Immateriella anläggningstillgångar	-1 620	0	-1 773	0
Byggnader	-12 416	-12 416	-10 433	-10 433
Aktier och andelar, placeringstillgångar	-44 823	-44 823	-22 952	-22 952
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4 693	-4 693	-2 795	-2 795
Uppskjuten skattefordran	2 434	2 434	0	0
Avsättningar pensionskostnader	2 653	2 653	2 897	2 897
Obeskattade reserver	-94 543	0	-95 634	0
Summa avsättningar för skatter	-145 803	-49 640	-141 730	-44 323
För moderbolaget finns en uppskjuten skatt i obeskattade reserver på 94 543 (95 634) tkr vilken inte redovisas i balansräkningen.				
För 2009 har bolagsskatten ändrats från 28,0 % till 26,3 %. Därför har uppskjuten skatteskuld beräknats med 26,3 %.				

NOT 13 Immateriella tillgångar

Belopp i tkr

	2009	2008
	Koncernen	Koncernen
Ingående balans	10 843	10 198
Årets anskaffning	1 068	645
Årets försäljning och utrangering	0	0
Utgående anskaffningsvärde	11 911	10 843
Ingående ackumulerade avskrivningar	-4 103	-2 454
Årets avskrivning	-1 649	-1 649
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 752	-4 103
Redovisade värden	6 159	6 740

Avser kostnader för utveckling av nytt gemensamt motorfordonssystem i Länsförsäkringsgruppen.

Anskaffade dataprogram har en beräknad nyttjande period av 5 år och avskrivs med 20 % per år.
Några immateriella tillgångar finns ej i moderbolaget.

NOT 14 Byggnader och mark

	Flerbostadshus	Kontors- och affärsfastigheter	Övriga fastigheter	Totalt 2009	Totalt 2008
Antal	1	3	2	6	6
Anskaffningsvärde tkr	24 144	55 017	1 892	81 053	79 504
Verkligt värde tkr	21 000	91 312	2 687	114 999	109 450
Värde per kvm kr	12 382	14 577	14 068		
Taxeringsvärde tkr	14 457	52 667	1 710	68 834	68 834
varav byggnader	11 837	44 805	924	57 566	57 566
varav mark	2 620	7 862	786	11 268	11 268

Bolagets fastigheter redovisas enligt marknadsvärde enligt en avkastningsmetod jämfört med nyckeltal för ortsprisnivån.

Inga fastigheter har anskaffats eller avyttrats under året. Inga investeringar har gjorts.

Bolaget har fyra förvaltningsfastigheter och två rörelsefastigheter där den egna hyrda kontorsytan överstiger 10 % av uthyrningsbar yta.

En av kontorsfastigheterna i Växjö används till 100 % som eget kontor. Fastigheten i Ljungby används delvis som eget kontor.

Geografisk fördelning

Flerbostadshuset är beläget i Växjö. Av de tre kontors- och affärsfastigheterna är två belägna i Växjö och en i Ljungby.

Övriga två fastigheter är belägna på Öland och i Blekinge.

Värderingsmetoder

Samtliga fastigheter har värderas av extern värderingsman under en treårsperiod. Flerbostads-, kontors- och affärsfastigheten har värderats enligt intäkts/kostnadsmetoden. Avkastningskravet ligger från 6,4 och upp till 7,5 %.

Övriga fastigheter har värderats enligt ortsprismetoden.

Riskexponering

Vid ett ökat direktavkastningskrav med en procentenhet, förändras marknadsvärdet negativt med 11,5 mkr.

NOT 15 Aktier i koncernföretag

Belopp i tkr

	2009-12-31	2008-12-31
	Moderbolaget	Moderbolaget
Ackumulerade anskaffningsvärden	20 422	20 422
Ackumulerade uppskrivningar	18 009	18 009
Redovisat värde den 31 december	38 431	38 431

Dotterföretag/Org nr/Säte

Dotterföretag/Org nr/Säte		Andel	Andel
	Antal aktier	2009	2008
Länsgården AB, 556683-4015, Växjö	1 000	100 %	100 %

Enligt uppgift från Humlegården uppgår dotterföretagets andelar i Humlegården till 58,2 (56,3) mkr värderat till marknadsvärden.

NOT 16 Aktier i intresseföretag

Belopp i tkr

Moderbolaget: Anskaffningsvärdemetoden

Bolag	Antal aktier	Ägarandel %	Bokfört värde	Verkligt värde	Eget kapital	Resultat 2009 efter aktuell skatt
Hjalmar Petri Holding AB org nr 556286-4677	5 400	45%	7 000	45 147	28 457	4 479
Summa aktier i intresseföretag	5 400		7 000	45 147	28 457	4 479

Eget kapital samt resultat för 2009 gäller totalt för Hjalmar Petri Holding AB. Lån till intresseföretag uppgår till 5,5 (5,5) mkr.

Koncernen: Kapitalandelsmetoden

Kapitalandel vid årets början	43 132
Årets andel i intresseföretagets resultat efter aktuell skatt	2 015
Kapitalandel vid årets slut	45 147

I övrigt har inga nyanskaffningar, upp- eller nedskrivningar gjorts.

NOT 17 Aktier och andelar

Belopp i tkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	Verkligt värde 2009	Anskaffn.värde 2009	Verkligt värde 2009	Anskaffn.värde 2009
Noterade aktier/fonder	266 448	178 949	266 448	178 949
Onoterade aktier	261 669	114 255	203 456	75 824
Summa aktier och andelar	528 117	293 204	469 904	254 773

NOT 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i tkr

Utgivna av	Nominellt Belopp	Upplupet anskaffningsvärde		Upplupet anskaffningsvärde	
		Verkligt värde 2009	2009	Verkligt värde 2008	2008
<i>Noterade</i>					
Svenska staten	24 200	26 424	25 307	40 508	37 483
Övriga svenska emittenter	82 500	86 175	83 663	84 920	83 159
LF Obligationsfond		62 675	58 169	67 438	61 206
LF Mega Statsobligationsfond		35 641	32 357	64 426	57 594
LF Penningmarknadsfond		46 373	45 355	45 351	43 802
Övriga räntefonder		37 686	35 000	0	0
<i>Onoterade</i>					
Svenska kommuner	63 300	63 623	64 145	56 699	61 151
Övriga svenska emittenter	28 630	31 882	28 599	13 359	15 025
Övriga utländska emittenter	19 000	20 167	20 205	21 151	23 805
Summa obligationer mm	217 630	410 645	392 800	393 852	383 225

För aktieindexobligationer och fonder avses anskaffningsvärden.

NOT 19 Övriga lån

Belopp i tkr	2009	2008
Övriga lån	44 154	44 204
Personallån	1 735	2 263
Summa övriga lån	45 889	46 467

I övriga lån ingår ett aktieägarlån till LFAB på 42,6 (42,6) mkr. Verkliga värdet överensstämmer med anskaffningsvärdet.

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	187 436	331 885	53 943	573 265
Obligationer och räntebärande	288 969	121 676	0	410 645
Lån	0	42 583	10 907	53 490
Summa	476 405	496 145	64 850	1 037 400

Nivå 1 består av verkligt värde på en aktiv marknad. Nivå 2 består av verkligt värde som bygger på observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Nivå 3 består av verkligt värde utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. För innehavet i Hjalmar Petri AB görs en marknadsvärdering av bolagets fastigheter av oberoende värderare vart tredje år. Under löpande år sker en värdering i enlighet med grunderna för substansvärdering. Substansvärdet utgår från årligt resultat i bolaget efter skatt. Substansvärdet utgör därför en rimlig approximation av verkligt värde. Bolagets aktieinnehav i LFAB (nivå 2) har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas till övriga ägare till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde.

NOT 20 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp i tkr	2009	2008
Fordringar hos försäkringstagare	79 235	85 943
Summa fordringar avseende direkt försäkring	79 235	85 943

NOT 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

Belopp i tkr	2009	2008
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	4 235	4 228
Årets avskrivning	-4 235	-4 228
Årets aktivering	3 784	4 235
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	3 784	4 235
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år.	3 784	4 235

NOT 23 Övriga förutbetalda kostnader o upplupna intäkter

Belopp i tkr	2009	2008
Förutbetalda kostnader	0	9
Upplupna intäkter	5 139	3 045
Upplupna hyresintäkter	1 794	820
Summa övr. förutbet. kostnader och upplupna intäkter	6 933	3 874

NOT 24 Eget kapital

Belopp i tkr	Uppskrivningsfond	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Moderbolaget					
Ingående balans 2009 i moderbolaget	18 009	10 000	243 959	-83 362	188 606
Resultatdisposition			-83 362	83 362	0
Årets resultat				66 828	66 828
Utgående balans 2009	18 009	10 000	160 597	66 828	255 435
Koncernen	Bundet eget kapital	Fria reserver	Årets resultat	Totalt kapital	
Ingående balans 2008 i koncernen	314 125	256 428	-54 916	515 637	
Resultatdisposition		-54 916	54 916	0	
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital	2 015	-2 015			
Erhållen utdelning från intressebolag 1)		540		540	
Årets resultat			66 768	66 768	
Utgående balans 2009	316 140	200 035	66 768	582 943	

1) Erhållen utdelning från intressebolag har eliminerats från koncernens resultaträkning och återlagts i koncernens eget kapital, i enlighet med kapitalandelsmetoden.

NOT 25 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Belopp i tkr	2009	2008
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Ingående balans	151 149	154 263
Premieinkomst	374 817	395 668
Intjänade premier under perioden	-375 388	-398 782
Utgående balans	150 578	151 149

NOT 26 Avsättning för oreglerade skador

Belopp i tkr	Inträffade och rapporterade skador		Inträffade men ej rapporterade skador		Avsättning för skade- regleringskostnad		Totalt	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Avsättning, utgående balans	266 502	233 220	147 490	144 118	12 506	11 694	426 498	389 032
Summa avsättning	266 502	233 220	147 490	144 118	12 506	11 694	426 498	389 032
Avsättning för oreglerade trafikskador uppgår före diskontering till 216 (194) mkr, motsvarande belopp efter diskontering är 176 (144) mkr. Återförsäkrarens andel, av oreglerade trafikskador utgör 78 (65) mkr före diskontering och 56 (46) mkr efter diskontering. Återförsäkrarens andel av oreglerade skador samt avvecklingsresultat brutto och för egen räkning framgår av separat resultatanalys.								

NOT 27 Återbäring

Belopp i tkr	2009	2008
Återbäring från tidigare år	4 609	34 926
Under året utbetald återbäring	-2 840	-30 317
Upplösning av tidigare avsatt	-1 769	0
Årets avsättning för återbäring	38 000	0
Summa avsatt för återbäring	38 000	4 609
Styrelsen beslutar om återbäring kan ske beroende på konsolideringsgrad och marknadsförsättningar. Årets avsättning för återbäring har av styrelsen beslutats gottgöras kunder med boendeförsäkring.		

NOT 29 Övriga upplupna kostnader o förutbetalda intäkter

Belopp i tkr	2009	2008
Semesterlöneskuld	3 062	3 336
Avräkningslöner inkl sociala avgifter	1 985	4 101
Övrigt	154	240
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 201	7 677

NOT 28 Skulder avseende direkt försäkring

Belopp i tkr	2009	2008
Skulder hos försäkringstagare	33 740	33 301
Summa fordringar avseende direkt försäkring	33 740	33 301

NOT 30 Övriga avsättningar

Belopp i tkr	2009	2008
Befarade kreditförluster	3 645	683
Summa skulder avseende direkt försäkring	3 645	683

NOT 31 Ställda säkerheter

Belopp i tkr	2009	2008
Registrerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning	524 496	461 744
Summa ställda säkerheter	524 496	461 744

NOT 32 Pensioner och liknande förpliktelser/kostnader för pensionsplaner genom försäkring

Belopp i tkr	2009	2008
Pensionsavsättning	10 086	10 896
Summa avgiftsbestämda pensionsplaner	10 086	10 896
Reservering har gjorts med 10,1 (10,9) mkr som avser bolagets åtagande för medarbetare födda 1955 och tidigare och som faller utanför tryggandelagen, i samband med att ett nytt branschavtal ingåtts. Bolaget har haft kostnader för förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner som uppgår till 687 (1 611) tkr inkl löneskatt. Alla planer redovisas som avgiftsbestämda.		

NOT 33 Medelantalet anställda

	2009	2008
Kvinnor	43	44
Män	46	45
Summa	89	89

Samtliga anställda är kontorstjänstemän.

Redovisning av könsfördelningen i företagsledningen

	Andel kvinnor	
	2009	2008
Styrelsen	30 %	30 %
Företagsledningen	25 %	25 %

Sjukfrånvaro

	2009	2008
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	2,9 %	3,5 %
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	39,0 %	57,5 %

Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	3,2 %	3,6 %
Kvinnor	2,6 %	3,4 %

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:

29 år eller yngre	1,8 %	6,4 %
30-49 år	2,1 %	1,4 %
50 år eller äldre	4,1 %	5,2 %

Ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga anställda

Belopp i tkr

	Styrelse och VD		Övriga anställda		Totalt	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Löner och ersättningar	2 529	2 286	38 609	36 837	41 138	39 123
Sociala kostnader	958	967	22 561	21 585	23 519	22 552
varav pensionskostnader	141	144	9 501	8 984	9 642	9 128
Summa	3 487	3 253	61 170	58 422	64 657	61 675

Löner och styrelsearvode

VD har under året erhållit 1 730 (1 679) tkr i lön inklusive förmåner. Styrelsearvoden under 2009 uppgick till 799 (607) tkr varav styrelsens ordförande erhållit 183 (165) tkr och styrelsens vice ordförande 108 (97) tkr. Övriga externa styrelseledamöter, 5 (5) personer har erhållit totalt 508 (345) tkr.

Till arbetstagarrepresentanter har ej utgått något arvode. Övriga befattningshavare i företagsledningen 7 (7) personer har erhållit 5 013 (4 871) tkr i löner inklusive förmåner. Någon resultatbaserad ersättning har ej utgått till styrelse och VD.

Pensioner

För VD erläggs pensionsavgift med 35 procent av lönesumman. Årets kostnad för pension till VD uppgick till 725 (737) tkr inklusive särskild löneskatt. Något avtal om förtida pensionering finns ej. Övriga befattningshavare i företagsledningen 7 (7) personer omfattas av försäkringstjänstemännens pensionsplan, FTP. Årets pensionskostnad för dem utgjorde 1 914 (1 860) tkr inklusive särskild löneskatt.

Reservering är gjord med 10 087 (10 896) tkr som avser medarbetare födda 1955 eller tidigare och som faller utanför tryggandelagen.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 24 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra inkomster. Vid uppsägning från VDs sida utgår inget avgångsvederlag. För övriga befattningshavare i företagsledningen gäller en uppsägningstid på mellan 12-24 månader vid uppsägning från arbetsgivarens sida. Inga avgångsvederlag utgår.

Beslut om ersättningar

Arvode till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Styrelsens ersättningsutskott fattar beslut om ersättning till VD. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare beslutas av VD efter godkännande av ersättningsutskottet.

Ersättningar till ombud

Belopp i tkr

	2009	2008
Ersättning ombud	4 923	4 011
Sociala kostnader	412	506
Summa	5 335	4 517

NOT 34 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

Belopp i tkr	2009	2008
KPMG AB, Michael Johansson		
Revision	375	300
Övriga uppdrag	250	200
Summa	625	500

NOT 35 Händelser efter balansdagen**Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan 31 december 2009 som skulle påverka beskrivningen av bolagets verksamhet och ställning på ett annat sätt än som gjorts i denna årsredovisning.

NOT 36 Operationell leasing

Bolaget har inga väsentliga leasingkontrakt.

NOT 37 Förklaringar avseende övergång till IFRS 2007

Övergången till IFRS har inte medfört några väsentliga ändringar i Länsförsäkring Kronobergs redovisning.

NOT 38 Tilläggsupplysningar angående skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i tkr	Försäkringsklasser								Mottagen återförs.
	Totalt	Olycksfall och sjukdom	Motorford. ansv. mot tredje man	Motorford. övriga klasser	Brand o annan egend. skada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt försäkring	
Premieinkomst brutto	374 817	14 005	64 852	70 621	184 319	5 177	3 402	342 375	32 443
Premieintäkt brutto	375 388	13 696	65 923	70 179	184 539	5 191	3 418	342 946	32 443
Försäkringsersättningar brutto	-255 011	-16 266	-46 063	-53 868	-105 958	-3 734	-3 053	-228 941	-26 070
Driftskostnader brutto	-67 907	-2 639	-12 702	-13 522	-35 557	-1 000	-659	-66 079	-1 828
Resultat av avgiven återförsäkring	-35 319	6 468	5 116	-406	-46 499	0	0	-35 319	0
Skadeprocent	68 %	119 %	70 %	77 %	57 %	72 %	89 %	67 %	80 %

Växjö den 18 februari 2010


Per-Ake Holgersson
ORDFÖRANDE


Ulf Carlsson
VICE ORDFÖRANDE


Per Jönsson


Björn Isakson


Beatrice Kämpe Nikolausson


Kirsten Lindgren
PERSONALREPRESENTANT


Dan Lindqvist


Torbjörn Lennartsson
PERSONALREPRESENTANT


Maria af Trampe


Fredrik Daveby
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Min revisionsberättelse har lämnats den 18 februari 2010


Michael Johansson
AUKTORISERAD REVISOR

revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkring Kronoberg
Org nr 529501-7189

JAG HAR GRANSKAT årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Länsförsäkring Kronoberg för år 2009. Årsredovisningen och koncernredovisningen ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-35. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de

upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Växjö den 18 februari 2010



Michael Johansson
AUKTORISERAD REVISOR

bolagets fullmäktige

styrelse, revisorer & valberedning

Alvesta kommun	Hemort	Mandattid
Karl-Erik Johansson	Grimslöv	2009-2011
Karin Johansson	Växjö	2009-2011
Björn Kjellsson	Moheda	2009-2011
Anna-Karin Aaby Ericsson	Alvesta	2009-2011
Jessica Dahl	Alvesta	2009-2011

Lessebo kommun		
Johan Kjellson	Hovmantorp	2009-2011
Inga-Britt Andersson	Skruv	2009-2011

Ljungby kommun		
K-G Sundgren	Traryd	2009-2011
Karin Klemedtsson	Agunnaryd	2009-2011
Mikael Johansson	Lagan	2009-2011
Lars Carlsson	Hamneda	2009-2011
Gunilla Johansson	Agunnaryd	2009-2011
Mats Roubert	Ljungby	2009-2011
Donald Carlsson	Ljungby	2009-2011
Marianne Eckerbom	Ljungby	2009-2011
Kjell Sjödahl	Hamneda	2009-2011
Bengt-Åke Hovnell	Ljungby	2009-2011

Markaryd kommun		
Henrik Hellström	Markaryd	2010-2012
Rune Gabriellson	Strömsnäsbruk	2010-2012
Leif Erlandsson	Traryd	2010-2012

Tingsryd kommun		
Tommy Albinsson	Ryd	2010-2012
Tobias Holmkvist	Älmeboda	2010-2012
Erika Henmalm	Tingsryd	2010-2012
Carl-Gustav Fransson	Urshult	2010-2012
Lars Johansson	Urshult	2010-2012

Uppvidinge kommun		
Lena Gustafsson	Åseda	2010-2012
Ingvald Törnqvist	Älghult	2010-2012
Leif Andersson	Norrhult	2010-2012

Växjö kommun		
Bo Ursberg	Växjö	2008-2010
Lennart Johansson	Lammhult	2008-2010
Charlotta Håkansson	Växjö	2008-2010
Majvor Hallén	Rottne	2008-2010
Magnus Forslund	Växjö	2008-2010
Sten Lennartsson	Växjö	2008-2010
Eilon Fransson	Växjö	2008-2010
Anna Håkansson	Lammhult	2008-2010
Thomas Wahlqvist	Växjö	2008-2010
Henrik Arnström	Växjö	2008-2010
Rune Karlsson	Växjö	2008-2010
Tomas Petersson	Växjö	2008-2010
Thomas Svensson	Tävelsås	2008-2010
Ken Seiborg	Värends Nöbbele	2008-2010
Margareta Moqvist	Växjö	2008-2010
Bengt Olofsson	Tävelsås	2008-2010
Ola Esbjörnsson	Växjö	2008-2010
Helen Blomqvist	Växjö	2008-2010

Älmhult kommun		
Bengt-Erik Eriksson	Älmhult	2010-2012
Magnus Johansson	Häradsbäck	2010-2012
Börje Arnoldsson	Häradsbäck	2010-2012
Bengt Martinsson	Häradsbäck	2010-2012
Eivor Aronsson	Älmhult	2010-2012

Styrelse	Mandattid
----------	-----------

Ordinarie ledamöter

LANTBRUKARE Per-Åke Holgersson, ordförande *	2010-2012
FASTIGHETSMÄKLARE Ulf Carlsson, vice ordförande *	2008-2010
CIVILEKONOM Maria af Trampe	2008-2010
DIREKTÖR Dan Lindqvist	2008-2011
REDOVISNINGSKONSULT Per Jonsson	2008-2011
DIREKTÖR Beatrice Kämpe Nikolausson	2010-2012
ADVOKAT Björn Isakson *	2010-2012
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR Fredrik Daveby *	
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Kirsten Lindgren (personalrepr.)	2009-2010
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Torbjörn Lennartsson (personalrepr.)	2009-2010

Supleanter

FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Anna Frobe (personalrepr.)	2009-2010
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Anette Raab-Obermayr (personalrepr.)	2009-2010

Revisorer

Ordinarie	
AUKTORISERAD REVISOR Michael Johansson	2009-2010

Suppleant

AUKTORISERAD REVISOR Kennerth Werner	2009-2010
--------------------------------------	-----------

Valberedning

Ordinarie ledamöter

LANTBRUKARE Tommy Albinsson	2009-2010
REGIONCHEF Eilon Fransson	2009-2010
SEKRETERARE Karin Johansson, sammanställande	2009-2010
LANTBRUKARE Kjell Sjödahl	2009-2010
LANTBRUKARE Ingvald Törnqvist	2009-2010
SKOGLÄRARE Bo Ursberg	2009-2010

Suppleanter

LANTBRUKARE Karl-Erik Johansson	2009-2010
LANTBRUKARE Tomas Petersson	2009-2010

* ledamot av styrelsens arbetsutskott

styrelsen



Per-Åke Holgersson, ordf.

Född 1953. Invald 1995.
Lantbrukare.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Svensk fågels stiftelse, Ålmeboda LRF, Korro Gård AB och LF:s forskning och framtid



Fredrik Daveby, vd

Född 1962. Anställd 2002.
Direktör.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Försäkrings AB Agria, Hjalmar Petri AB (ordf.), Piren Venture AB, Eolus Vind AB.

TIDIGARE ERFARENHET: Södra Skogsägarna, Regeringskansliet, LRF.



Ulf Carlsson, vice ordf.

Född 1944. Invald 1986.
Mäklare.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Växjö stifts egendomsnämnd (ordf.), Länsrätten.

TIDIGARE ERFARENHET: Mäklarsamfundet Sverige, Mäklarsamfundets ansvarsnämnd mm.



Björn Isakson

Född 1944. Invald 2000.
Advokat.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Micropower Invest AB (ordf.), Texo AB (ordf.), Aspehus AB (ordf.) och Nyföretagarcentrum, Växjö.

TIDIGARE ERFARENHET: Advokat sedan 1979.



Beatrice Kämpe-Nikolausson

Född 1972. Invald 2007.
Inköpsdirektör.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Södra Skogsägarna Försäkring AB, Erikshjälpen i Växjö

TIDIGARE ERFARENHET: Södra Skogsägarna, Södra Cell.



Maria af Trampe

Född 1960. Invald 2005.
Civilekonom.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Gransholms Herrgård AB

TIDIGARE ERFARENHET: Civilekonom, bankdirektör.



Dan Lindqvist

Född 1955. Invald 2005. Direktör.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Oskar Sohlberg, Järn Oskar Sohlberg, Stål & Verktyg Anno -92 AB, Bygg och Industrigross Sverige AB, Tevroc AB, Markaryds Järn (ordf.).

TIDIGARE ERFARENHET: Stål & Verktyg Anno -92 AB.



Kirsten Lindgren, personalrepr.

Född 1951.
Personskadereglerare.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (ordf.).

TIDIGARE ERFARENHET: Kgl. Brand i Köpenhamn, Skånska Brand (WASA), Folksam.



Per Jonsson

Född 1965. Invald 2008. Aukt. redovisningskonsult, jord- och skogsbrukare.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: LRF Konsults ledningsgrupp Kronoberg, flertalet styrelseuppdrag inom vilt- och jaktvårdsorg.



Torbjörn Lennartsson, persrepr.

Född 1959.
Privatrådgivare Bank och Liv.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (vice ordf.).

TIDIGARE ERFARENHET: Började som banktjänsteman 1980.

styrelsens arbetsordning

VID BOLAGSSTÄMMAN 2009 omvaldes Per-Åke Holgersson, Älmeboda, Beatrice Kämpe Nikolausson, Växjö, och Björn Isakson, Växjö, som ordinarie ledamöter i tre år. Dessutom omvaldes Per-Åke Holgersson till ordförande i ytterligare ett år. Vid det konstituerande styrelsemötet omvaldes Ulf Carlsson till vice ordförande.

Styrelsen består av sju stäm-movalda ledamöter, verkställande direktören samt två personalrepresentanter. Bolagets controller är sekreterare i styrelsen.

Styrelsen har beslutat om arbetsordning och vd-instruktion som reglerar styrelsens arbetsformer och arbetsfördelningen mellan styrelse och

vd samt formerna för den löpande rapporteringen. Styrelsesammanträdena förbereds av vd i samråd med övriga i arbetsutskottet. Där ingår, förutom vd, ordförande, vice ordförande samt ytterligare en ledamot ur styrelsen.

Styrelsen har haft nio möten under verksamhetsåret. De flesta möten har ägt rum på bolagets huvudkontor. Vid styrelsemötena har bolagets mål och strategier behandlats såväl som affärsplan och budget. Styrelsen följer löpande bolagets ekonomiska utveckling, innefattande bland annat försäljning, skador, finansförvaltning och resultatutveckling.

Styrelsen har även ett kreditutskott och ett revisionsutskott till

sitt förfogande. Kreditutskottet ska stödja den lokala bankverksamheten. Revisionsutskottet ska följa upp den interna kontrollen bland annat genom att till styrelsen föreslå granskningsområden för internrevisionen.

Styrelsens ersättningsutskott fattar beslut om ersättning till vd. Ersättningar till övriga ledande be-fattningshavare beslutas av vd efter godkännande av ersättningsutskottet.

Genom bolagets riskmanager och compliancefunktion får styrelse och vd rapporter om bolagets riskhantering och regelefterlevnad.

ledningsgruppen

LEDNINGSGRUPPEN BESTÅR AV vd Fredrik Daveby, skadeförman Lars Gustafsson, bankchef Björn Risberg, chef affärsområde privatförsäkring Hans Larsson, personalansvarig Monica Persson, ekonomiförman Marie Andersson, controller Carl-Axel Rudhe, chef affärsområde företagsförsäkring Billy Söderqvist och personalens representant Kirsten Lindgren.

I ledningsgruppen tas övergripande operativa beslut rörande såväl bolaget som det gemensamma arbetet i Länsförsäkringsgruppen. Ledningsgruppens medlemmar har en viktig uppgift i att företräda bolaget såväl internt som i externa forum.

Från vänster: Monica Persson, Hans Larsson, Marie Andersson, Fredrik Daveby, Kirsten Lindgren, Billy Söderqvist, Carl-Axel Rudhe, Lars Gustafsson och Björn Risberg.



Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg

Länsförsäkring Kronoberg äger tillsammans med de övriga 23 länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB, med kontor i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i Länsförsäkringar AB. Länsförsäkring Kronoberg har alltid kundkontakterna här i länet, men i Länsförsäkringar AB bedrivs service- och utvecklingsarbete inom liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring och djurförsäkring. Länsförsäkringar AB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Livförsäkring

Inom liv- och pensionsförsäkring är Länsförsäkringar fortsatt etta på privatmarknaden med en marknadsandel på 15,4 procent. På tjänstepensionsmarknaden är Länsförsäkringar näst störst och marknadsandelen ökar från 11,9 till 14,1 procent. Ökningen sker tack vare den goda tillväxten på avtalsmarknaden och fortsatt god försäljning via oberoende försäkringsförmedlare.

Länsförsäkringar har genom hela finanskrisen följt den trygga allokeringlinje som alltid styr placeringarna av kundernas pengar. De senaste årens extrema svängningar på marknaden har tydligt visat på värdet av långsiktighet – att titta på avkastningen ett enskilt år är både missvisande och ointressant med en sparhorisont på flera decennier. Resultatet är en fortsatt hög konsolidering, inget behov av återtag och en jämn och stabil avkastning. Länsförsäkringars pensionskunder har i såväl 5 som 20 års perspektiv haft en återbäringsränta som tillhör de hög-

sta i branschen. Risknivån har ökat i takt med att finanskrisen klingat av, men den försiktiga linjen fortsätter att gälla. Totalavkastningen uppgick till 2,3 (-0,6) procent. Solvensen uppgick per den 31 december 2009 till 137 (114) procent och konsolideringen till 107 (105) procent.

Densammanlagda premieinkomsten uppgick till 11 879 (10 719) Mkr, vilket är en ökning med 11 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet uppgick till 17 922 (-30 126) Mkr.

Länsförsäkringar utsågs till Årets Livförsäkringsbolag i tidningen Affärsvärldens årliga undersökning, samt till Sveriges bästa pensionsförvaltare av den europeiska branschtidningen Investment & Pensions Europe.

Ombildningen av Länsförsäkringar Liv

Hösten 2008 genomfördes en omröstning bland alla drygt 700 000 kunder med traditionell förvaltning i frågan att 1 januari 2010 ombilda livförsäkringsbolaget till ett vinstutdelande livförsäkringsak-

Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkring Kronoberg äger 2,3 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Vid utgången av 2009 var substansvärdet på aktien 1 278 kronor. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkring Kronobergs konsolideringskapital.

tiebolag. Omröstningen gav klartecken att ansöka om tillstånd hos Finansinspektionen, en ansökan som godkändes på alla punkter utom på en – det gällde några frågor om hur livförsäkringsbolagets tillgångar ska fördelas mellan kunder och ägare.

Efter en intern analys och en fortsatt dialog kom Finansinspektionen och Länsförsäkringar överens. Det innebar att det inte längre fanns några invändningar från Finansinspektionen mot en ombildning. Under våren återkommer Länsförsäkringar med besked i ombildningsfrågan.

Bankverksamhet

Länsförsäkringar är Sveriges femte största retailbank. Inlåningen ökade med 6 procent till 37 (35) miljarder kronor under året. Marknadsandelen, mätt som inlåning från hushåll, ökade till 3,4 (3,2) procent och andelen av marknadstillväxten var stark. Länsförsäkringar växer på bankmarknaden och inlåningsökningen avsåg framförallt privat- och spar-konton.

Utlåning till allmänheten ökade med 27 procent till 100 (79) mdr. Bostadsutlåningen i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek ökade med 26 procent till 68 (54) mdr. Marknadsandelen, mätt som hushålls- och bostadsutlåning till hushåll, ökade till 4,0 (3,4) procent och andelen av marknadstillväxten var stark. Bankverksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Länsförsäkringar är fortsatt femte största fondaktör i Sverige med 4,2 (4,2) procents marknadsandel mätt i förvaltat kapital. 67 (51) mdr förvaltades i 30 (29) investe-

ringsfonder med olika placeringsinriktning.

Det egna bottenlåneerbjudandet till lantbrukare, som lanserades i februari 2008, har stärkt Länsförsäkrings erskjndande för en fortsatt marknadstillväxt inom bank och försäkring till lantbrukare. Lantbrukskrediterna har en god geografisk spridning i landet och uppgick vid årets slut totalt till 10,8 (6,5) mdr och bottenlån för lantbruks- och skogsfastigheter uppgick till 7,8 (3,2) mdr.

Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda bankkunder för femte gången på privatmarknaden och de mest nöjda bolånekunderna för sjätte gången i en jämförelse mellan alla svenska banker enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI).

Djur- och grödaförsäkring

Länsförsäkringars specialistbolag Agria Djurförsäkring är marknadsledande inom djur- och grödaförsäkring i Sverige med en marknadsandel på cirka 60 procent. Premieintäkten för egen räkning uppgick under 2009 till 1 549 Mkr och det tekniska resultatet uppgick till 119 Mkr.

Engagemang i det lokala samhället – en naturlig del av Länsförsäkringars verksamhet

Samhällsansvar och ett starkt engagemang i det lokala samhället är för Länsförsäkring Kronoberg en naturlig konsekvens av vilka vi är: Som kundägt bolag är vårt enda syfte att skapa individuell trygghet för kunder och ägare.

Länsförsäkringars arbete med samhällsansvar är förankrat sedan lång tid tillbaka och är nära knutet till värdegrunden – ömsesidighet och lokal närvaro. Samspelet med det samhälle vi verkar i är omfattande – det finns ett starkt engagemang i det lokala samhällets utveckling och

tillväxt. Liksom övriga länsförsäkringsbolag stödjer och samarbetar Länsförsäkring Kronoberg aktivt med organisationer, föreningsliv, idrottsrörelser och näringsliv.

Trygghet är själva grunden för Länsförsäkringars verksamhet. Under lång tid har syftet varit att skapa individuell trygghet genom att erbjuda försäkringar. Men parallellt med det har en viktig del av arbetet också handlat om att minska risker och att skapa trygghet i den omgivning där människor lever och verkar. Insatser som gynnar inte bara de egna kunderna, som också är våra ägare, utan hela samhället. Det tar form av till exempel trafiksäkerhetsarbete, hälsoförebyggande arbete och aktivt miljö- och klimatarbete i närmiljön och i hela landet. Länsförsäkringar har en stor trovärdighet inom miljöområdet. Sedan flera år genomförs klimatseminarier. Länsförsäkringar bedriver ett aktivt skadeförebyggande arbete, som både minskar skadekostnader och utsläppen av koldioxid. Det förstnämnda kommer dagens kunder till glädje genom fortsatt konkurrenskraftiga premier. De minskade utsläppen kommer framtida generationer till glädje. Omsorgen om det lokala samhället syns också till exempel i den långsiktiga omsorgen om våra pensionssparares pengar och i bankerbjudandets lokala prägel. Det pågår också ett långsiktigt arbete med bidrag till forskning inom områden som syftar till ökad individuell trygghet och minskade risker i samhället.

Miljöhänsyn en del i det lokala samhällsansvaret

Länsförsäkringsgruppen strävar efter att miljöhänsyn ska finnas med i alla delar av verksamheten. I affärsutvecklingen, i försäljningen, när kunden drabbas av en skada och i kontorsarbetet. Syftet är att offensivt

driva miljöfrämjande åtgärder som i sin tur främjar länsförsäkringsgruppens effektivitet och utveckling. Målet är att arbetet med att nå en ökad konkurrenskraft till lägre kostnad också ska leda till mindre miljöpåverkan. Genom att exempelvis utveckla kundinformationen på internet kan pappershanteringen på sikt avvecklas. Detta leder till minskade kostnader, bättre kundservice och tydliga miljövinster. Arbetet med att effektivisera verksamheten är med det synsättet samtidigt ett miljöarbete. Miljöarbetet startar inte i ett problem utan i en möjlighet att utveckla verksamheten i en riktning där alla vinner på förändringen – kunder, Länsförsäkringar och miljön. Miljöengagemang är inte en vald strategi utan en konsekvens av vilka Länsförsäkringar är. Det är en naturlig del av den omsorg och engagemang i det lokala samhället.

Systematiskt miljöarbete

Samtliga bolag inom länsförsäkringsgruppen är miljöcertifierade enligt ISO 14001. Det innebär att det i beslut och handling ska tas miljöhänsyn för att ständigt minska miljöpåverkan och bidra till en hållbar samhällsutveckling. Varje bolag har ett eget certifikat. Gemensamt vidareutvecklar länsförsäkringsgruppen miljöarbetet, har fortbildning och lär av varandra. Certifikaten upprätthålls genom intern revision och extern granskning av ackrediterat certifieringsorgan.

Allmänt

Affär för egen räkning (f.e.r.)

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

Bruttoaffär

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

Direkt försäkring

Försäkringsavtal direkt mellan bolaget och försäkringstagaren. Till skillnad från indirekt försäkring är bolaget direkt ansvarigt gentemot försäkringstagaren.

Återförsäkring

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

Termer i resultaträkningen och resultatanalysen

Avvecklingsresultat

För skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång reserveras medel i bokslutet i avsättning för oreglerade skador. Att bedöma kommande utbetalningar kan av många olika skäl vara svårt. Inflationsutvecklingen kan bli en annan än den som förutsatts när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningar för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden. Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Driftskostnader

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

Försäkringsersättningar

Motsvarar utbetalda försäkringsersättningar plus avsättningen för oreglerade skador vid året slut minus avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av avvecklingsresultat på tidigare års avsättning för oreglerade skador. I utbetalda försäkringsersättningar ingår kostnaderna för skadereglering.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Eftersom premierna betalas i förskott och viss tid förflyter från det en skada inträffar till dess ersättning utbetalas, uppsamlas hos bolaget ett kapital som ger avkastning. Den beräknade räntan på detta kapital överförs i resultatredovisningen från kapitalförvaltningen till skadeförsäkringsrörelsen under benämningen kapitalavkastning överförd från finansrörelsen. Vid beräkning av räntan har använts en kalkylränta motsvarande medelvärdet av räntan för 90-dagars statsskuldväxlar under

räkenskapsåret. Underlaget för ränteberäkningen är summan av halva premieintäkten och genomsnittet av ingående och utgående avsättning för oreglerade skador, allt för egen räkning.

Premieinkomst

Under året influtna premier med förfallodag under det aktuella året samt efterskottsbetalda premier med förfallodag under det aktuella året.

Premieintäkt

Avser, kort uttryckt, den premieinkomst som belöper på räkenskapsåret. Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år. Denna del av premieinkomsten redovisas i bokslutet som en avsättning som kallas avsättning för ej intjänade premier. Motsvarande avsättning vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året. Se även kvardröjande risker nedan.

Premieintäkten för året består således av följande poster: avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus premieinkomst under året minus avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Termer i balansräkningen

Avsättning för ej intjänade premier

En avsättning som i princip motsvarar den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänför sig till nästkommande år.

Avsättning för kvardröjande risker

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

Avsättning för oreglerade skador

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

Avsättning för uppskjuten skatt

Avsättning för uppskjuten skatt på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på tillgångar och skulder.

Avsättning för återbäring

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

Försäkringstekniska avsättningar

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

Periodiseringsfond

Svensk skattelagstiftning medger under vissa förutsättningar avsättning till periodiseringsfond. Avsättning får ske med högst 25 procent av den taxerade inkomsten. En avsättning skall återföras till beskattning senast sju år efter avsättningen. Genom avsättning till periodiseringsfond kan en skattemässig resultatutjämning ske mellan olika år.

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkringstekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Utjämningsfond

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

Övriga termer och nyckeltal

Kapitalbas

Ett företags kapitalbas innehåller i första hand eget kapital. Dessutom får man inom vissa gränser också räkna in förlagslån som tagits upp.

Diskontering

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

Driftskostnadsprocent f.e.r.

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

Konsolideringsgrad

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

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden i intresseföretag.

Skadeprocent f.e.r.

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

Soliditet

Konsolideringskapitalet i förhållande till försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Soliditetsmättet uttrycks i procent.

Solvensmarginal

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

Totalkostnadsprocent f.e.r.

Summan av skadeprocent för egen räkning och driftskostnadsprocent för egen räkning.

