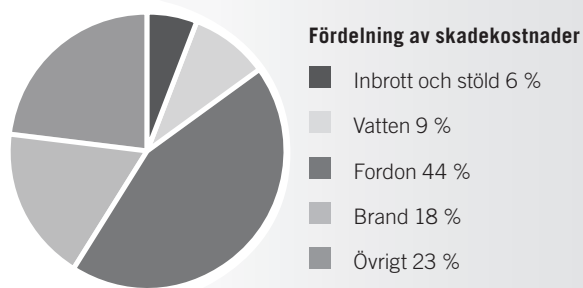
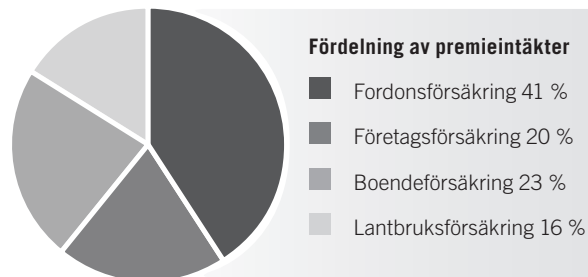


2010

årsredovisning

innehåll

Vd-kommentar	4
Skadeförebyggande	6
Förvaltningsberättelse	12
Femårsöversikt	15
Resultaträkning	16
Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	17
Noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	17
Balansräkning koncernen	18
Balansräkning moderbolaget	20
Kassaflödesanalys	22
Noter till resultat- och balansräkning	23
Revisionsberättelse	40
Bolagets fullmäktige	41
Styrelse, revisorer och valberedning	41
Styrelsen	42
Styrelsens arbetsordning	43
Ledningsgruppen	43
Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg	44
Ordlista	46



vd-kommentar

Med hundra medarbetare bara för dig i Kronoberg, skapar vi trygghet och erbjuder finansiella tjänster

DET HAR VI gjort i snart 210 år, även om verksamheten utvecklats enormt sedan de första pionjerna startade brandstoden år 1801.

100 personer totalt

Trots att vi är det största försäkringsbolaget i länet och den mest snabbväxande banken och fastighetsmäklaren är det nog få som vet om hur stort bolaget är. Med 392 miljoner kronor i sakförsäkringspremier, 3 132 miljoner kronor i bankvolym och ett samlat livförsäkringssparande på 3 254 miljoner kronor, är det en omfattande verksamhet med god tillväxt även under 2010.

Jag vill påstå att servicen aldrig varit så god som nu. Detta inte minst med tanke på att bolaget nu finns representerat med kontor på hela fem platser i länet.

Verksamhetens resultat är tillfredsställande även om det måste konstateras att skadekostnaderna ökat kraftigt de senaste två åren. Detta är till stor del i enlighet med den historiska kopplingen till den allmänna konjunkturen, men också till följd av ett växande försäkringsbestånd.

20 personer till din hjälp

Om du drabbas av en skada är det tryggt att veta att du har hjälp av länets i särklass största och mest kompletta skadeorganisation. Detta är möjligt tack vare våra stora marknadsandelar. Mer än var tredje bil är försäkrad hos oss och när det gäller lantbruk är hela fyra gårdar av fem kunder i Länsförsäkring Kronoberg.

Vårt främsta mål är självfallet att skadan inte sker. Därför lägger vi stora resurser på skadeförebyggande insat-

ser som du kan läsa om på kommande sidor. Våra skademedarbetare är en viktig resurs i detta arbete.

Försäkringsersättningarna fortsatte att öka under 2010. Jämfört med det gynnsamma 2008, har skadekostnaderna ökat med 30 procent. En mindre del beror på god tillväxt av nya försäkringsskunder. Konjunkturläget med en begynnande inflation har en betydande inverkan på utfallet.

Mäklare på fyra platser i länet

Efter 3 år med fastighetsmäklartjänster i serviceutbudet, gläds vi åt att nu finnas på fyra orter i länet. Under året har en ny franchisetagare etablerat sig på våra kontor i Ljungby och Älmhult samtidigt som verksamheten i Växjö expanderat med ett nytt mäklarkontor i Alvesta. I Växjö kommun är Länsförsäkringar Fastighetsförmedling den näst största mäklaren enligt den senaste statistiken. Länsförsäkringsgruppens satsning på fastighetsmäklari har varit framgångsrik i hela landet och intar redan tredjeplatsen efter bara ett halvt decennium på marknaden.

10 personer i lantbrukets tjänst

Ingen annan kan uppvisa en sådan bredd som Länsförsäkring har för lantbruksskundernas behov av trygghet och finansiella tjänster. Med 59 miljoner kronor i premier och 80 procent marknadsandel på sakförsäkring, krävs resurser för att tillgodose de högt ställda kraven för våra kunder. En kraftigt växande bankverksamhet skapar synergier och ökar möjligheten till service och samverkan med kunden.

Det skadeförebyggande arbetet inom lantbrukssegmentet är mycket

omfattande och avgörande för att minska skadekostnaderna. De senaste årens storskador gör att lantbruksaffären inte varit lönsam i det korta perspektivet. Historiskt sett har dock lantbruksaffären varit grunden som möjliggjort expansionen in på nya områden.

Samverkan med LRF och LRF Konsult är en viktig del i vårt arbete. Detta skapar mervärde för kunderna och gör att både vi och LRF fått fler kunder och medlemmar.

Det naturliga valet för privatpersoner

Med många tusen privatkunder är det naturligt att det är en stor del av bolagets resurser som kanaliseras till att ge service och erbjuda tjänster till denna grupp. Också om man ser till premievolymer i sakförsäkring, affärsvolymer i bank och antalet mäklade objekt, är privatmarknaden större än lantbruk och övriga företag tillsammans. De senaste årens återbäring har i stor utsträckning kommit privatkunderna till del och starkt bidragit till marknadsframgångarna.

Tillväxten har varit mycket god under 2010 och bolaget har tagit ytterligare marknadsandelar inom i stort sett samtliga produktområden. På sakförsäkringsområdet kan ytterligare ett år läggas till handlingarna utan att generella premiehöjningar har gjorts. Samtidigt märks ett ökat skadeutfall och en begynnande inflation som urholkat lönsamheten. En anpassning av premienivån till det nya kostnadsläget kommer att bli ofrånkomlig.

Många medarbetare utanför Växjö

Många förknippar Länsförsäkring Kronoberg med största staden i länet, Växjö. Det är utan tvekan så att vi har flest medarbetare på kontoret i Växjö. Det är också där som de flesta specialistfunktionerna finns. Med vår satsning på att finnas så nära våra kunder

som möjligt, har dock en allt större del av medarbetarkåren placerats på andra orter. Det gäller inte bara våra ombud, som alltid funnits i ett heltäckande nät över hela länet. Ombudskontoret i Tingsryd har dock fått en mer central placering, vilket uppskattas av kunderna. Med den tidigare utbyggnaden av verksamheten i Ljungby och 2010 års etableringar med ett privatmarknadskontor i Älmhult och ett mäklarkontor i Alvesta, har vi ytterligare levt upp till målet att verka där våra kunder finns.

Tjugotalet medarbetare fokuserar på företag

Från 50 procent i marknadsandel av de kommersiella fastigheterna ner till att ha en procent av dess finansiering, speglas spännvidden i företagsverk-

samheten. Generellt har Länsförsäkring Kronoberg 40 procent av sakförsäkringsmarknaden inom segmentet. Antalet kunder hade en mycket positiv utveckling under 2010. Däremot kvarstod lågkonjunktorens effekter i form av färre anställda, lägre lager och osäkerhet kring investeringar hos kunderna. Det innebar ofta ett lägre försäkringsbehov än före konjunkturavmattningen. Den spirande framtidstron, som gjorde sig alltmer påmind under året, förväntas återspeglas i utfallet under 2011 under förutsättning att den globala ekonomin stabiliseras ytterligare.

Efter att bolaget framgångsrikt erbjudit banktjänster till först privatpersoner och sedan lantbrukare har turen nu kommit till ägare av flerfamiljshus. Avsikten är att successivt

tillmötesgå alla de kunder som efterfrågat en komplett banksatsning från Länsförsäkringsgruppen.

2010 blev också ett mycket framgångsrikt år för livförsäkringsverksamheten. Kraftiga volymökningar och en gynnsam utveckling av framförallt den svenska aktiemarknaden ska särskilt uppmärksammas. Länsförsäkringars fastighetsfond utmärkte sig som en av de mest värdeskapande på hela den svenska fondmarknaden.

Finansen bär upp 2010

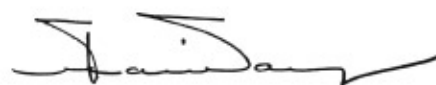
Med närmare 1,3 miljarder kronor i placeringskapital vid utgången av 2010, har tillgångarna ökat kraftigt i värde även detta år. Genom den försiktiga placeringsfilosofi som styrelsen slagit fast, minskas nedgångarna samtidigt som uppgångarna inte blir lika branta. Med närmare en fjärdedel av placeringarna i fastighetsrelaterade tillgångar och den största delen i räntebärande instrument, är en värdeutveckling på 6,4 procent eller 76 miljoner kronor ett tillfredsställande utfall.

Sammantaget innebär detta att bolaget redovisar ett resultat på 49 miljoner kronor i moderbolaget. Resultatet ligger helt i linje med budget men består av ett bättre finansresultat än budgeterat, men å andra sidan ett väsentligt sämre resultat i skadeförsäkringsrörelsen.

Den globala ekonomin avgör 2011

Får vi en stabilisering av den globala ekonomin och en fortsatt konjunkturuppgång under 2011, finns alla förutsättningar för ett bra verksamhetsår. Mycket talar för det, även om det finns orosmoln.

Växjö i februari 2011



Fredrik Daveby



Skadeförebygg - en viktig del i Länsförsäkring Kronobergs arbete

Länsförsäkring Kronoberg är ett av de bolag i Länsförsäkringsgruppen som arbetar mest med skadeförebyggande arbete. Sedan 1998 finns en skadeförebyggande grupp med representanter från samtliga affärsområden, samt några andra funktioner.

SKADEFÖREBYGGANDE GRUPPEN träffas i snitt tio gånger per år och syftet är att starta, genomföra och avveckla olika projekt med skadeförebyggande aktiviteter. Under 2010 hade skadeförebyggargruppen totalt 24 övergripande projekt igång, samt även delprojekt i vissa av projekten. Förutom projekten, finns ofta skadeförebygg med i de flesta aktiviteterna, till exempel vid kundträffar och mässor.

Årets skadeförebyggare

Varje år utses i samband med bolagsstämman, "Årets skadeförebyggare" av Länsförsäkring Kronoberg. Priset delas årligen ut till en förtjänstfull person som i Kronobergs län gjort insatser för människors liv och välbefinnande eller räddat stora ekonomiska värden. Genom åren har det varit allt ifrån yrkesfolk till ett par tjejer som räddat ett hus från att brinna ner. År 2010 gick priset till Våge Hagelberg från Ingelstad som arbetar ideellt i Växjö Jakttskytteklubb, där han bland annat instruerar ungdomar. En del av motiveringen var bland annat vikten av att inspirera ungdomar till att bli aktiva jägare. Med en åldrande jägarkår och exploderande viltstammar är det ett viktigt skadeförebyggande arbete att utbilda fler jägare.

Med miljön i åtanke

Det skadeförebyggande arbetet är en viktig del i Länsförsäkring Kronobergs miljöarbete och det man kan göra för att ta sitt ansvar för miljöfrå-

gor. Genom att till exempel förhindra en brand i en normalstor villa, kan man förhindra att 25 ton koldioxid kommer ut i luften. Dessutom orsakar plaster och andra material giftiga gaser som utvecklas vid brand. Därtill kommer all miljöpåverkan som uppstår när villan ska byggas upp igen.

Av Länsförsäkring Kronobergs betydande miljöaspekter (brand, vattenskador, motorskador, uppvärmning och tjänsteresor) ska minst en målsättas, enligt ISO 14001. Länsförsäkring Kronoberg har därför som mål att minska skadefrekvensen för brand och vattenskador. Målet är att under en femårsperiod (2007-2011) minska skadefrekvensen för dessa två grupper med 5 procent.

300 ton lantbruksskrot från gårdarna i Kronobergs län

Under ett par års tid, så även under 2010, har Länsförsäkring Kronoberg genom Återvinningsförsäkringen samlat in skrot och olja från lantbruken runt om i länet. Återvinningsförsäkringen, som lanserades 2007, var den första i sitt slag i världen och ingår i samtliga grundförsäkringar för lantbrukare och kunder med hästverksamhet. Kunden får skrot, miljöfarligt avfall och mediciner borttransporterat från fastigheten en gång om året. Hämtningarna av skrot och avfall utförs av Håll Sverige Rent och Stena Recycling på uppdrag av Länsförsäkringsgruppen.

Avfallet är en resurs som skapar en

stor miljönytta. Återvinningen bidrar till att samhället inte behöver använda orörda tillgångar av malm, skog och ny olja mer än nödvändigt. Hade inte detta samlats in, hade det istället varit risk för att det kommit ut i mark och vatten och därmed orsakat stor skada för miljön. Under 2010 samlades 60 989 kg farligt avfall in (spillolja, bekämpningsmedel, oljefilter, lysrör och färgavfall) samt 300 ton lantbruksskrot från totalt 356 gårdar i Kronobergs län.



Genom att förhindra brand i en villa kan man förhindra att 25 ton koldioxid kommer ut i luften. FOTO: PER-OLOF JOHNSON

Det rinner, det brinner...

Vattenskador i villor är ett stort problem som har varit uppmärksammat under ett antal år, liksom bränder orsakade av framförallt åska och fel i skorstenar på villor på landsbygden som eldas med ved. Dessa två problemområden har stort fokus i Länsförsäkring Kronobergs skadeförebyggande arbete och det pågår ständigt arbete för att minska dessa typer av skador.

Det inträffar en vattenskada var tionde minut...

Varje år betalar svenska villaägare miljardbelopp i premier, självrisk och åldersavdrag efter vattenskador som beror på skador på ledningssystemet. För Länsförsäkring Kronobergs del uppgick kostnaden för vattenskador under 2010 till 22 miljoner kronor. Vattenskador kostar inte bara pengar, de leder också till mögel och allergiproblem. Det är främst problem med vattenskador i hus byggda under 1970-talet, eftersom de nu börjar få ålderstigna rör och många är dessutom byggda enligt metoden "platta på mark" (uppreglade golv eller flytande golv).



En vattenfölsbrytare upptäcker minsta lilla droppe

Många av dessa vattenskador kan enkelt undvikas med en vattenfölsbrytare, som varnar vid minsta lilla läckage. Leakomatic är den vattenfölsbrytare som rekommenderas av Länsförsäkring Kronoberg. Den monteras så tidigt som möjligt i ledningssystemet i en villa, vanligtvis direkt ef-

ter vattenmätaren eller hydrofortanken. Eftersom en vattenskada oftast börjar med ett litet droppande som sedan eskalerar, kan det vara så illa att det tar upp till ett par år innan husägaren märker av vattenskadan. Med en vattenfölsbrytare upptäcks minsta lilla droppande och vattenflödet stängs av helt.

Projekt på Teleborg

Teleborg är en stadsdel i Växjö kommun, där merparten av villorna är byggda på 1970-talet. Teleborg fick på grund av detta medverka i ett pilotprojekt som påbörjades 2008, för att motverka vattenskador. Hittills har mer än hälften av alla bostäder på Teleborg, som är försäkrade hos Länsförsäkring Kronoberg, installerat en vattenfölsbrytare. De kunder som deltar i projektet får köpa en vattenfölsbrytare till reducerat pris.

Brandskadorna på landsbygden måste minskas

Antalet brandskador som skett på landsbygden har varit utmärkande hög i ett antal år. Problemet har eskalerat under de senaste åren, vilket kan bero på att det är många som haft mycket ved efter stormarna samt ett par mycket kalla vintrar. Vid en genomgång upptäckte man att brandskadorna ofta uppkommit i villor som varit fastbränsle uppvärmda (flis, ved, pellets). Med anledning av detta, startades ett projekt under 2009 för att minska dessa brandskador. Sedan projektstarten har ca 2 900 skorstenar provtryckts och under 2010 hanns drygt 1 500 skorstenar med. Besiktningen utförs av två sotare som

på konsultuppdrag jobbar med detta i stort sett på heltid. Nedlagd kostnad hittills är ungefär 2,5 mkr, vilket alltså knappt motsvarar en villabrand.

Någon egentlig minskning i antalet villabränder kan inte urskiljas ännu. Till stor del beror detta på att det ännu är få fel som blivit åtgärdade, vilket kommer att fokuseras på under 2011. Målet är att det ska synas en minskning i skadestatistiken under de närmaste åren.

I framtiden kommer alla skorstenar att kontrolleras i samband med nyteckning av försäkring.

Kronoberg mest drabbat i landet av åska

Kronoberg är historiskt sett hårt drabbat av åska och har högst antal åskskador i landet. Vanligast är att åskan orsakar elfel, men genom att installera ett åsskydd kan många av de skador som orsakas av åska förebyggas.

För att försöka minska antalet åskskador, som till största delen drabbar landsbygden, erbjuder Länsförsäkring Kronobergs kunder ett installationsbidrag för montering av åsskydd.

Samverkan mot brand

Länsförsäkring Kronoberg samarbetar med Brandskyddsförbundet i Kronobergs län och stöttar även brandvärnen som finns på ett flertal orter i länet. Brandskyddsförbundet är en ideell medlemsorganisation som arbetar för ett brandsäkrare Sverige. Genom information, utbildning och rådgivning hjälper de människor, företag och organisationer att ta eget ansvar för sitt brandskydd.

...och det försvinner

Under de senaste tre åren har skadekostnaden för inbrottsskador ökat med 35 procent, vilket har föranlett en närmare granskning av inbrotten i Kronobergs län. Vad gäller stöld av terränghjulingar verkar trenden dock vara brutten och antalet stulna terränghjulingar tenderar att minska.

Kraftig ökning av inbrottsskador i Kronobergs län

Under de senaste tre åren har skadekostnaden för inbrottsskador ökat med 35 procent, vilket innebär en ökning på drygt 3,9 miljoner kronor. Under 2010 genomfördes med anledning av detta en granskning av de inbrott som skett under 2009. Utredningen resulterade i en rapport där även statistik från polisen finns upptaget och syftet med den är att göra allmänheten uppmärksam på att inbrott faktiskt sker i en allt större omfattning. Antalet inbrott har inte ökat i samma omfattning som skadekostnaden. Därför är det intressant att se vad som bidrar till denna höga skadekostnad och vad Länsförsäkring Kronoberg kan göra för att informera försäkringstagarna, så att man tillsammans kan bryta den ökande trenden av dels antal inbrott, men framförallt den allt högre skadekostnaden. Upplägget för granskningen var att till en början gå igenom alla skador för att se var inbrotten varit, hur tjuvarna hade tagit

sig in, vad de hade tagit samt vilken tidpunkt inbrotten vanligtvis skedde. Därefter studerades och jämfördes dessa fakta som sedan sammanställdes i en rapport. 2010 har varit ett startskott för projektet, med analys och rapportskrivning. Under 2011 går projektet in i sin andra fas, där bland annat handläggningsrutiner ses över. Man kommer också att göra en genomgång av vilka skadeförebyggande åtgärder som kan initieras och vilka som kan utvecklas vidare.

Inga tydliga trender

Rapporten visade att det inte finns några tydliga trender som påvisar att inbrott sker under specifika delar av året, utan snarare verkar vi alltid riskera att någon olovligt tar sig in i våra bostäder, ladugårdar eller fritidshus. Det kunde dock konstateras att tidpunkten för inbrotten oftast var under storhelger eller helger då många ofta är bortresta. Att guldpriset har ökat rekordartat under de senaste åren spelar också en betydande

roll. Vid flertalet bostadsinbrott är det guld, kontanter, smycken och småelektronik som stjäls. På landsbygden och på gårdarna är det huvudsakligen motorsågar, röjsågar och diesel som stjäls – ofta ur olåsta utrymmen. Fritidshusen töms ofta på det mesta som finns tillgängligt, allt från handdukar och porslin till tvättmaskiner och verktyg.

Obehaglig upplevelse

Att råka ut för ett inbrott är en obehaglig upplevelse för den som drabbas. Även om man genom sin försäkring får ut viss ersättning för den stulna egendomen, ersätts aldrig affektionsvärdet. Du kan heller aldrig ersättas för den kränkning som du utsatts för genom att en främmande människa har varit inne i ditt hem.

Larm är bästa skyddet

Det absolut bästa och effektivaste sättet att skydda sig mot inbrott är att installera larm. Vid granskningen framkom att inte en enda av de fastigheter som drabbats av ett fullbordat inbrott haft installerat larm vid tiden för inbrottet – däremot har flertalet installerat larm efteråt. Även polisens rapport tydliggör att inbrottstjuvar vid flertalet tillfällen verkar välja bort fastigheter som skyddas av larm.

Grannsamverkan ökar säkerheten

Genom grannsamverkan i villaområden, byn eller samhället, kan risken att drabbas av inbrott minskas ytterligare. Grannsamverkan innebär bland annat att vara mer observant på främmande fordon och okända personer, särskilt om någon granne är bortrest. Genom att vara vaksam kan risken för inbrott minskas markant.



Marguerithe Andersson, Pia Lakaniemi och Janita Homman (saknas på bild) har sammanställt inbrottsrapporten.

FOTO: LARS BENGSSON/SMÅLÄNNINGEN

Tävling på webben

Under våren/sommaren 2010 genomfördes en tävling på Länsförsäkring Kronobergs hemsida. Syftet med tävlingen var dels att locka besökare till hemsidan, men även att uppmärksamma det ökande antalet villainbrott. De tävlande fick svara på 3 mer eller mindre enkla frågor, samt skriva sitt/sina bästa tips på hur de förhindrar inbrott. Det kom in många fyndiga svar och tips på hur kronobergarna går tillväga för att försvåra för tjuvarna. Det vinnande tipset, som innehöll det mesta, lød: "Be en granne tömma postlådan varje dag, se till att huset ser bebott ut, installera larm, be grannen klippa gräsmattan och förvara värdesaker i bankfack."

Hett eftertraktade terränghjulingar

Under de senaste åren har kundernas terränghjulingar varit mycket hårt drabbade av stöld. Med värden på ibland uppemot 130 000 kronor, med utrustning ännu högre belopp, har de visat sig vara väldigt eftertraktade.

I mars/april ökade stölderna av terränghjulingar markant, då sju stycken stals ute på landsbygden. Att installera spårsändare på terränghjulingar är sedan några år en rekommendation för att stävja problemet och för att uppmuntra installation av spårsändare fick kunderna ett installationsbidrag. Bidraget gavs vid installering av en väl fungerande produkt, som till exempel "Red Knows", vilken rekommenderats till kunderna. Dock räckte inte detta till, utan ett krav övervägdes och resulterade sedermera i ett akt-samhetskav som infördes och kommunicerades den första juni 2010.

Återfanns 3 timmar efter stölden

Under året har massmedia uppmärksammat problemet med stölderna. Bland annat skrev Smålandsposten om en terränghjuling som tack vare spårsändare, återfanns redan 3 timmar efter stölden, då väl dold under en rishög i skogen.



Med värden uppemot 130 000 kronor, ofta ännu mer, är en terränghjuling ett hett byte.

FOTO: MAGNUS OLSSON

Trenden bruten

Utvecklingen av stölderna har av den Skadeförebyggande gruppen följts närmare under den senaste femårsperioden. År 2010 hade skadekostnaden (preliminära siffror) sjunkit drastiskt för den här fordonsgruppen, vilket dock ursprungligen var från en hög nivå. En ökning i beståndet har skett samtidigt som antalet skador har minskat. Det verkar därför som om trenden i och med detta är bruten och att Länsförsäkring Kronoberg kan fortsätta att erbjuda försäkringar för terränghjulingar till en rimlig kostnad.

Kravet på spårsändare har tagits emot med stor förståelse av kunderna. De tycker att det är bra att Länsförsäkring tagit tag i problemet och gör något för att åtgärda det. Många av de andra länsbolagen har nu börjat göra likadant. För kunden ger spårsändaren bara positiva effekter. Då det är lätt att söka efter terränghjulingen kan de snabbt få tillbaka den, istället för att vänta på utredning och ersättning från försäkringsbolaget. Såklart hade det varit allra roligast om polisen även lyckades hitta tjuvarna med hjälp av spårsändaren.

Trafiksäkerhet i fokus

Inom Länsförsäkring Kronoberg pågår flera projekt för att öka säkerheten på vägarna i Kronobergs län. Dels finns ett väl utvecklat samarbete med NTF, Nationella Viltolycksrådet samt Älgskadefondsföreningen. Dels har ett samarbete inletts med Växjö kommun för att främst öka säkerheten i stadstrafiken genom att uppmana till ögonkontakt i trafiken.

Ögonkontakt sökes i trafiken

Under 2010 inledde Länsförsäkring Kronoberg ett samarbete med Växjö kommun i projektet "Ögonkontakt sökes i trafiken". Projektet, som egentligen inte är ett projekt, utan ett alltjämt pågående arbete, startades av Växjö kommun 2001 och har bidragit till en ökad medvetenhet för att vara uppmärksam på sina medtrafikanter. Logotypen, det orangea märket "Ögonkontakt sökes i trafiken", är Växjö kommuns samlade symbol och varumärke för trafiksäkerhet och kommunikation. Ögonkontakt har tidigare marknadsförts på lite olika sätt, till exempel bioreklam, tidningsannonser, klisterdekal på trafikljus och golvmärken i bland annat simhallen.

I och med Länsförsäkring Kronobergs delaktighet i projektet kunde man med gemensamma resurser göra en nystart för Ögonkontakt som inte marknadsförts fullt lika aktivt under de senaste åren.

Intensiv utdelning av reflexvästar

Nystarten sparkades igång med en intensiv utdelning av reflexvästar till alla förskolor i Växjö kommun. Ca 4 000 barn i åldrarna 1-5 år har fått västar med "Ögonlogga" samt Länsförsäkring Kronobergs logga på. Även personalen fick västar, eftersom det är minst lika viktigt att även de syns bra. Personal från Länsförsäkring Kronoberg samt projektledaren, åkte runt till förskolorna med västarna.

I de flesta fallen fanns en person utklädd till tupp med, som pratade lite om ögonkontakt i trafiken. På några förskolor blev det även lite sång och lekar tillsammans med barnen, vilket var väldigt uppskattat!

Tavlor förevigades i bilderbok

Barnen fick i uppdrag att måla en tavla med tema "Ögonkontakt sökes i trafiken". De fick sedan fotografera sina alster och maila in dessa till oss. Det kom in många fina och kreativa bidrag som sedan sammanställdes i en bilderbok, tillsammans med lite fakta om projektet.

Den förskola som vann juryns hjärta var avdelningen Tigergruppen på Stenholmens förskola. Barnen hade ritat två stora ögon, två bilar samt en gubbe vid ett trafikljus. Denna målning tyckte juryn på ett enkelt sätt beskrev "Ögonkontakt i trafiken". Vinsten bestod av att deras tavla fick pryda bilderbokens omslag, men alla förskolor som skickade in förslag "vann" såklart. Den gemensamma vinsten var en trollerishow med trollkarlen "Magic Marcus". Showen anordnades på totalt tre platser i kommunen och var mycket uppskattad av barnen, såväl de allra minsta som de lite äldre barnen.

Projektet med Ögonkontakt löper vidare med nya spännande aktiviteter även under 2011.

Ca 4 000 västar delades ut till barnen i Växjö kommun.

FOTO: MAGNUS OLSSON



Störst risk att krocka med vilt i Kronobergs län

Älg- och rådjursstammen fortsätter att öka. Bara under det senaste året har Länsförsäkring Kronoberg hanterat över 430 viltolyckor, vilket är ca 150 fler än under samma period för två år sedan. Dessutom löper trafikanter i Kronobergs län störst risk i hela landet att krocka med vilt. Statistiska beräkningar visar att körsträckan i Kronoberg är 105 000 mil per viltolycka som rapporteras till polisen, vilket är den kortaste körsträckan i landet.

Det värsta som kan hända är såklart inte att bilen blir skadad, utan att de som färdas i bilen kan råka ut för allvarliga skador. Det har därför blivit väldigt angeläget att försöka minska antalet viltolyckor på vägarna. För att bidra till detta arbete samarbetar Länsförsäkring Kronoberg med NTF, Älgskadefondsforeningen och Nationella Viltolycksrådet (NVR). Bland annat genomförde NVR en kampanj under hösten för att minska antalet viltolyckor, där Länsförsäkringsgruppen ingick som en av 13 organisationer. Rådet har regeringens uppdrag att skapa viltförebyggande åtgärder samt sprida kunskap och information om trafikolyckor med vilt.

Vildsvinsstammen minskar

Antalet vildsvinsolyckor var under 2009 väldigt högt, vilket föranledde en rad åtgärder från många håll. Bland annat anordnades en debattkväll hos Länsförsäkring Kronoberg för att belysa problemet med de skenande vildsvinsstammarna. Vårt att poängtera är dock att antalet vildsvinsolyckor minskade med 27 procent under 2010, efter en kontinuerlig ökning det senaste decenniet. Anledningen till minskningen antas vara den hårda vintern 2009/2010 som innebar en naturlig minskning av vildsvinsstammen. Dock innebär inte minskningen att vildsvinsstam-



Många kommuninvånare tycker att buskörning med moped är ett stort samhällsproblem.

men blivit liten, tvärtom så ligger antalet vildsvinsolyckor fortfarande på en väldigt hög nivå. Som ett led i ett fortsatt arbete för att minska antalet vildsvinsolyckor planeras det under 2011 för ytterligare en uppföljning liknande den debattkväll som hölls under 2009. Det har från flera olika håll uttryckts en stor uppskattning för Länsförsäkring Kronobergs engagemang i dessa frågor.



Buskörning med moped ogillas av kommuninvånarna

Att minska antalet olyckor med mopeder, är ett mycket viktigt skadeförebyggande arbete som pågått under ett par års tid. Länsförsäkring Kronoberg bedriver, tillsammans med BRÅ (Brottsförebyggande Rådet) samt polisen och Länsstyrelsen, ett projekt

där ungdomar i årskurs 8 i Ljungby, Markaryd och Älmhult informeras om mopedkörning och vad som kan hända vid en olycka. Projektet är ett resultat från en undersökning bland kommuninvånarna i de tre orterna. I undersökningen framgick det bland annat att kommuninvånarna tyckte att buskörning med moped, att ungdomar kör utan hjälm och trimmade mopeder är det största samhällsproblemet.

Det värsta är inte att få böter...

Länsförsäkring Kronobergs uppgift vid informationstillfällena är att berätta om försäkringsaspekten när det gäller mopeder, samt vad som gäller om en olycka inträffar. De pratar även om vad som kan hända om man kör moped onykter. Ungdomarna har alltid mycket frågor när det gäller böter och trimning. Det viktigaste budskapet är dock 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 de om en mopedolycka som slutat olyckligt och effekten blir alltid att ungdomarna blir väldigt tysta och eftertänksamma.

förvaltningsberättelse 2010

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	2010	2009
Direkt egen affär	363	342
Mottagen återförsäkring	29	32
Djurförsäkring *)	26	25
Livförsäkring *)		
Premieinkomst	238	177
Finansiella tjänster *)		
Bank, inlåning	1 106	1 012
Bank, utlåning	2 032	1 762
Fonder (marknadsvärde 31/12)	322	292
Kapitalförvaltning		
Kapitalavkastning	71	112
Marknadsvärde placeringstillgångar	1 232	1 154

*) Förmedlade affärer

Väsentliga händelser under året

Skadeförsäkringsrörelsens resultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat är 8,7 (-2,2) mkr. Premieinkomsten har ökat med 4,6 % till 392,2 (374,8) mkr.

Händelser i Länsförsäkringsgruppen

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling

Den 1 januari 2010 bytte Länshem Fastighetsförmedling namn till Länsförsäkringar Fastighetsförmedling. I början av 2010 expanderade fastighetsförmedlingen och öppnade upp portarna till tre nya kontor; Älmhult, Ljungby och Alvesta. Detta innebar även 3 nya medarbetare.

Nytt kontor i Älmhult

I juni 2010 invigde styrelsen för Länsförsäkring Kronoberg ett nytt kontor i Älmhult. Det nya kontoret är ett försäljningskontor för privatpersoner och rymmer fem arbetsplatser.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter verksamhetsårets slut.

Resultat och ekonomisk ställning Resultat koncernen

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till 8,7 (-2,2) mkr. Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 62,0 (85,0) mkr och efter dispositioner och skatt till 42,0 (66,8) 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 (3,1 gånger kapitalkravet) 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 är 6 mkr.

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 var 10,3 (7,5) mkr. Årets resultat i den förmedlade bankaffären har belastats med befarade kreditförluster på 0,6 (3,1) 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 1 232 (1 154) mkr enligt följande tabell (mkr):

Tillgångsslag	2010	2009
Byggnader och mark	119	115
Aktier i intresseföretag	54	45
Övriga aktier och andelar	626	528
Obligationer	411	411
Lån	22	53
Depå återförsäkring	0	2
Summa	1 232	1 154

Bolagets likviditet (kassa och bank) uppgick till 48 (47) mkr.

Resultatutvecklingen i övrigt framgår av femårsöversikten längre fram i årsredovisningen.

Förväntad framtida utveckling

Det nu utbyggda kontorsnätet medför en positiv utveckling av antal helkunder.

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.

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 ett gemensamt projekt för införande av nya Solvens II-reglerna.

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.

Det skadeförebyggande arbetet 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 tjänster.

Bolaget har 86 (89) anställda i medeltal varav 42 (43) kvinnor. Medelåldern är 45 (46) år.

Den totala sjukfrånvaron oavsett ålder och kön är 2,6 (2,9) %, vilket är bättre än det långsiktiga målet på 4,0 %.

Upplysningar om ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare redovisas i not 33.

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 genomför skyddsronder som på olika sätt kan förebygga ohälsa.

Vartannat år genomförs en medarbetarundersökning där bolaget mäter och analyserar medarbetarnas upplevelse av organisationen, arbetssituationen och relationen till kunderna. Länsförsäkring Kronoberg har tio medarbetarvärderingar som alltid står i fokus. Värderingarna syftar bland annat till skapa ett gemensamt förhållningssätt till kunder och kollegor.

Utbildning

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

Etiska riktlinjer

Försäkringsverksamhet innebär att ha ett gemensamt ansvar för människors trygghet. Den omfattande försäkrings- och finansverksamheten medför att kunderna skall känna förtroende och tillit till hur bolaget hanterar och förvaltar varje enskild persons eller företags särskilda behov av bank och försäkringstjänster.

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

Byte av redovisningsprincip

Från och med 1 januari 2010 tillämpar företaget full IFRS i koncernredovisningen i enlighet med ändrade regler från Finansinspektionen. Konsekvenserna av övergången till full IFRS framgår av not 1 Redovisningsprinciperna samt not 38 effekter av övergång till full IFRS i tillämpliga fall. Införandet av de nya principerna har dock inte haft någon

betydande effekt på resultatet i koncernen. I balansräkningen för koncernen har dock en uppdelning gjorts i förvaltnings- och rörelsefastigheter.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	227 424 460
Årets resultat	26 224 938
	253 649 398

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets disponibla vinstmedel, kr 253 649 398 i moderbolaget, balanseras i ny räkning.

femårsöversikt

Belopp i tkr	2006	2007	2008	2009	2010
Resultat mm					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring	336 791	333 088	353 185	329 568	344 363
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	9 248	13 204	14 787	14 315	10 165
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring	-241 144	-234 886	-212 007	-244 510	-277 299
Återbäring	-32 000	-32 000	0	-38 000	0
Driftskostnader	-70 116	-65 416	-70 078	-63 606	-68 495
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	2 779	13 990	85 886	-2 233	8 735
Finansrörelsens resultat	83 301	35 936	-170 493	98 062	60 577
Övriga intäkter och kostnader	1 382	1 491	-4 710	-10 853	-7 316
Resultat före dispositioner och skatt	87 463	51 417	-89 317	84 976	61 996
Årets resultat	64 821	41 158	-54 916	66 768	41 991
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar, verkligt värde	1 020 120	1 140 603	1 017 047	1 153 901	1 231 918
Premieinkomst f.e.r.	338 693	343 100	350 072	328 997	347 789
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	440 753	491 929	461 744	524 496	545 908
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	528 313	570 013	515 638	582 943	625 662
Uppskjuten skatt	171 255	176 004	130 690	153 008	165 768
Konsolideringskapital	699 568	746 011	646 328	735 951	791 430
Konsolideringsgrad	207 %	217 %	185 %	224 %	228 %
Kapitalbas	676 872	701 669	591 551	680 817	810 552
Erforderlig solvensmarginal	52 857	69 574	69 574	59 888	59 888
Nyckeltal					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	71,6 %	70,5 %	60,0 %	74,2 %	80,5 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	20,8 %	19,6 %	19,8 %	19,2 %	19,9 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	92,4 %	90,2 %	79,9 %	93,4 %	100,4 %
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,9 %	1,8 %	2,2 %	1,8 %	1,9 %
Totalavkastning	10,0 %	4,6 %	-13,0 %	10,8 %	6,4 %

Redovisade siffror i femårsöversikten ovan avser koncernen.

I redovisade värden för placeringstillgångar för 2009 och 2010 ingår koncernens rörelsefastigheter.

Redovisade siffror av kapitalbas och erforderlig solvensmarginal avser moderbolaget.

Koncernen tillämpar full IFRS från och med år 2010, innan dess lagbegränsad IFRS från och med år 2007.

Den ändrade redovisningsprincipen har inte inneburit någon påverkan på koncernens resultat.

resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2010 Koncernen	2010 Moderbolaget	2009 Koncernen	2009 Moderbolaget
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	392 229	392 229	374 817	374 817
Premier för avgiven återförsäkring		-44 440	-44 440	-45 820	-45 820
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-3 425	-3 425	571	571
		344 363	344 363	329 568	329 568
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	10 165	10 165	14 315	14 315
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring					
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	5	-226 579	-226 579	-217 544	-217 544
Återförsäkrares andel	5	4 675	4 675	2 967	2 967
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-67 120	-67 120	-37 467	-37 467
Återförsäkrares andel		11 725	11 725	7 534	7 534
		-277 299	-277 299	-244 510	-244 510
Återbäring	27	0	0	-38 000	-38 000
Driftskostnader	6	-68 495	-67 755	-63 606	-63 026
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		8 735	9 475	-2 233	-1 653
Icke teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		8 735	9 475	-2 233	-1 653
Kapitalavkastning, intäkter	7	31 922	23 030	20 557	18 207
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	47 854	43 232	94 874	92 926
Orealiserade förluster	8	-5 190	-5 190	0	0
Kapitalavkastning, kostnader	9	-3 844	-3 844	-3 054	-3 054
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-10 165	-10 165	-14 315	-14 315
Övriga intäkter och kostnader	10	-7 316	-7 316	-10 853	-10 853
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		61 996	49 222	84 976	81 258
Bokslutsdispositioner					
Avsättning till säkerhetsreserv	11	0	-4 410	0	4 149
Resultat före skatt		61 996	44 812	84 976	85 407
Skatt	12	-20 005	-18 587	-18 208	-18 579
Årets resultat		41 991	26 226	66 768	66 828
Rapport över totalresultat					
Årets resultat		41 991	26 226	66 768	66 828
Årets övrigt totalresultat		0	0	0	0
Årets totalresultat		41 991	26 226	66 768	66 828

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)	344 363	9 259	69 645	101 881	73 691	60 053	314 529	29 835
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	10 165	1 815	1 533	2 296	1 055	3 466	10 165	
Försäkringsersättningar f.e.r. (not 2)	-277 299	-12 741	-53 651	-84 145	-65 252	-40 446	-256 236	-21 063
Återbäring	0	0	0	0	0	0	0	
Driftskostnader	-68 495	-2 009	-13 059	-19 420	-16 777	-16 442	-67 707	-788
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	8 735	-3 676	4 468	612	-7 283	6 630	751	7 984
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-4 947	-1 303	353	2 043	-929	-5 111	-4 947	
Avvecklingsresultat (efter avgiven återförsäkring)	-3 302	392	343	2 272	-930	-5 379	-3 302	
Försäkringstekniska avsättningar, före avgif								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	153 663	4 390	29 664	53 644	34 565	28 770	151 034	2 629
Avsättning för oreglerade skador	493 618	110 148	43 419	76 635	14 900	138 155	383 257	110 361
Återbäring	0	0	0	0	0	0	0	
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	647 281	114 538	73 083	130 279	49 465	166 925	534 291	112 990
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	102 306	26 199	686	10 645	93	64 682	102 306	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	392 229	9 489	72 213	133 229	76 905	71 133	362 968	29 261
Premier för avgiven återförsäkring	-44 440	0	-2 283	-31 964	-310	-9 883	-44 440	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-3 425	-229	-286	616	-2 904	-1 197	-3 999	574
	344 363	9 259	69 645	101 881	73 691	60 053	314 529	29 835
Försäkringsersättningar f.e.r (not 2)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-226 579	-6 793	-43 150	-70 745	-61 515	-32 330	-214 533	-12 046
Återförsäkrarens andel	4 675	0	0	3 835	0	840	4 675	0
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.								
Före avgiven återförsäkring	-67 120	-9 530	-10 492	-17 193	-3 735	-17 152	-58 103	-9 017
Återförsäkrarens andel	11 725	3 583	-10	-42	-1	8 196	11 725	
	-277 299	-12 741	-53 651	-84 145	-65 252	-40 446	-256 236	-21 063

balansräkning koncernen

TILLGÅNGAR				
Belopp i tkr	Not	2010-12-31	2009-12-31	2009-01-01
Immateriella tillgångar	13	5 419	6 159	6 740
		5 419	6 159	6 740
Placeringstillgångar				
Förvaltningsfastigheter	14	61 897	59 583	56 450
Aktier och andelar i intresseföretag	16	54 315	45 147	43 132
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>				
Aktier och andelar	17	625 839	528 117	413 843
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	18	411 068	410 645	393 852
Lån med säkerhet i fast egendom		5 500	7 600	8 800
Övriga lån	19	16 065	45 889	46 467
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		0	1 503	1 503
		1 174 684	1 098 485	964 047
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar				
Avsättning för oreglerade skador		102 306	90 580	83 046
		102 306	90 580	83 046
Fordringar				
<i>Kundfordringar</i>				
Fordringar avseende direkt försäkring	20	86 458	79 235	85 943
Fordringar avseende återförsäkring		12 546	9 343	5 387
Övriga fordringar		20 028	15 352	20 650
		119 032	103 930	111 980
Andra tillgångar				
Rörelsefastigheter	14	57 234	55 416	53 000
Aktuell skattefordran	12	1 314	7 205	0
Övriga materiella tillgångar	21	6 042	6 506	7 952
Likvida medel		48 243	47 190	38 603
		112 833	116 317	99 555
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	4 336	6 933	3 865
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	4 966	3 784	4 243
		9 302	10 717	8 108
SUMMA TILLGÅNGAR		1 523 575	1 426 188	1 273 476

balansräkning koncernen

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2010-12-31	2009-12-31	2009-01-01
Eget kapital	24			
Reserver		325 500	316 140	314 125
Balanserad vinst eller förlust inkl årets resultat		300 162	266 804	201 512
		625 662	582 944	515 637
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	25	153 888	150 578	151 149
Oreglerade skador	26	493 618	426 498	389 032
Återbäring	27	708	38 000	4 609
		648 214	615 076	544 790
Avsättning för andra risker och kostnader				
Pensioner och liknande förpliktelser	32	11 196	10 086	10 896
Uppskjuten skatteskuld	12	165 768	153 008	141 730
Övriga avsättningar	30	3 586	3 645	683
		180 550	166 739	153 309
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring	28	34 726	33 740	33 301
Övriga skulder		28 815	22 487	18 762
		63 541	56 227	52 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	5 608	5 201	7 677
		5 608	5 201	7 677
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 523 575	1 426 188	1 273 476

balansräkning moderbolaget

TILLGÅNGAR			
Belopp i tkr	Not	2010-12-31	2009-12-31
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	14	119 131	114 999
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier i koncernföretag	15	38 431	38 431
Aktier i intresseföretag	16	7 000	7 000
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	17	563 004	469 904
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	411 068	410 645
Lån med säkerhet i fast egendom		5 500	7 600
Övriga lån	19	16 065	45 889
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		0	1 503
		1 160 198	1 095 972
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador		102 306	90 580
		102 306	90 580
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	20	86 458	79 235
Fordringar avseende återförsäkring		12 546	9 343
Övriga fordringar		20 028	15 352
		119 032	103 930
Andra tillgångar			
Aktuell skattefordran	12	1 314	7 205
Materiella tillgångar	21	6 042	6 506
Kassa och bank		48 138	47 085
		55 494	60 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	4 336	6 933
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	4 966	3 784
		9 302	10 717
SUMMA TILLGÅNGAR		1 446 332	1 361 995

balansräkning moderbolaget

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital	24		
Uppskrivningsfond		18 009	18 009
Reservfond		10 000	10 000
Balanserad vinst / fria reserver		227 426	160 597
Årets resultat		26 225	66 828
		281 660	255 435
Obeskattade reserver			
Utgjämningssfond		28 250	28 250
Säkerhetsreserv	11	317 607	313 197
Periodiseringsfond	11	18 031	18 031
		363 888	359 477
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	25	153 888	150 578
Avsättning för oreglerade skador	26	493 618	426 498
Återbäring	27	708	38 000
		648 214	615 076
Avsättning för andra risker och kostnader			
Pensioner och liknande förpliktelser	32	11 196	10 086
Uppskjutenskatteskuld	12	68 641	56 845
Övriga avsättningar	30	3 586	3 645
		83 423	70 576
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	28	34 726	33 740
Övriga skulder		28 814	22 490
		63 540	56 229
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	5 608	5 201
		5 608	5 201
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 446 332	1 361 995

Poster inom linjen

Belopp i tkr	Not	2010-12-31	2009-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			
Registerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning.	31	545 908	524 496
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter		Inga	Inga
Eventualförpliktelser			
Ansvarighet för 80% av konstaterade kreditförluster avseende förmedlade lån till Länsförsäkringar Bank. Ansvarigheten är begränsad till räkenskapsårets nettoersättning för förmedlade bankprodukter.		10 286	7 510
Åtaganden		Inga	Inga

kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2010 Koncernen	2010 Moderbolaget	2009 Koncernen	2009 Moderbolaget
Den löpande verksamheten				
Premieinbetalningar	361 783	361 783	356 444	356 444
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-44 440	-44 440	-45 820	-45 820
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-121 347	-122 795	-89 881	-91 490
Skadautbetalningar	-202 942	-202 942	-195 561	-195 561
Inbetalningar från återförsäkrare avseende återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	4 675	4 675	2 967	2 967
Utbetalning återbäring	-37 292	-37 292	-2 842	-2 842
Inbetalningar avseende provisioner och garantier	28 437	28 437	23 300	23 300
Skatteutbetalningar	-13 037	-13 037	-16 472	-16 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 163	-25 611	32 135	30 526
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar				
- aktier och andelar	-52 180	-52 180	-33 276	-33 276
- obligationer och andra räntebärande värde papper	27 364	27 364	-5 541	-5 541
- byggnad och mark	-1 818	-1 818	-1 549	-1 549
Netto lämnade lån	31 925	31 925	1 778	1 778
Netto materiella anläggningstillgångar	-1 332	-1 332	-205	-205
Netto immateriella anläggningstillgångar	-910	0	-1 070	0
Ränteinbetalningar	10 280	10 279	7 218	7 217
Erhållna utdelningar	11 886	12 426	9 096	9 636
Kassaflöde från investeringsverksamheten	25 215	26 664	-23 549	-21 940
Årets kassaflöde	1 052	1 053	8 586	8 586
Likvida medel vid periodens början	47 190	47 084	38 604	38 498
Likvida medel vid periodens slut	48 242	48 137	47 190	47 084

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. Årsredovisningen avser räkenskapsår 2010.

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 2.3. Enligt inspektionens allmänna råd tillämpas s.k. lagbegränsad IFRS i moderföretagets redovisning medan full IFRS tillämpas i koncernredovisningen med tillämpning av RFR 1.3. 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 2010

Enligt Finansinspektionens (FI) föreskrifter och allmänna råd ska från och med 2010 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. Av not 38 framgår en redogörelse av vilken inverkan övergången till Full IFRS har haft på bolagets koncernredovisning.

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.

De mest kritiska bedömningarna som företagsledningen årligen gör är antagande om ränteparameter i anslutning till diskontering av bolagets långsvansade skadereserver, såsom trafik- och olycksfallsaffärer. En förändring av ränteantagandet med en procentenhet får mycket stor påverkan på bolagets resultat. I denna del hänvisas till not 2.

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 realiserade värdeförändringar. Realiserade värdeförändringar med avdrag för uppskjuten skatt redovisas inom Eget kapital under rubriken Balanserad vinst.

Den överförd 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 ett genomsnitt av de fem senaste årens årsgenomsnittet av 90-dagars statsskuldväxlar omräknat till effektiv ränta. Det innebär för räkenskapsåret att en räntesats på 2,1 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 förvärvat 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 realiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

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

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. Noterade instrument värderas till aktuell köpkurs.

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. Med anskaffningsvärde avses verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificerats som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består dock 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 placeringsstillgångar (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 onoterade 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.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Bolaget har inga finansiella instrument inom rubricerad kategori, vars värdeförändringar ska redovisas över eget kapital.

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 innehåller medhållsbehåll

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.

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

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 hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

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

Byggnader och mark

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

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

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Tillkommande utgifter för förvaltningsfastigheter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med utgiften kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Utgifter som avser utbyten av hela eller delar av identifierade komponenter av fastigheten aktiveras liksom utgifter för helt nya komponenter. Reparationer av förvaltningsfastigheter 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 balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs

av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

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 tillgångar 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 antigen 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 (nivåillägg). Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvenser och andra faktorer som påverkar behovet av nivåillägg.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så 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.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkrings-tekniska avsättningarna, se vidare i not 2.

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.

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 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 eventalförpliktelser 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 10,2 (7,5) 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 har utarbetat 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. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt. 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 liverksamheten samt likviditetsrisk.

Ansvar för Länsförsäkring Kronobergs riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument, exempelvis affärsplan, policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, riskvalsregler 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 2010-09-30 beräknades till 350 mkr, varav 262 mkr för marknadsrisker.

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.

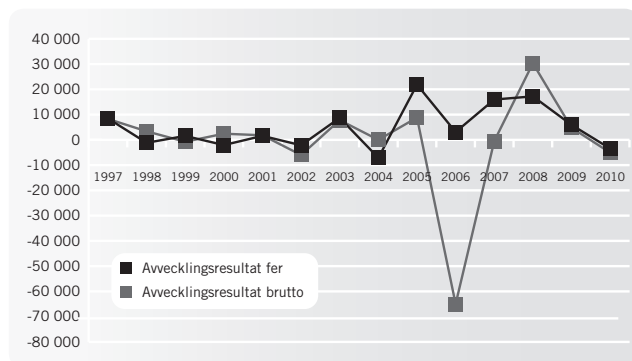
Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkrings tekniska avsättningarna som kommenteras under rubriken "Ränterisk".

Riskparametrar		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
Ökning med inflation med 1 %-enhet	+ -	3 913	2 884
Minskning av diskonteringsräntan med 1 %-enhet	+ -	10 677	7 869

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

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar – avvecklingsresultat

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av avsättning för oreglerade skador för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Diagrammet nedan visar avvecklingsresultat brutto samt för egen räkning de elva senaste åren. Den genomsnittliga avvikelser 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 konsolideringskapital 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 skorstensbesiktning 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 2010 är 6 (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 nettoavsättning, 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	+ -	3 590	2 646
1 % förändring i premienivå	+ -	3 922	2 891
1 % förändring i skadefrekvens	+ -	2 441	1 799
10 % förändring i premie för avgiven återförs	+ -	444	328

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 ränte- samt fastighetsrisk som är de mest påtagliga riskerna, medan råvaru- och valutarisken är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

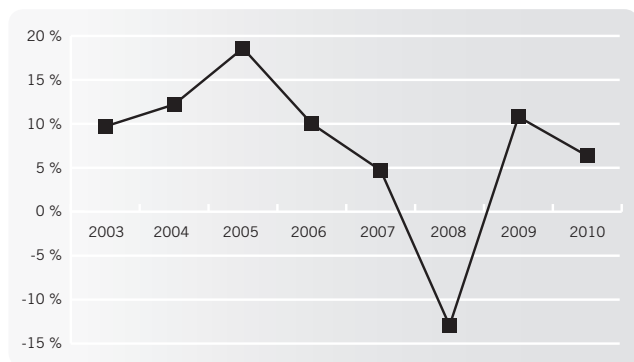
Bolaget har ett regelverk, Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, för hur bolaget skall placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit 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 genomsnittet av de fem senaste årens medelvärde för 90-dagars statsskuldväxlar under respektive år. Därutöver ska en skäligen avkastning uppnås på konsolideringskapitalet. Styrelsen beslutar årligen om avkastningskravet utöver riskfri ränta.

Finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde 2009-12-31	Bokfört värde 2010-12-31
Koncernsiffor		
Tillgångar		
Fastigheter	114 999	119 131
Placeringar i koncern- och intresseföretag	45 147	54 315
Aktier och andelar	528 117	625 839
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	410 645	411 068
Lån	53 489	21 565
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 503	0
Kassa och bank	47 190	48 243
Summa tillgångar	1 201 090	1 280 161

Tabellen ovan visar bolagets finansiella tillgångar per 2010-12-31. 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 åtta 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 placerings-tillgångarna. Övriga aktier ska vara noterade på en officiell marknadsplats. Totalt har bolaget en aktieexponering på ca 626 (528) 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 (411) 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 2,6 (2,5) år och den genomsnittliga räntebindningstiden är 2,87 (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 till 133 (121) mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 33,8 (31,7) mkr exklusive skadebehandlings-reserv.

Fastighetsrisk

Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 119 (115) mkr. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar. För Länsförsäkring Kronobergs del är fastighetsrisken relativt

begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del 9 (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 102,3 (90,6) 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 34 mkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv uppgår till cirka 36 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 10,3 (7,5) mkr. Avsättning för befarade kreditförluster är gjord med 3 586(3 645) 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 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	2010	2009
Direkt försäkring i Sverige	362 968	342 374
Mottagen återförsäkring	29 261	32 443
Summa premieinkomst	392 229	374 817

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp i tkr	2010	2009
Överförd kapitalavkastning	10 165	14 315
Räntesats		
Trafikförsäkring	3,5%	3,5 %
Övrig direktförsäkring	2,1%	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 för de 5 senaste åren. 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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Utbetalda försäkringsersättningar	-202 942	-195 561	4 675	2 967	-198 267	-192 594
Driftskostnader för skadereglering	-23 637	-21 983	0	0	-23 637	-21 983
Förändring av ersättningsreserv	-67 120	-37 467	11 725	7 534	-55 395	-29 933
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-293 699	-255 011	16 400	10 501	-277 299	-244 510

NOT 6 Driftskostnader

Belopp i tkr	2010		2009	
Funktionsindelade driftskostnader	2010	2010	2009	2009
Belopp i tkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Anskaffningskostnader	-61 856	-61 856	-53 276	-53 276
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	1 182	1 182	-450	-450
Administrationskostnader	-7 821	-7 081	-9 486	-8 906
Summa driftskostnader	-68 495	-67 755	-63 212	-62 632

I moderbolaget har kostnad för systemutveckling kostnadsförts med 910 (1 070) 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	2010	2010	2009	2009
Belopp i tkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Personalkostnader	-73 421	-73 421	-64 948	-64 948
Lokalkostnader	-896	-896	-475	-475
Avskrivningar	-1 796	-1 796	-1 651	-1 651
Övriga kostnader	-56 028	-55 289	-55 824	-55 244
Omkostnadsbidrag för förmedlad försäkring och bankaffär	28 437	28 437	23 300	23 300
Summa totala driftskostnader	-103 703	-102 964	-99 598	-99 018

Avgår:

Driftskostnad för finans och fastighet	3 683	3 683	3 156	3 156
Kostnader för förmedlad affär, netto	7 889	7 889	11 247	11 247
Skaderegleringskostnader	23 637	23 637	21 983	21 983
Summa avdrag	35 209	35 209	36 386	36 386

Summa driftskostnader -68 494 -67 755 -63 212 -62 632

Enligt lagbegränsad IFRS så får inga omföringar göras av marknadshyror och har därför inte belastat driftskostnaderna i försäkringsrörelsen med 4 597 (4 565) tkr. Övriga kostnader har ökat med 3 458 (2 559) tkr för anpassning av lagbegränsad IFRS avseende egna kontorsfastigheter.

NOT 7 Kapitalavkastning, resultat

Belopp i tkr	2010	2010	2009	2009
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Driftnetto byggnader och mark				
hyresintäkter	6 024	6 024	5 498	5 498
driftskostnader	-5 142	-5 142	-6 800	-6 800
Driftnetto	882	882	-1 302	-1 302
Utdelning på aktier och andelar	4 031	4 760	3 023	3 563
Hjalmar Petri Holding AB	9 621	0	2 889	0
Ränteintäkter mm				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 586	10 586	10 724	10 724
övriga ränteintäkter	4 769	4 769	4 584	4 583
Realisationsresultat, netto				
aktier och andelar	155	155	-2 430	-2 430
obligationer	1 877	1 877	3 069	3 069
Summa kapitalavkastning, resultat	31 922	23 030	20 557	18 207

Alla finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 8 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Belopp i tkr	2010	2010	2009	2009
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Förändring av realiserat resultat				
byggnader och mark	2 313	2 313	4 000	4 000
aktier och andelar	45 541	40 919	83 656	81 708
obligationer	-5 190	-5 190	7 218	7 218
Summa orealiserade vinster/förluster	42 664	38 042	94 874	92 926

NOT 9 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp i tkr	2010	2010	2009	2009
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Kapitalförvaltningskostnader	-3 844	-3 844	-3 054	-3 054
Summa kapitalavkastning, kostnader	-3 844	-3 844	-3 054	-3 054

Årets nettoresultat för finansiella tillgångar identifierade som poster värderat till verkligt värde över resultaträkningen uppgår till 57,2 (108,1) mkr för moderbolaget, 70,7 (112,4) mkr för koncernbolaget.

NOT 10 Övriga intäkter och kostnader

Belopp i tkr	2010	2009
Provisionsintäkter för liv, bank och fond	23 788	19 121
Driftskostnader för liv, bank och fond	-31 104	-30 368
Summa övriga intäkter och kostnader	-7 316	-11 247

NOT 11 Bokslutsdispositioner

Belopp i tkr	2010	2009
Moderbolaget		
Avsättning till säkerhetsreserven	4 410	4 149
Summa bokslutsdispositioner	4 410	4 149

NOT 12 Skatt på årets resultat

Belopp i tkr	2010		2009	
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
<i>Aktuell skatt</i>				
Periodens skatteintäkt (+) / kostnad (-)	-7 229	-6 790	4 252	4 983
Uppskjuten skatt				
Temporära skillnader byggnader och mark	-971	-971	-1 982	-1 982
Temporära skillnader aktier och andelar	-10 762	-10 762	-21 871	-21 871
Temporära skillnader obligationer	1 365	1 365	-1 898	-1 898
Avsättning pensionskostnader	1 006	1 006	-245	-245
Temporära skillnader i underskottsbidrag	-2 434	-2 434	2 434	2 434
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-1 160		1 091	
Temporära skillnader immateriella tillgångar	195		153	
Temporära skillnader dotterbolag	-14		-142	
Omvärdering uppskj skatt ändrad skattesats				
Summa uppskjuten skatt	-12 775	-11 796	-22 460	-23 562
Total redovisad skattekostnad	-20 004	-18 586	-18 209	-18 579
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>				
Resultat före skatt	61 996	44 812	84 974	85 407
Skatt enligt gällande skattesats	26% -16 305	26% -11 786	26 % -22 348	26 % -22 462
Schablonskatt periodiseringsfond	-109	-109	-99	-99
Ej avdragsgilla kostnader	-93	-93	-183	-183
Skatt hänförlig till tidigare år	-6 790	-6 790	4 023	4 023
Ej skattepliktig värdeförändring dotterbolag	3 227		512	
Uppskjuten skatt dotterbolag	-14		-143	
Ej skattepliktiga intäkter	80	192	30	142
Redovisad effektiv skatt	32,3% -20 004	41,9% -18 586	38,5% -18 208	21,8 % -18 579
Inga skatteposter har redovisats direkt mot eget kapital.				
Skatt redovisat i balansräkningen				
Redovisade skattefordringar och skulder				
Belopp i tkr				
	2010	2010	2009	2009
Koncernen/Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Aktuell skattefordran (+), skatteskuld (-)	1 314	1 314	7 205	7 205
Immateriella anläggningstillgångar	-1 425		-1 620	
Byggnader	-13 387	-13 387	-12 416	-12 416
Aktier och andelar, placeringstillgångar	-55 585	-55 585	-44 823	-44 823
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3 328	-3 328	-4 693	-4 693
Uppskjuten skattefordran			2 434	2 434
Avsättningar pensionskostnader	3 659	3 659	2 653	2 653
Obeskattade reserver	-95 702		-94 543	
Summa avsättningar för skatter	-164 454	-67 327	-145 803	-49 640
Aktuell skattefordran för moderbolaget/koncernen är 1 314 (7 205) tkr och uppskjuten skatteskuld för koncernen uppgår till 165 768 (153 008) tkr.				
Uppskjuten skatteskuld för moderbolaget uppgår till 68 641 (56 845) tkr.				
För moderbolaget finns en uppskjuten skatt i obeskattade reserver på 95 702 (94 543) tkr vilken inte redovisas i balansräkningen.				

NOT 13 Immateriella tillgångar

Belopp i tkr	2010	2009
	Koncernen	Koncernen
Ingående balans	11 911	10 843
Årets anskaffning	910	1 068
Årets försäljning och utrangering	0	0
Utgående anskaffningsvärde	12 821	11 911
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 752	-4 103
Årets avskrivning	-1 650	-1 649
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 402	-5 752
Redovisade värden	5 419	6 159
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 Fastigheter

Fastigheterna delas från och med 2010 upp i förvaltningsfastigheter samt rörelsefastigheter. Med rörelsefastigheter menas fastigheter där bolaget helt eller delvis har egen verksamhet. Först i denna not redovisas bolagets Förvaltningsfastigheter. Sist i noten lämnas information om Rörelsefastigheterna.

Belopp i tkr	2010-12-31	2009-12-31
Koncernen		
Förvaltningsfastigheter		
<i>Ackumulerade verkliga värden</i>		
Vid årets början	59 583	58 450
Vid årets slut	61 896	59 583
<i>Under året har inga förvärv av fastigheter gjorts. Investeringar har gjorts i fastigheten i Ljungby på 1 818 tkr.</i>		

Koncernen	2010-12-31	2009-12-31
Förvaltningsfastigheter		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	44 695	43 562
Förvärv av fastigheter	0	0
Investeringar i beståndet	0	1 133
Totala anskaffningsvärden	44 695	44 695

Information om verkligt värde på förvaltningsfastigheter

Koncernen	Förvaltningsfastigheter ägda hela året
2010-12-31	
<i>Ingående verkligt värde</i>	59 583
Ny marknadsvärdering	2 313
Investeringar i fastigheterna	0
Omklassificering från förvaltningsfastigheter till rörelsefastigheter	0
Utgående verkligt värde	61 896
Orealiserad värdehöjning	2 313

Förvaltningsfastigheter redovisas i rapport över finansiell ställning till verkligt värde och värdeförändringarna på dessa fastigheter redovisas i årets resultat. Värderingen till verkligt värde sker huvudsakligen av externa oberoende värderare, se vidare beskrivning under redovisningsprinciper ovan. Förvaltningsfastigheterna består av ett antal hyresfastigheter som hyrs ut till utomstående hyresgäster. Hyreskontrakt avseende kontor och butiker upprättas initialt normalt på en hyrestid som omfattar 3 år. Före avtalstidens utgång sker omförhandling med hyresgästen med avseende på hyresnivå och övriga villkor i avtalet, om avtalet inte är uppsagt. Verkliga värden har fastställts med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod, utifrån redovisade jämförelseköp och avkastningsmetod. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdesberäkning av framtida faktiska kassaflöden i form av driftnetton som successivt marknadsanpassats.

Koncernen	Typ av fastighet	Direktavkastningskrav för bedömning av restvärde
Geografisk marknad		
Kronobergs län	Bostäder	6,0 - 6,5 %
	Kontor	7,0 - 7,5 %
	Butiker	6,5 - 7,5 %

Belopp i tkr

Förvaltningsfastigheter - påverkan på periodens resultat

Koncernen

Fastigheternas påverkan på periodens resultat redovisas i not 7.

Taxeringsvärden - förvaltningsfastigheter

Koncernen

Taxeringsvärden, byggnader	32 754	32 754
Taxeringsvärden, mark	8 331	8 331
Totala taxeringsvärden	41 085	41 085

Rörelsefastigheter

Omvärderingsmetoden

Koncernen tillämpar omvärderingsmetoden avseende koncernens rörelsefastigheter. Bolaget har gjort en intern värdering av koncernens innehav av fastigheter. Verkliga värden har fastställts med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod, utifrån redovisade jämförelseköp, och avkastningsmetod.

Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdesberäkning av framtida faktiska kassaflöden i form av driftsnetton, som successivt marknadsanpassats.

Koncernen

Omvärderat avskrivet Rörelsefastigheter

Anskaffningsvärde

Ingående balans 1 januari 2009		53 000
Årets planmässiga avskrivningar före omvärdering		-1 426
Omvärderingseffekt mot omvärderingsreserv		3 842
Utgående balans 31 december 2009		55 416
Ingående balans 1 januari 2010		55 416
Årets planmässiga avskrivningar före omvärdering		-1 489
Omvärderingseffekt mot omvärderingsreserv		3 307
Utgående balans 31 december 2010		57 234

Koncernen

Verkliga värden

Akkumulerade verkliga värden	2010-12-31	2009-12-31
Vid årets början	55 416	51 000
Vid årets slut	57 235	55 416

Taxeringsvärden rörelsefastigheter

	2010-12-31	2009-12-31
Taxeringsvärden, byggnader	28 503	28 503
Taxeringsvärden, mark	4 683	4 683
Totala taxeringsvärden	33 186	33 186

Moderbolaget

För moderbolaget gäller den information som ovan redovisats för koncernen.

NOT 15 Aktier i koncernföretag

Belopp i tkr

	2010-12-31	2009-12-31
	Moderbolaget	Moderbolaget
Akkumulerade anskaffningsvärden	20 422	20 422
Akkumulerade uppskrivningar	18 009	18 009
Redovisat värde den 31 december	38 431	38 431
Dotterföretag/Org nr/Säte		Andel
	Antal aktier	2010
Länsgården AB, 556683-4015, Växjö	1 000	100 %
Enligt uppgift från Humlegården uppgår dotterföretagets andelar i Humlegården till 62,8 (58,2) mkr värderat till marknadsvärden.		

NOT 16 Aktier i intresseföretag

Belopp i tkr

Moderbolaget: Anskaffningsvärdemetoden

2010						Resultat 2010
Bolag	Antal aktier	Ägarandel %	Bokfört värde	Verkligt värde	Eget kapital	efter aktuell skatt
Hjalmar Petri Holding AB org nr 556286-4677	5 400	45%	7 000	54 315	28 597	1 759
Summa aktier i intresseföretag	5 400		7 000	54 315	28 597	1 759

2009						Resultat 2009
Bolag	Antal aktier	Ägarandel %	Bokfört värde	Verkligt värde	Eget kapital	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

Koncernen: Kapitalandelsmetoden

	2010	2009
Kapitalandel vid årets början	45 147	43 132
Årets andel av ökning i övervärde av fastighetsbestånd samt ökning av eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt	9 168	0
Årets andel i intresseföretagets resultat efter aktuell skatt	0	2 015
Kapitalandel vid årets slut	54 315	45 147

Eget kapital samt resultat för 2009 och 2010 gäller totalt för Hjalmar Petri Holding AB. Lån till intresseföretag uppgår till 5,5 (5,5) mkr.

I övrigt har inga nyanskaffningar, upp- eller nedskrivningar gjorts. Fastighetsvärderingen har gjorts av extern värderingsman och görs var tredje år.

NOT 17 Aktier och andelar

Belopp i tkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	Verkligt värde	Anskaffn.värde	Verkligt värde	Anskaffn.värde
	2010	2010	2010	2010
Noterade aktier/fonder	313 508	244 134	313 508	244 134
Onoterade aktier	312 331	145 951	249 496	107 521
Summa aktier och andelar	625 839	390 085	563 004	351 654

NOT 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i tkr

Utgivna av	Nominellt Belopp	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde
		2010	2010	2009	2009
<i>Noterade</i>					
Svenska staten	22 200	24 036	23 092	26 424	25 307
Övriga svenska emittenter	88 400	90 443	90 320	86 175	83 663
LF Obligationsfond		63 466	61 326	62 675	58 169
LF Mega Statsobligationsfond		36 123	35 005	35 641	32 357
LF Penningmarknadsfond		46 477	46 975	46 373	45 355
Övriga räntefonder		39 231	35 038	37 686	35 000
<i>Onoterade</i>					
Svenska kommuner	66 300	68 354	67 610	63 623	64 145
Övriga svenska emittenter	18 911	21 502	18 880	31 882	28 599
Övriga utländska emittenter	19 000	21 437	20 205	20 167	20 205
Summa obligationer mm	214 811	411 068	398 450	410 645	392 800

För aktieindexobligationer och fonder avses anskaffningsvärden.

NOT 19 Övriga lån

Belopp i tkr	2010	2009
Övriga lån	14 869	44 154
Personallån	1 196	1 735
Summa övriga lån	16 065	45 889

I övriga lån ingår ett aktieägarlån till LFAB på 13,4 (42,6) mkr. Verkliga värdet överensstämmer med anskaffningsvärdet.

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

2010-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	248 207	365 964	65 983	680 154
Obligationer och räntebärande	293 448	121 676	0	411 068
Lån	0	13 373	8 192	21 565
Summa	541 655	496 957	74 175	1 112 787

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

2009-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	187 436	331 885	53 943	573 265
Obligationer och räntebärande	288 969	117 620	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. Aktierna har ökat i värde med 9 168 tkr (54 315 tkr - 45 147 tkr). 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. Känslighetsanalys för innehav i nivå 3: En minskning av marknadsvärdet för innehav i nivå 3 med 10% påverkar resultatet med 6,5 mkr.

NOT 20 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp i tkr	2010	2009
Fordringar hos försäkringstagare	86 458	79 235
Summa fordringar avseende direkt försäkring	86 458	79 235

NOT 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

Belopp i tkr	2010	2009
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	3 784	4 235
Årets avskrivning	-3 784	-4 235
Årets aktivering	4 966	3 784
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	4 966	3 784
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år.	4 966	3 784

NOT 23 Upplupna ränte- och hyresintäkter

Belopp i tkr	2010	2009
Upplupna intäkter	3 353	5 139
Upplupna hyresintäkter	983	1 794
Summa Upplupna ränte- och hyresintäkter	4 336	6 933

NOT 21 Materiella tillgångar

Belopp i tkr	2010	2009
Anskaffningsvärde		
Ingående balans	26 120	25 915
Anskaffningar	1 384	205
Avyttringar	-52	0
Utgående balans	27 452	26 120
Avskrivningar		
Ingående balans	-19 614	-17 963
Årets avskrivningar	-1 796	-1 651
Utgående balans	-21 410	-19 614
Redovisade värden	6 042	6 506
Inventarier förutom konst skrivs av enligt plan med 20 % per år. IT-utrustning kostnadsförs direkt.		

NOT 24 Eget kapital

Belopp i tkr				
Koncernen	Bundet eget kapital	Fria reserver	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	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		0
Erhållen utdelning från intressebolag 1)		540		540
Årets totalresultat				
Årets resultat			66 768	66 768
Årets övrigt totalresultat			0	0
Årets totalresultat:			66 768	66 768
Utgående eget kapital 2009-12-31	316 140	200 035	66 768	582 943
Ingående eget kapital 2010-01-01	316 140	200 035	66 768	582 945
Resultatdisposition		66 768	-66 768	0
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital	9 360	-9 360		0
Erhållen utdelning från intressebolag 1)		729		729
Årets totalresultat				
Årets resultat			41 991	41 991
Årets övrigt totalresultat			0	0
Årets totalresultat:			41 991	41 991
Utgående eget kapital 2010-12-31	325 500	258 170	41 991	625 663

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

Införande av full IFRS vilket framgår av not 38 har inte inneburit några förändringar i ingående eget kapital.

Belopp i tkr					
Moderbolaget	Uppskrivningsfond	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	18 009	10 000	243 959	-83 362	188 606
Resultatdisposition			-83 362	83 362	0
Årets totalresultat					
Årets resultat				66 828	66 828
Årets övrigt totalresultat				0	0
Årets totalresultat				66 828	66 828
Utgående eget kapital 2009-12-31	18 009	10 000	160 597	66 828	255 435
Ingående eget kapital 2010-01-01	18 009	10 000	160 597	66 828	255 435
Resultatdisposition			66 828	-66 828	0
Årets totalresultat					
Årets resultat				26 225	26 225
Årets övrigt totalresultat				0	0
Årets totalresultat:				26 225	26 225
Utgående eget kapital 2010-12-31	18 009	10 000	227 425	26 225	281 660

NOT 25 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Belopp i tkr	2010	2009
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Ingående balans	150 578	151 149
Premieinkomst	392 229	374 817
Intjänade premier under perioden	-388 919	-375 388
Utgående balans	153 888	150 578

NOT 26 Avsättning för oreglerade skador

Belopp i tkr	Inträffade och rapporterade skador		Inträffade men ej rapporterade skador		Avsättning för skade- regleringskostnad		Totalt
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Avsättning, utgående balans	312 551	266 502	165 780	147 490	15 287	12 506	493 618
Summa avsättning	312 551	266 502	165 780	147 490	15 287	12 506	493 618

Avsättning för oreglerade trafikskador uppgår före diskontering till 255 (224) mkr, motsvarande belopp efter diskontering är 198 (171) mkr. Återförsäkrarens andel, av oreglerade trafikskador utgör 88 (78) mkr före diskontering och 65 (56) mkr efter diskontering. Återförsäkrarens andel av oreglerade skador samt avvecklingsresultat brutto och för egen räkning framgår av separat resultatanalys.

Diskonteringsräntan är baserad på medelvärdet av räntan på 7-åriga svenska statobligationer över åren 2006-2010, där värdet för 2010 beräknas på perioden jan-aug. Från detta värde görs ett allmänt riskavdrag på 20% av räntesatsten. Diskonteringsräntan för 2010 beräknas till 2,75% (2,75%).

NOT 27 Återbäring

Belopp i tkr	2010	2009
Återbäring från tidigare år	38 000	4 609
Under året utbetald återbäring	-37 292	-2 840
Upplösning av tidigare avsatt	0	-1 769
Årets avsättning för återbäring	0	38 000
Summa avsatt för återbäring	708	38 000

Styrelsen beslutar om återbäring kan ske beroende på konsolideringsgrad och marknadsförutsättningar.

NOT 28 Skulder avseende direkt försäkring

Belopp i tkr	2010	2009
Skulder hos försäkringstagare	34 726	33 740
Summa skulder avseende direkt försäkring	34 726	33 740

NOT 30 Övriga avsättningar

Belopp i tkr	2010	2009
Befarade kreditförluster	3 586	3 645
Summa övriga avsättningar	3 586	3 645

NOT 31 Ställda säkerheter

Belopp i tkr	2010	2009
Registrerade placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning	545 908	524 496
Summa ställda säkerheter	545 908	524 496

NOT 29 Övriga upplupna kostnader o förutbetalda intäkter

Belopp i tkr	2010	2009
Semesterlöneskuld	2 900	3 062
Avräkningslöner inkl sociala avgifter	2 469	1 985
Övrigt	239	154
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 608	5 201

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

Belopp i tkr	2010	2009
Pensionsavsättning	10 672	10 086
Övrigt	524	0
Summa avgiftsbestämda pensionsplaner	11 196	10 086

Reservering har gjorts med 10,7 (10,1) 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 1 705 (687) tkr inkl löneskatt. Alla planer redovisas som avgiftsbestämda.

NOT 33 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantalet anställda	2010	2009
Kvinnor	42	43
Män	44	46
Summa	86	89

Samtliga anställda är kontorstjänstemän.

Redovisning av könsfördelningen i företagsledningen	Andel kvinnor	
	2010	2009
Styrelsen	40%	30 %
Företagsledningen	33%	25 %

Sjukfrånvaro	2010	2009
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	2,6%	2,9 %
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	29,0%	39,0 %

Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	1,3%	3,2 %
Kvinnor	4,0%	2,6 %

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:

29 år eller yngre	2,3%	1,8 %
30-49 år	3,5%	2,1 %
50 år eller äldre	1,5%	4,1 %

Ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga anställda

Belopp i tkr	Styrelse och VD		Övriga anställda		Totalt	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Löner och ersättningar	2 422	2 529	36 030	38 609	38 452	41 138
Sociala kostnader	1 847	958	20 816	22 561	22 663	23 519
varav pensionskostnader	334	141	8 844	9 501	9 178	9 642
Summa	4 269	3 487	56 846	61 170	61 115	64 657

Löner och styrelsearvode

VD har under året erhållit 1 767 (1 730) tkr i lön inklusive förmåner. Styrelsearvoden under 2010 uppgick till 655 (629) tkr varav styrelsens ordförande erhållit 205 (183) tkr och styrelsens vice ordförande 93 (108) tkr. Övriga externa styrelseledamöter, 5 (5) personer har erhållit vardera mellan 50-110 tkr totalt 357 (338) tkr. Till arbetstagarrepresentanter har ej utgått något arvode. Övriga befattningshavare i företagsledningen 5 (7) personer har erhållit 3 779 (5 013) 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 samt en kompletteringspension av engångskaraktär. Årets kostnad för pension till VD uppgick till 1 376 (725) tkr inklusive särskild löneskatt varav 651 (0) tkr avser kompletteringspension inkl löneskatt. Något avtal om förtida pensionering finns ej. Övriga befattningshavare i företagsledningen 5 (7) personer omfattas av försäkringsstjänstemännens pensionsplan, FTP. Årets pensionskostnad för dem utgjorde 1 579 (1 914) tkr inklusive särskild löneskatt. Reservering är gjord med 10 672 (10 087) tkr som avser medarbetare födda 1955 eller tidigare och som faller utanför trygghandelagen.

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 VD:s 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.

Ersättningsprinciper

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkring Kronoberg att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarerna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering samt medverka till Bolagets långsiktiga intressen. Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med Bolagets värderingar, dvs vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

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	2010	2009
Ersättning ombud	5 402	4 923
Sociala kostnader	497	412
Summa	5 899	5 335

NOT 34 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

Belopp i tkr	2010	2009
KPMG AB,		
Revisionsuppdraget	313	250
Skatterådgivning	126	125
Övriga uppdrag	0	0
Summa	649	625

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

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan 31 december 2010 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 Tilläggsupplysningar angående försäkringsrörelsen

Belopp i tkr	Försäkringsklasser							Summa direkt försäkring	Mottagen återförs.
	Totalt	Olycksfall och sjukdom	Motorford. ansv. mot tredje man	Motorford. övriga klasser	Brand o annan egend. skada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd		
Premieinkomst brutto	392 229	15 115	71 133	76 905	190 942	5 357	3 516	362 968	29 261
Premieintäkt brutto	388 804	14 869	69 936	74 001	191 289	5 360	3 514	358 969	29 835
Försäkringsersättningar brutto	-293 699	-20 889	-50 542	-64 214	-128 634	-4 651	-3 706	-272 636	-21 063
Driftskostnader brutto	-68 495	-2 805	-13 191	-13 958	-36 080	-1 011	-663	-67 707	-788
Resultat av avgiven återförsäkring	-28 040	3 583	-847	-311	-30 464	0	0	-28 040	0
Skadeprocent	76%	140%	72%	87%	67%	87%	105%	76%	71%

NOT 38 Effekter vid övergång till Full IFRS i koncernen

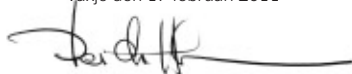
Vid övergång till redovisning enligt reglerna för Full IFRS i koncernredovisningen har bolaget prövat följande tillämpningsområden:

1. Komponentavskrivning i koncernresultaträkningen för bolagets rörelsefastigheter.
2. Särskild beräkning av bolagets förmånsbestämda pensionsåtaganden.
3. Värdering av aktier i intresse- och dotterbolag till verkligt värde även i juridisk person

Bolaget har prövat om bolagets två rörelsefastigheter med tillhörande kostnad för komponentavskrivning i koncernens resultaträkning är väsentlig. Mot bakgrund av IAS 1 Urformning av finansiella rapporter punkt 30 har bolaget bedömt att kostnaden inte är väsentlig. På grund härav redovisar därför bolaget inga komponentavskrivningar i resultaträkningen för koncernen. Ej heller finns det behov av omräkningar av tidigare års resultaträkningar och därför uppstår ingen resultatpåverkan på eget kapital i koncernen. Se rapport över förändringar av Eget kapital på sidan 34, not 24.

Bolaget har vidare valt att inte värdera dotter- och intressebolagens aktier i moderbolaget till verkligt värde. På grund av bristfällig statistik hos FPK (Försäkringsföretagens Pensionskassa) redovisas bolagets förmånsstämda pensionsplaner som avgiftsbestämda i enlighet med IAS 19 Ersättning till anställda.

Växjö den 17 februari 2011


Per-Åke Holgersson
ORDFÖRANDE


Beatrice Kämpe Nikolausson
VICE ORDFÖRANDE


Anna Frobe
PERSONALREPRESENTANT


Björn Isakson


Per Jonsson


Louise Manestam


Dan Lindqvist


Torbjörn Lennartsson
PERSONALREPRESENTANT


Maria af Trampe


Fredrik Daveby
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Min revisionsberättelse har lämnats den 22 februari 2011


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 2010. Årsredovisningen och koncernredovisningen ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 12-39. 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.

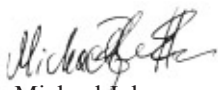
Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska 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 årsre-

dovisningen 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 22 februari 2011


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 Kjellsson	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 Sjö Dahl	Hamneda	2009-2011
Bengt-Åke Hovnell	Ljungby	2009-2011

Markaryd kommun

Henrik Hellström	Markaryd	2010-2012
Rune Gabrielsson	Strömsnäsbruk	2010-2012
Leif Erlandsson	Traryd	2010-2012

Tingsryd kommun

Tommy Albinsson	Ryd	2010-2012
Tobias Holmkvist	Ålmeboda	2010-2012
Carl-Gustav Fransson	Urshult	2010-2012
Lars Johansson	Urshult	2010-2012
Vakant plats		

Uppvidinge kommun

Lena Gustafsson	Åseda	2010-2012
Ingvald Törnqvist	Ålgult	2010-2012
Leif Andersson	Norrhult	2010-2012

Växjö kommun

Bo Ursberg	Växjö	2011-2013
Lennart Johansson	Lammhult	2011-2013
Charlotta Håkansson	Växjö	2011-2013
Magnus Forslund	Växjö	2011-2013
Eilon Fransson	Växjö	2011-2013
Anna Håkansson	Lammhult	2011-2013
Thomas Wahlqvist	Växjö	2011-2013
Henrik Arnström	Växjö	2011-2013
Ken Seiborg	Värends Nöbbele	2011-2013
Margareta Moqvist	Växjö	2011-2013
Bengt Olofsson	Tävelsås	2011-2013
Ola Esbjörnsson	Växjö	2011-2013
Helen Blomqvist	Växjö	2011-2013
Birthe Björkenstock	Växjö	2011-2013
Martina Edenfalk	Växjö	2011-2013
Stefan Jerkstål	Tävelsås	2011-2013
Thomas Denward	Växjö	2011-2013
Anna Persson	Tävelsås	2011-2013
Gabriela Galvao	Växjö	2011-2013

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
DIREKTÖR Beatrice Kämpe Nikolausson, vice ordförande *	2010-2012
ENHETSCHEF Louise Manestam	2010-2011
CIVILEKONOM Maria af Trampe	2010-2011
DIREKTÖR Dan Lindqvist	2008-2011
REDOVISNINGSKONSULT Per Jonsson	2008-2011
ADVOKAT Björn Isakson *	2010-2012
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR Fredrik Daveby *	
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Anna Frobe (personalrepr.)	2010-2011
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Torbjörn Lennartsson (personalrepr.)	2010-2011

Suppleanter

FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Kirsten Lindgren (personalrepr.)	2010-2011
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Anette Raab-Obermayr (personalrepr.)	2010-2011

Revisorer

Ordinarie

AUKTORISERAD REVISOR Michael Johansson	2010-2011
--	-----------

Suppleant

AUKTORISERAD REVISOR Kennerth Werner	2010-2011
--------------------------------------	-----------

Valberedning

Ordinarie ledamöter

LANTBRUKARE Tommy Albinsson	2010-2011
REGIONCHEF Eilon Fransson	2010-2011
SEKRETERARE Karin Johansson, sammankallande	2010-2011
LANTBRUKARE Kjell Sjö Dahl	2010-2011
LANTBRUKARE Ingvald Törnqvist	2010-2011
SKOGLÄRARE Bo Ursberg	2010-2011

* 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 Länsförsäkringar Bank AB.



Fredrik Daveby, vd

Född 1962. Anställd 2002.
Direktör.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Länsförsäkringar AB, Hjalmar Petri AB (ordf.), Eolus Vind AB.

TIDIGARE ERFARENHET: Södra Skogsägarna, Regeringskansliet, LRF.



Beatrice Kämpe-Nikolausson, vice ordf.

Född 1972. Invald 2007.
Inköpsdirektör.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Södra Skogsägarna Försäkring AB, Erikshjälpen i Växjö, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB.

TIDIGARE ERFARENHET: Södra Skogsägarna, Södra Cell.



Björn Isakson

Född 1944. Invald 2000.
Advokat.

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

TIDIGARE ERFARENHET: Advokat sedan 1979.



Louise Manestam

Född 1967. Invald 2010. Jur. kand.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: MSE Weibull AB, Älmhult

TIDIGARE ERFARENHET: Compliance officer Ikano Bank, rådgivare och förhandlare på IKEA, ledamot i Trygghetsrådets Advisory Board, ledamot i Svensk Handels Förhandlingsdelegation.



Maria af Trampe

Född 1960. Invald 2005.
Civilekonom. Egen företagare.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Gransholms Herrgård AB

TIDIGARE ERFARENHET: 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.), Sohlbergs i Jönköping AB m.fl.



Torbjörn Lennartsson, persrepr.

Född 1959.
Privatrådgivare AO Privat.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (ordförande).

TIDIGARE ERFARENHET: Började som banktjänsteman 1980.



Per Jonsson

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

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Merit ekonomi & juridik AB (ordf.), flertalet styrelseuppdrag inom vilt- och jaktvårdsorg.

TIDIGARE ERFARENHET: LRF Konsult AB.



Anna Frobe, personalrepr.

Född 1965.
Innesäljare AO Privat

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (vice ordförande)

TIDIGARE ERFARENHET: Började som innesäljare 1997

styrelsens arbetsordning

VID BOLAGSSTÄMMAN 2010 omvaldes Maria af Trampe, Växjö som ordinarie ledamot i ett år. Louise Manestam, Älmhult nyvaldes som ordinarie ledamot i ett år. Dessutom omvaldes Per-Åke Holgersson till ordförande i ytterligare ett år. Vid det konstituerande styrelsemötet nyvaldes Beatrice Kämpe Nikolausson till vice ordförande.

Styrelsen består av sju stämmodvalda ledamöter, verkställande direktören samt två personalrepresentanter. Bolagets personalchef 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 sju 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 följande löpande bolagets ekonomiska utveckling, innefattande bland annat försäljning, skador, finansförvaltning och resultatutveckling.

Styrelsen har även ett kreditutskott, ett ersättningsutskott 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 befattningshavare 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 VDFredrik Daveby, skadeförordningschef Lars Gustafsson, chef affärsområde Privat Hans Larsson, chef affärsområde Företag Billy Söderqvist, ekonomichef Marie Andersson, personalchef Monica Persson och personalens representant Torbjörn Lennartsson.

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: Lars Gustafsson, Fredrik Daveby, Marie Andersson, Torbjörn Lennartsson, Monica Persson, Billy Söderqvist och Hans Larsson,



Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg

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

Livförsäkring

Länsförsäkringar förvaltar 172 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna: 118 mdr åt kunder med traditionell förvaltning och 54 mdr åt kunder med fondförvaltning. Merparten av nysparandet sker i fondförsäkring. Affärsvolymerna nådde under 2010 historiska nivåer. Nyförsäljningen enligt Försäkringsförbundets definition ökade till 20,2 (16,8) mdr och premieinkomsten till 12,9 (11,8) mdr. Merparten av nyförsäljning och premieinkomst kom från tjänstepensioner där Länsförsäkringar Liv har en ledande marknadsposition.

Totalavkastningen inom traditionell livförsäkring uppgick under året till 4,1 procent, ett resultat som inte levde upp till förväntningarna. En låg andel aktier, i synnerhet svenska aktier, och kostnader för skuldskydd, var orsaken till den svaga avkastningen.

Sedan Länsförsäkringars livförsäkringsverksamhet startade 1985 har

den genomsnittliga återbäringsräntan varit 8,8 procent. Under 2010 har den genomsnittliga återbäringsräntan varit

6,2 procent, den 1 juni höjdes återbäringsräntan från 5 till 7 procent. Både på kort och lång sikt tillhör Länsförsäkringars återbäringsränta de bästa i branschen.

Nyckeltalen har under året varit i fokus och var vid årsskiftet förbättrade jämfört med föregående år. Solvensen uppgick per 31 december 2010 till 141 (137) procent, konsolideringen till 107 (107) procent och skuldtäckningen till 122 (114) procent.

Bankverksamhet

Banken är en fullsortimentsbank för privatpersoner, bostadsägare och lantbrukare och är Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten växer inom alla områden och kännetecknas av en låg riskprofil med en låneportfölj som till största delen består av bolån till privatpersoner. Länsförsäkringar har för sjätte gången på sju år Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden och för sjätte året i rad Sveriges mest nöjda bolånekunder på privatmark-



naden enligt Svenskt Kvalitetsindex 2010.

Rörelseresultatet ökade till 345 (258), vilket förklaras av att räntenettet ökade till 1 363 (1 148) Mkr. Affärsvolymerna ökade med 28 mdr till 232 (204) mdr och antalet kunder ökade till 826 000 (759 000). Antalet kunder som har Länsförsäkringar som huvudbank ökade till 223 000 (194 000) och av dessa är 92 (90) procent även kunder inom Länsförsäkringars sak- och/ eller livförsäkringsaffär.

Utlåning till allmänheten ökade med 18 mdr till 118 (100) mdr, vilket motsvarar en marknadsandel på 4,4 (4,0) procent av hushålls- och bostadsutlåning den 31 december 2010. Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 12 mdr till 80 (68) mdr, vilket motsvarar 4,1 (3,8) procent av bostadsutlåning till hushåll. Inlåning från allmänheten ökade med 5 mdr till 42 (37) mdr motsvarande 3,5 (3,4) procents marknadsandel av inlåning från hushåll. Den förvaltade fondvolymen ökade med 5 mdr till 72 (67) mdr. Länsförsäkringar är femte största fondaktör på den svenska marknaden med 3,9 (4,0) procents marknadsandel.

Djur- och grödaförsäkring

Länsförsäkringars specialistbolag Agria Djurförsäkring är marknadsledande inom djur- och grödaförsäkring i Sverige med en marknadsandel på cirka 60 procent. Genom Agria International bedrivs också verksamhet i Storbritannien, Norge och Danmark. Premieintäkten för egen räkning uppgick under 2010 till 1 795 (1549) Mkr, med ett rörelseresultat före skatt på 10 (150) Mkr. Resultatavvikelsen jämfört med föregående år är hänförlig till reservförstärkning i den engelska försäkringsrörelsen.

Solvens II – ökad kundnytta

Inom EU nåddes under 2009 en över-



enskommelse om moderniserade verksamhetsregler för försäkringsbolag, Solvens II. De nya reglerna innebär bland annat att större krav ställs på hur bolagen arbetar med att hantera sina risker. Reglerna förväntas börja gälla 1 januari 2013.

Länsförsäkringar har deltagit i förberedelserna för Solvens II i flera år. Under 2010 har Länsförsäkringar svarat på remisser och deltagit i tester avseende rapportering respektive utformning och dokumentation av så kallad intern modell.

Länsförsäkringar ser positivt på den modernisering av reglerna för försäkringsverksamhet som Solvens II innebär. Arbetet med förberedelser för Solvens II inriktas i första hand på att säkerställa efterlevnad av regelverket. Parallellt eftersträvas att de förberedelser som görs ska skapa så stor affärs- och kundnytta som möjligt.

Förmedlad affär

Genom Länsförsäkringar Mäklarservice når Länsförsäkringar de kunder som väljer att företrädas av

försäkringsmäklare när de köper försäkring. För länsförsäkringsbolagens räkning förvaltade Mäklarservice vid utgången av 2010 en sakförsäkringspremie om 1 008 (1 060) Mkr. Den mäklade försäljningen av liv- och pensionsprodukter uppgick till 12 784 (10 430) Mkr i försäljningsvärde.

För länsförsäkringsgruppen har framgångarna på mäklad sakförsäkringsmarknad under 2010 bland annat bestått i ett antal stora företagsaffärer samt i ett ökat bestånd inom kommunaffären. Inom livförsäkring utnämndes Länsförsäkringar för fjärde året i rad till "Årets Bästa Mäklardisk" av branschorganisationen Sfm. Länsförsäkringar rankades också av mäklarna som det bästa försäkringsbolaget i branschen att samarbeta med inom livförsäkring, enligt det oberoende undersökningsföretaget CMA.

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 försäkringstagare, 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 årets 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. 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 sjätte året 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 förväntas 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.