

2011

årsredovisning

innehåll

Vd-kommentar	4
Länsförsäkring Kronoberg – igår, idag och imorgon	6
Förvaltningsberättelse	14
Femårsöversikt	17
Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	18
Noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	18
Resultaträkning	19
Rapport över finansiell ställning	20
Balansräkning moderbolaget	22
Rapport över förändring i eget kapital	24
Kassaflödesanalys	25
Noter till resultat- och balansräkning	26
Revisionsberättelse	44
Bolagets fullmäktige	45
Styrelse, revisorer och valberedning	45
Styrelsen	46
Styrelsens arbetsordning	47
Ledningsgruppen	47
Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg	48



**Länsförsäkring
Kronoberg**

Bank & Försäkring

VÄXJÖ Kronobergsgatan 10 • 0470-72 00 00

LJUNGBY Storgatan 26 • 0372-666 30

ÄLMHULT N. Esplanaden 11 • 0476-565 60

LFkronoberg.se • info@LFkronoberg.se

FORM & PRODUKTION Länsförsäkring Kronoberg

TRYCK Davidsons tryckeri, Växjö

året i korthet

Länsförsäkring Kronobergs marknadsandelar

Villa/hem	40%
Hem	38%
Lantbruk	82%
Företag	31%
Bank	4%

Fördelning av skadekostnader

Inbrott och stöld	8%
Vatten	12%
Fordon	43%
Brand	18%
Övrigt	19%

Fördelning av premieintäkter

Fordonsförsäkring	43%
Företagsförsäkring	20%
Boendeförsäkring	21%
Lantbruksförsäkring	16%

Bolagsstämman äger rum torsdagen den 29 mars
kl. 15.00 på Kök 11, Honnörsgatan 15, Växjö

vd-kommentar

210 år av ständiga förbättringar och fokusering på de behov som kunder haft i varje tidsperiod.

UNDER DET GÅNGNA ÅRET passerade Länsförsäkring Kronoberg, Sveriges äldsta försäkringsbolag, ytterligare en milstolpe genom att passera 210 år av verksamhet. Det faktiska innehållet i erbjudandet har varierat och aldrig varit så brett som nu. Trots det är basen densamma såväl ägarmässigt som innehållsmässigt. Bolaget ägs av sina sakförsäkringskunder och den verksamheten är otvetydigt störst även om banktjänster och fastighetsförmedling har en tillväxt som vida överstiger utvecklingen på den mogna sakförsäkringsmarknaden.

Oro på finansmarknaden

Även 2011 har varit ett år som inte varit något annat likt. Jag syftar främst på det svårbedömda konjunkturläget i allmänhet och den ekonomiska situationen i Europa i synnerhet. Osäkerheten återspeglas också i den stora variation i avkastning som världens börser uppvisar. Sverige tillhör de hårdast drabbade tillsammans med länder som Ryssland och Kina medan USA till och med fått se sitt generalindex öka under året.

Bolagets filosofi har sedan flera år varit att ha en väsentligt lägre riskprofil än tidigare. Detta har varit gynnsamt under 2011. En hög andel fastighetsrelaterade tillgångar även bland aktierna och en stor obligationsandel har totalt givit en positiv värdeutveckling, om än blygsam. Den noterade aktieportföljen har i övrigt varit Sverigedominerad och därmed avkastat sämre än vad ett globalt index gjort under motsvarande period.

Det finansiella läget globalt fram-

står alltså som mycket osäkert och svårbedömt varför den försiktiga placeringsfilosofin kvarstår i bolaget.

Fortsatt mycket skador

För andra året i rad upplevde vi en svår vinter i inledningen av 2011. Skadeutfallet blev därefter och försäkringsbolag med övervikt på landsbygden drabbades hårdare skademässigt. Så även Länsförsäkring Kronoberg som dock tack vare ett bättre skadeutfall under andra halvan av året uppnådde ett svagt positivt resultat för helåret. Utöver väderleksrelaterade skador är det anmärkningsvärt att det i många fastighetsbränder de senaste åren inte går att klarlägga brandorsak. Ett klarläggande kan många gånger leda till ökad kunskap kring hur man undviker liknande skador i framtiden. Det är också viktigt för att kunna utesluta att branden varit anlagd.

Turbulent tid för livbolag

Bolagsgruppens största affär någonsin genomfördes under året då vårt ömsesidigt drivna livbolag, Länsförsäkringar Liv, sålde sitt fondlivbolag till Länsförsäkringar AB eller om man så vill, indirekt till de 23 länsbolagen. Skälet för denna interna affär var att frigöra resurser och flexibilitet för livbolaget i ett extremt lågränteläge. På grund av att det var en affär inom LF-gruppen omgärdades den av extra stor noggrannhet för att uppnå maximal rättvisa mellan gruppens sak- och livkollektiv.

Under året stängdes också möjligheten att nyspara i traditionell livförsäkring och nya möjligheter till fondförsäkringslösningar togs istället fram. I en miljö där inlåningsräntan är enstaka procent blev även Länsförsäkringar Liv, som sista bolag i branschen, tvungen att ge upp möjligheten att nyteckna traditionell livförsäkring med 3 procent garanterad avkastning. Detta för att kunna säkra nuvarande sparares värdeutveckling.

En snabbväxande bank

Under året har det varit stort fokus på bankerna även om krisstämpeln tonats ner till förmån för fokus på villkor och marginaler. I ett medalt klimat där storbankerna får allt fokus var det oerhört glädjande att Länsförsäkringsgruppen fick utmärkelsen Årets Bank. Det skapar möjlighet att tränga igenom bruset och visa på alternativ till de fyra största. Med vårt koncept att erbjuda hela paletten av tjänster kring trygghet och finans för privatpersoner, lantbrukare och övriga småföretagare får vi muskler att finnas i hela länet och kompetenser som annars inte varit möjligt att tillhandahålla. Att allt fler företagare blir inlåningskunder i banken är ett första steg mot ett bredare erbjudande till fler företagsgrupper än bara företagare inom jord och skog.

Tätposition för mäklariet

Den verksamhet som gjort störst framsteg under året är fastighetsmäklariet, med verksamhet på fyra orter, täcks nu en större del av länet genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling. Den finansiella krisen har drabbat länets kommuner olika hårt. Minst påverkan återfinns i Växjö där köpare och säljare uppvisat något mindre osäkerhet än i länet i övrigt. Det är också i residensstaden som marknadsframgångarna varit störst. Enligt svensk kvalitetsindex har vi även de mest nöjda kunderna i mäklarverksamheten vilket visar på motsvarande framgångar i övriga landet också. För Länsförsäkring Kronoberg innebär framgångarna i mäklarmarknaden att varumärket och våra erbjudanden fått en ökad exponering vilket är till stor nytta för hela bolaget.

Med hundra personer bara för dig

Genom breddad verksamhet och fler kontor finns nu fler medarbetare till förfogande än någonsin. Det är ingen självklarhet att få växa, det kanske till

och med är mer undantag än regel. Med ett ständigt behov av effektiviseringar måste kompetens och erbjudande växa tillsammans med framgång i marknaden för att detta ska vara möjligt. Det är med stor ödmjukhet som vi gläds åt framgångarna på marknaden och vi vet att vår personal är vår framgång. Därför är utvecklingen av medarbetarna en central fråga i bolaget.

Ökad samverkan en självklarhet

Redan idag är samverkan i LF-gruppen mycket utvecklad. Det gäller både i form av nationell samverkan och samverkan mellan två eller flera bolag i gruppen. I Länsförsäkring Kronoberg arbetar närmare var tionde medar-

tare permanent med uppgifter för flera bolag än det egna. Här finns dock möjligheter att göra ännu mer tillsammans i olika former. Under hösten 2011 utreddes förutsättningarna för ett direkt samgående med Länsförsäkringar Kalmar län. Tyvärr bedömdes förutsättningarna inte finnas för att i detta läget ta steget fullt ut utan istället öka samarbetet bolagen emellan.

Ett stabilt resultat

Efter ett år med finansiell turbulens, en svår vinter och många utmaningar får årets resultat anses som tillfredsställande. Med en sakförsäkringsverksamhet som över tiden givit ett starkt tillskott är årets något svagare

resultat acceptabelt. Vår bankverksamhet har återigen medverkat till en bättre konkurrens på marknaden i Kronobergs län. Våra kunder och ägare har gynnats av vår prispressande roll oavsett om man flyttat över sina bankaffärer eller bara använt oss som jämförelse. Med kompetens och konkurrenskraftiga produkter har liv- och pensionsförsäkringar till främst företag utvecklats mycket väl, såväl volym- som lönsamhetsmässigt.

Framtiden talar för oss

Nästa generation är framtiden. Därför satsar vi extra på att locka unga som kunder och framtida medarbetare. Med marknadens bästa bankkort redan från yngre tonåren och en app i mobilen så hjälper vi de yngsta med att få förståelse för sin egna ekonomi. Med satsningar mot skola och universitet bygger vi både relationer till möjliga medarbetare och framtidens kunder.

Utblick 2012

Snart två månader in i 2012 kan vi konstatera att den finansiella oron kvarstår även om många aktiemarknader återhämtat sig betydligt. Efterfrågan på bolagets produkter är fortsatt hög och nettotillväxten ser ut att kunna bli väl så bra som för 2011. Det faktum att vintern kommit sent påverkar såväl antalet skador som kostnaden för dessa, varför vi är positiva när det gäller det ekonomiska utfallet. Med 210 år på nacken och en verksamhet som utvecklas med kundernas behov så har vi alla förutsättningar att få ytterligare ett år där vi gör vardagen tryggare och ekonomiskt bättre för alla våra kunder i Kronobergs län.

Växjö i februari 2012



Fredrik Daveby



FOTO: LINDA HIMSEL

Länsförsäkring Kronoberg – igår, idag och imorgon

igår

Den 18 oktober 1801 sammankallade landshövding Carl Stellan Mörner några av Kronobergs läns ståndspersoner på landskansliet i Växjö. Anledningen var behovet av ett försäkringsbolag som verkade på länsnivå. Resultatet av mötet blev inrättandet av ett försäkringsbolag för lösöre i länet – Sveriges första försäkringsbolag hade bildats.

Försäkringsbolaget fick det inte så enkla namnet ”Kronobergs läns brandstodsbolag för försäkring av lösöre å landet”. I interimstyrelsen ingick, förutom Carl Stellan Mörner, även personer som representerade olika stånd och näringar, vilket var viktigt i en tid då den sociala tillhörigheten spelade en avgörande roll. Det fanns ingen representant från bondeklassen, vilket indikerar att bolaget ursprungligen var avsett för samhällets övre skikt i första hand.

Trög start

Till den första bolagsstämman blev det ingen rusning. Endast ett fåtal dök upp och det samlade försäkringsvärdet var långt ifrån det man tidigare betraktat som en förutsättning för bolagets bildande. Styrelsen var än dock positiv och valde att fortsätta. Den första bolagsordningen skrevs därmed 1802 och kom i tryck 1813.

Bolagsstämma

Bolagsstämma skulle hållas en gång per år och rösträtten stod i relation till insatsen (100 rdr rgs = 1 röst). Ombuden var inte tillåtna att rösta. Redan det första reglementet slog fast att bolaget skulle vara ömsesidigt, det vill säga ägt av sina medlemmar, vilket gäller än idag.



FOTO: LINDA HIMSEL

Ursprungligen gjordes ingen riskgradering mellan olika typer av lösören, inte heller spelade det någon roll om lösöret stod placerat i bostaden eller i mer brandfarliga miljöer (bastu, torkhus etc). Om man ville lämna bolaget kunde man göra detta vid årets slut. Detta gällde dock inte om man nyttjat sin försäkring – då var man tvungen att fortsätta som medlem livet ut och betala av den skuld man ansågs ha till bolaget. Detta var dock inte på sikt hållbart, varför reglerna ändrades med tiden.

Bönderna ansluter sig

Det dröjde till slutet av 1820-talet innan bönderna började ansluta sig till bolaget. God konjunktur och skiftesverksamhet ökade deras lösöresinnehav och när det började röra sig i styrelsen passade bönderna på. Av totalt 300 anslutna medlemmar 1831, var över 200 från allmogeklassen, men bönderna hade ändå inte mycket att säga till om då deras försäkringssummor var blygsamma i jämförelse med godsägarnas och brukatronernas.

Styrelsen var dock inte så glad åt att allmogen började bli fler och fler i bolaget och misstron mot dem ökade. Bland annat anklagades allmogen för att överförsäkra sina gårdar och bönderna fick sällan eller aldrig ersättning enligt det satta försäkringsbeloppet.

Nya länsbolag bildas

Det skulle dröja ända till 1838 innan fler länsbolag började bildas. Först ut var Jönköpings län som bildade ett brandstodsbolag för både lösöre och fastigheter. Därefter följde Kalmar och Östgöta (1840). Inom ett decennium skulle de flesta län i Sverige ha sitt eget bolag.

Skadeförebygg i fokus redan från början

Redan i reglementet från 1843 betonades vikten av skadeförebyggande arbete. Bland annat skulle brandrotar och brandmästare utses i varje socken, vars uppgift var att kontrollera att det fanns ämbar, stegar och båtshakar till hands, samt att brandfarliga byggnader flyttades från mangårds- och

ladugårdsbyggnader. Socknarna rekommenderades även att skaffa handvattensprutor och att se till att kyrkklockorna ringde vid brand.

Fastighetsbolag och nytt namn

När fastighetsbolaget bildades fanns planer på samverkan mellan de båda föreningarna och i oktober 1846 fick bolagen en gemensam styrelse och ett gemensamt reglemente. De fick även ett nytt namn: "Kronobergs Läns Brandstods-Bolag till försäkring af Byggnader och Lösegendom på Landet".

Konkurrens

1855 etablerades det riksomfattande Skandia, som snabbt fick fäste i Kronobergs län. De erbjöd lägre avgifter och försäkringssummornas maxtak var högre. Detta medförde att tillströmningen av försäkringstagare till länsbolaget påverkades negativt. Även internationella bolag började konkurrera i Sverige.

Under 1840-talet genomgick bolaget stora förändringar, allmogen blev alltmer representerat i bolaget, byggnadsbolaget bildades och den totala försäkringssumman ökade kraftigt efter att byggnader blev en del i verksamheten.

Bolaget moderniseras

I slutet av 1880-talet gick försäkringsbranschen in i en ny utvecklingsfas. Såväl organisation som verksamhetsformer förändrades i flera fall. Flera länsbolag införde under slutet av 1800-talet årliga avgifter oberoende av skadorna och många bolag började anslå medel till brandförebyggande åtgärder. Flera stora bränder inträffade under denna tid, bland annat den stora Alvestabranden, som ödelade en tredjedel av staden.

Första svenska försäkringslagen

Det skulle dröja ända till 1903 innan den svenska allmänna försäkringsla-

gen kom till stånd. Samma år tillsattes försäkringsinspektionen, som på statens uppdrag skulle svara för tillsynen över bolagens verksamhet.

Ett bolag på frammarsch

Bolaget gick bra under 1900-talets första decennier, försäkrade objekt, antal delägare och tillgångarna ökade raskt. Efterfrågan på skogs- och träprodukter ökade och vad gäller jordbruket, befann man sig i en högkonjunktur som inte skulle ta slut förrän i och med krigsutbrottet 1914. Det krävdes nu en smidigare förvaltning och därför började man se sig om efter nya, egna lokaler.

Nya lokaler och fast personal

I slutet av 1910-talet hade bolaget vuxit så mycket att behovet av bättre utrymmen och sammanträdesmöjligheter var påtagligt. 1917 flyttades verksamheten in i en fastighet på Varendsgatan i Växjö. 1917 var också det år som Länsförsäkringsbolagens ömsesidiga brandförsäkringsbolags förening bildades. Anledningen var till stor del problemet med återförsäkringar. 15 av de lokala bolagen (varav 11 länsbolag) ingick till en början tillsammans med Allmänna brandförsäkringsverket. 1936 bildades Landsbygdens Försäkrings AB

(LFAB). Övriga länsbolag anslöt sig sedan ett efter ett och 1939 hade 20 länsbolag anslutit sig.

Ombudet Gustaf Cervin hade för mycket att göra och fick därför, först tillfälligt, hjälp med kontorsgöromålen av C. Lindén, men sedan fick Lindén en fast anställning på bolaget och blev därmed den första fast avlönade kontorsanställda. Den första kvinnliga medarbetaren, kontoristen Ruth Samuelsson, anställdes först 1943.

Nya tider

Deltagarantalet vid bolagsstämmorna var fortfarande dåligt och i början av 1930-talet försökte bolaget locka med middag på något av stadens hotell för att öka antalet deltagare. Detta lyckades och 1935 infann sig 59 delägare (mot tidigare cirka 20 delägare) på stämman. Bolagsordningen ändrades 1937 och ordförandena i kommittéerna skulle nu utses av styrelsen. Även namnet ändrades vid den här tidpunkten och blev nu det lite mer lätthanterliga "Kronobergs läns Försäkringsbolag".

Skadeförebygg blir en allt viktigare del av arbetet

I verksamhetsberättelser och reglementen genom åren kan man se att man försökt avgränsa riskerna, både



FOTO: LINDA HIMSEL

genom att utesluta vissa riskkategorier, alternativt sätta tak på försäkringssummorna. Man föreslog också mer brandredskap hos dem som ville försäkra. Under 1900-talets början handlade mycket om elektriciteten och dess användning.

1924 gjorde länsbolagen en gemensam kraftansträngning, genom att subventionera ett antal brandsprutor till de lokala brandkårerna.

Samhällsförändringar

För Länsförsäkringsbolagen betydde den samhällsutveckling som skedde under 50- och 60-talen att verksamheten krävde ytterligare modernisering. En ökad konkurrens medförde krav på en effektivare organisation. För att uppnå detta behövde man utnyttja den gemensamma föreningen på ett bättre sätt än tidigare. LFAB började bland annat satsa på inbördes information, vilket främst skedde genom tidskriften LF-eko som startade år 1946 i syfte att skapa samhörighet mellan bolagen. LF-eko innehöll bland annat artiklar om försäkringsfrågor och övrig, för bolagen, användbar information.

Samarbete med lantbrukskooperationen

Lantbrukarna hade nu en stark representation i de enskilda brandstodsbolagens styrelser i och med att delägarna fortfarande främst bestod av lantbrukare. Under 1940-talet utvecklades ett organisatoriskt samarbete med lantbrukskooperationen, som till stor del sköttes via det gemensamma bolaget. Genom ett avtal med Sveriges Lantbruksförbund (SL), hade LFAB redan tidigare stöd utifrån, men nu fördjupades detta samarbete och från och med 1956 fick RLF god representation i LFAB:s olika styrelser. LF:s kollektiva ansvarighetsförsäkring utvecklades, vilken riktade sig till RLF:s medlemmar. Man utvecklade även en skogsförsäkring och båda

dess försäkringstyper innehöll ”väsentliga nyheter och förbättrat skydd till en sänkt premiekostnad”.

Samarbetet med lantbrukarna har fördjupats efterhand och även om länsförsäkringsbolagen idag har många andra kundgrupper har kopplingen till landsbygdens speciella försäkringsbehov behållits.

Direkt försäkring

1943 gavs LF tillåtelse att syssla med direkt försäkring i de så kallade bi-branscherna. Detta innebar att man kunde erbjuda delägarna kombinerade försäkringar, det vill säga att delägarna kunde försäkra sin egendom även mot andra skadehändelser än brand.

Genom att samla sina resurser i en större pott kunde brandstodsbolagen konkurrera mot de andra försäkringsbolagen på ett bättre sätt. Knepet var att skapa enkla och billiga försäkringar för alla. Medlemsbolagen skulle själva stå för brandförsäkringen, medan övriga delar förmedlades från det gemensamma bolaget. Redan 1949 kunde länsförsäkringsbolagen visa upp ett mycket brett utbud av försäkringslösningar till sina kunder.

Väl sammansvetsad bolagsfederation

1968-1969 framstår LF-gruppen som en väl sammansvetsad bolagsfederation, även om bolagen fortfarande var, och är, mycket självständiga företag. Under de här åren blev dock bolagsnamnen mer enhetliga och en gemensam företagssymbol togs fram.

Ombuden – bolagets grundpelare

Tecknandet av försäkringar skedde helt genom de lokala ombuden och brandskyddskommittéerna. Ombuden hade stor lokal- och personkännedom och det var på denna grund hela företagsidén vilade. Även premieuppbörden och till viss del skaderegleringen sköttes till stor del av ombuden.

Under 40-talet började länsbolagen anställa säljare (inspektörer) och många bolag började även anställa verkställande direktörer. I Kronoberg anställdes den första vd:n, Herman Wetterling, 1942. Personalstyrkan bestod vid den här tidpunkten, utöver vd, av fyra heltidsanställda personer och 90 ombud.

Tekniska förändringar

1957 introducerades hålkortsapparaten i bolaget och 1963 provkördes den nya ADB-anläggningen för LF-gruppens bilförsäkringar. Med den nya anläggningen tog det endast 15 minuter att förnya 1 500 enskilda försäkringar. Den nya tekniken var alldeles för dyr för ett bolag i Kronobergs län försäkringsbolags storlek, men tekniken fanns tillgängligt genom LFAB och att använda sig av dem ansågs helt nödvändigt.

Källa: Björkman, B & Höglund, M. (2001). Historien om Länsförsäkring Kronoberg 200 år 1801-2001. Växjö.

De senaste tio åren har det hänt en hel del. Bolaget har framförallt vuxit kraftigt, från 69 medarbetare 2001 till cirka 90 medarbetare 2011. Ytterligare ett kontor har öppnats och man har startat upp fastighetsförmedling samt flyttat till större lokaler i både Växjö och Ljungby. Utöver detta har två stora stormar orsakat stor förödelse för länets skogsbönder.

Gudrun

I början av 2005 svepte Gudrun in över Sverige. Under en natt inträffade skador i en omfattning som aldrig tidigare skådats. Stormen orsakade 8 767 skador, vilket mot-

svarar antalet skador under två års tid och skadekostnaden uppgick till 843 mkr. Totalt var det 272 000 hektar skog som blåste ner i Sverige, varav 87 000 hektar i Kronobergs län. Det var många skogsbönder som fick se sina skogar ödelagda och flertalet hushåll var utan ström under en lång tid. Detta orsakade förstas mängder med skador, bland annat på skog, kyl- och frysvaror. Genom ett mycket väl täckande återförsäkrings-system begränsades dock den direkta kostnaden för bolaget till, i sammanhanget, blygsamma 5 miljoner kronor. Återförsäkringskostnaden steg dock kraftigt och är än idag väsent-

ligt högre än före stormen. Tack vare att extraresurser sattes in omgående, klarade bolaget av att hantera den extrema mängden stormskador.

Eftersom stormen inträffade under natten mellan en lördag och söndag, var kontoret stängt dagen efter stormen. Kunderna var därmed hänvisade att ringa skadejouren som är kopplad till SOS Alarm. Dock hade SOS alarm slagits ut, vilket gjorde att kunderna inte kunde komma fram den vägen heller. Kunderna fann dock råd och ringde istället direkt hem till skadeförmedlaren och skadereglerarna – ett bevis på en stark fördel med ett lokalt bolag!

Per

2007 var det dags för en ny storm. Per drog in över de sargade bygderna med nästintill samma kraft som Gudrun. Förödelsen blev dock inte lika stor den här gången, ”endast” 2 000 skador anmäldes, men stormen bedömdes vara den tredje kraftigaste stormen på hundra år i länet. Även om Per beskrivs som en vindpust i jämförelse med Gudrun, så var stormen ett hårt slag mot de skogsägare som drabbades av Gudrun 2005 med efterföljande problem med granbarkborrar. Efter Gudrun och Per har antalet stormförsäkrade kunder mer än fördubblats.

Växjökontoret flyttar till Kronobergsgatan...

Länsförsäkring Kronoberg började bli trångbodda i lokalerna på Sandgårdsgatan, där verksamheten varit belägen sedan 1984. Samtidigt hade Skanska för stora lokaler för sitt behov och hade nyligen beslutat om att de inte skulle äga några egna fastigheter. Tanken på ett byte föddes och 2005 köpte Länsförsäkring Kronoberg Skanskahuset på Kronobergsgatan 10. Efter en omfattande renovering gick flytten från Sandgårdsgatan till Kronobergsgatan den 1 april 2006, samtidigt som Skanska flyttade in



som hyresgäster i lokalerna på Sandgårdsgatan, som alltså även fortsättningsvis ägs av Länsförsäkring.

...och Ljungbykontoret flyttar till Tingshuset

Även i Ljungby behövdes en bättre lämpad lokal och när möjligheten att köpa Tingshuset i Ljungby kom, var det inte mycket att tveka på. Därför blev det en flytt även i Ljungby under 2006. Genom att Länsförsäkring Kronoberg nu även äger fastigheten i Ljungby, stärktes den lokala närvaron och ett av länets vackraste hus kom åter i lokal ägo.

I och med de båda flyttarna fick Länsförsäkring Kronoberg mer lämpade lokaler för verksamheten och kunde bland annat erbjuda kunderna ett samlat möte där de kunde få hjälp med både sak, liv och bank på ett och samma ställe i lokalen. Detta symboliserar bolagets ambitioner att utveckla helhetskonceptet till att innebära ännu mer nytta för kunderna.

Fastighetsförmedlingen

För att kunna erbjuda kunderna ytterligare service började alltför Länsförsäkringsbolag även starta upp fastighetsförmedling. Fastighets-

förmedlingen drivs som franchise-bolag, där de enskilda länsbolagen är franchisegivare. Den 3 mars 2008 var det dags i Växjö och dörrarna till LänsHems 49:e fastighetsförmedling slogs upp.

Under 2009 bytte fastighetsförmedlingen namn till Länsförsäkringar fastighetsförmedling för att på ett bättre sätt få samhörighet med Länsförsäkringsgruppens övriga verksamhet. Alla 23 länsbolagen var igång med fastighetsförmedling 2010 och i Kronoberg öppnades kontor även i Alvesta, Älmhult och Ljungby.

Äldsta försäkringsbolaget i äldsta huset

I september 2009 slog ombudskontoret i Tingsryd, efter en mycket omfattande renovering, upp dörrarna till sin nya lokal. Huset, som stoltserar som Tingsryds äldsta hus, var tidigare en pappershandel, men stod tomt och öde under 25 år. Genom att nu finnas i markplan, istället för som tidigare på andra våningen, har kontoret blivit mer lättillgängligt för kunderna.

Nytt kontor i Älmhult

Då många av konkurrenterna lägger ner sina lokalkontor, gör Länsför-

säkring Kronoberg precis tvärtom. För att ytterligare befästa det lokala konceptet och för att öka tillgängligheten för kunderna, öppnades dörrarna till lokalkontoret i Älmhult upp i maj 2010. Nu blev det lättare för Älmhultsborna att få hjälp med bank och försäkring och att det var uppskattat märks inte minst på siffrorna. Vi kan se en stadig ökning av antalet spontankunder till Älmhultskontoret samt en tydlig tillväxt i antalet sakförsäkringar, även om de inte är tecknade på just det kontoret utan snarare i telefonslingan. Många kunder ger även uttryck för deras glädje över att bolaget öppnat ett kontor i Älmhult.

100 miljoner till kunderna

Trots Gudrun och Per, kunde bolaget betala ut återbäring till kunderna 2007. Detta tack vare en god kapitalavkastning och en stark börsutveckling som varit gynnsam för bolaget.

Genom återbäringen sattes fokus på kärnan i varje familjs kundengagemang – boendeförsäkringen. Villa-ägarna fick i genomsnitt 1 500 kronor tillbaka, insatta på ett speciellt nyöppnat ägarkonto i banken. För att kunderna skulle vilja ha kvar pengarna på kontot gavs en riktigt bra ränta på just de här pengarna. Tanken är att pengarna ska kunna vara den buffert kunden behöver för att våga ha lite högre självrisk och därmed få lägre premier. Till hemförsäkringskunderna gjordes istället ett avdrag på den kommande premien med ca 15 procent. Totalt har kunderna fått 100 miljoner kronor i återbäring inom loppet av fyra år, fördelat på tre omgångar, 2007, 2009 och 2010.

Nära 100 medarbetare

Även om Länsförsäkring Kronoberg är det största försäkringsbolaget i länet och har den snabbast växande banken samt fastighetsförmedlingen, är det få som vet om hur stort bolaget verkligen är. I lokalerna på Kronobergsgatan i Växjö sitter idag cirka 75 personer





samt fastighetsförmedlingen med sex personer. I Tingshuset i Ljungby arbetar 11 personer och på Norra Esplanaden i Älmhult står tre personer för servicen.

Bolagets skadeavdelning är länets i särklass största och mest kompletta skadeorganisation. De erbjuder enkel och snabb skadehantering om kunden skulle drabbas av en skada. Dock är det främsta målet att se till att skadan inte sker överhuvudtaget. Stora resurser läggs därför på skadeförebyggande insatser, vilket har varit ett av bolagets ledord sedan 1801.

En företagsaffär på tillväxt

Företagsaffären är uppbyggd från mitten av 1980-talet och har idag en tredjedel av marknaden. Den snabba tillväxten beror till viss del på bolagets lokala samarbetsavtal med

Företagarna och Svensk Handel. Anställda i bolaget har under större delen av tiden medverkat i dessa organisationers lokala styrelser. Bolaget har varit en drivande part i utveckling av nyföretagandet i Kronoberg och har bland annat varit med och startat upp både Företagsbutiken i Markaryd, och Nyföretagarcentrum i Växjö. Bolagets stödjande verksamhet fortsätter även idag genom bland annat sponsring och andra stöd. Företagsmarknaden är dock fortfarande en tillväxtmarknad.

Lantbruksmarknaden

Under 2000-talet var den största förändringen på lantbruksmarknaden att antalet produktionslantbruk minskade, vilket därmed istället medförde en ökning av andelen boendelantbruk. Sedan några år tillbaka finns en ny lantbruksförsäkring som innebär att

man utifrån en gemensam lantbruksförsäkring nu har tre olika varianter, Lantbruksföretag, Gårdsförsäkring och Hästgård. Lantbruksförsäkringen har också utvecklats till att även kunna omfatta sidoverksamheter som gårdsbutik, entreprenadverksamhet med mera.

Inom Länsförsäkringsgruppen pågår en ständig utveckling av såväl produkter som tjänster, men även hur kunden blir bemött är viktigt. Marknaden förändras ständigt och det är viktigare än någonsin att hänga med i den snabba digitala utvecklingen. Kundernas köpbeteende förändras över tiden och nya kundbeteenden växer fram i den digitala världen, liksom behovet av nya försäkrings- och banklösningar som passar dagens bank- och försäkringskund.

Den digitala världens framfart

De senaste tio åren har den digitala utvecklingen gått i en rasande fart. Google, Skype, Twitter och Facebook har blivit vardag för många personer. Hur användningen av sociala medier kommer att se ut i framtiden kan ingen svara på. Men de flesta forskare är överens om att de på något sätt kommer att påverka och forma framtiden. Mobila enheter (läsplattor, netbooks och smarta mobiltelefoner) blir allt vanligare och man blir alltmer beroende av digitala medier. Med stor

sannolikhet kommer utvecklingen att fortsätta och ge oss alltmer avancerade tekniker och möjligheter.

Hur kommer då detta att påverka bank- och försäkringsbranschen? Genom att det blir allt enklare att vara konstant uppkopplad, kommer kundens krav på tillgänglighet och information troligen att bli ännu större. Appar kommer antagligen att få en än viktigare roll, kunden vill kunna göra sina bank- och försäkringsaffärer där den är precis just nu – på tåget, på kafé, på stranden.

Vilken relation vill kunden ha till sitt bank och försäkringsbolag?

På många sätt har den digitala utvecklingen stor betydelse för kundkontakten. Samtidigt verkar den fysiska kontakten med bolaget bli alltmer betydelsefull, både genom besök och telefon. Detta kan kanske delvis bero på att kunden mitt i den digitala utvecklingen, trots allt vill ha en personlig kontakt. Självservicekanaler är såklart viktiga för kunden på många sätt, men en personlig kontakt via be-

sök eller telefon leder ofta till både högre kundnöjdhet och större möjlighet till merförsäljning.

Ny teknik som stöd i kundmötet kommer i framtiden att bli allt viktigare och mer betydelsefull för rådgivarna i deras dagliga arbete. Genom tekniska lösningar ges möjligheter att matcha kunden med rätt rådgivare, kompetens och produkter. Även själva mötet med kunden förändras med tiden. Kunden är idag många gånger väldigt påläst, vilket ställer än högre krav på kundrådgivarna.

Som för de flesta andra företag, inte minst banker och försäkringsbolag, är hemsidan viktig för kundkontakten och utvecklingen inom området går fort. Kunden ser det idag som en självklarhet att kunna göra sina bank- och försäkringsaffärer dygnet runt. Men det som ansågs som bra och enkelt igår, är omodernt idag, vilket ställer höga krav på en ständig och snabb utveckling. I kundens jakt på bästa pris och valuta för pengarna är nätet det främsta verktyget för att jämföra olika bolags utbud med varandra och detta ställer högre krav på både kvalitet och kreativitet på hemsidan.

Framtidens medvetna kunder

Framtidens bank- och försäkringskund kan kortfattat beskrivas som ”medveten”. Dagens unga, som inom några år har en egen familj, har ofta helt andra värderingar och synsätt än många av dagens familjer. Dagens ungdomar är till exempel väldigt måna om vår miljö och kommer troligen att ha detta med sig vid val av såväl inköp av produkter som av försäkrings- och banktjänster. Det är även viktigt att vara medveten om att de är uppvuxna med datorer och sociala medier på ett helt annat sätt än den som är omkring 30 år idag. För bolaget innebär detta ett troligen ökat behov av att vara än mer tillgängliga och erbjuda såväl personlig service dygnet runt, året om, som högklassig



självservice för att hänga med i konkurrensen. Pris och värderingar blir också allt viktigare parametrar vid val av bank- och försäkringsbolag.

Morgondagens pensionärer

Även pensionärerna kommer att ha helt andra preferenser än dagens pensionärer. Det närmar sig 50-talisternas tur att gå i pension och de, i likhet med ungdomarna, har också en alltmer naturlig inställning till datorer än dagens pensionärer, även om också de i mycket stor grad har hög datorvana. Morgondagens pensionärer har i stor utsträckning en mer aktiv och medveten livsstil. Dock kommer de troligen att vara tvungen att jobba längre i framtiden. Detta betyder att det är viktigt att tidigt se till att bank- och försäkringslösningar passar en helt ny generation.

Självservice inom skadereglering

Inom skaderegleringen kommer bolaget inom en snar framtid att kunna erbjuda försäkringstagarna att själva reglera vissa typer av skadefall via hemsidan. Utöver detta tittar man även på att hantera skador via appar. Detta tillsammans med den lokala närvaron gör att bolaget kan erbjuda en snabb, effektiv och lokal skadereglering som på ett bra sätt möter försäkringstagarnas förväntningar.

Ett lantbruk i förändring

Inriktningen i lantbrukarens verksamhet kommer delvis att förändras framöver, för att även omfatta exempelvis turism, energiproduktion och gårdsbutiker, detta medför att även Länsförsäkring Kronoberg måste anpassa sina produkter. Produktionslantbruken blir allt större, vilket innebär att de måste bemötas med ett än bättre affärsmannaskap och kunskap om lantbrukarens vardag och förutsättningar.

Allt fler gårdar kommer att ägas



av utomlänssägare vilket medför att kundmöten via hemsida och e-post måste bli effektivare och mer kundvänliga. I och med att produktionen i lantbruken förändras med nya hjälpmedel och material, ökar även riskerna. Detta innebär i sin tur att bolagets skadeförebyggande utvecklingsarbete ligga i framkant.

Generationsskifte väntar många företag

En stor del av Kronobergs företag står inför generationsskiftet, vilket innebär att många företag får nya ägare, vilka ofta styr företaget från andra län. Detta innebär att marknaden i länet krymper, vilket är viktigt att vara medveten om i framtiden. I andra änden så ökar andelen exportindustri i länet och det innebär att bolaget måste "följa med" ut i Europa. Detta ställer krav på anpassade produkter, kunskap och bra nätverk. Innovationer och nya behov inom företag, gör också att bolagets produkt- och konceptutveckling

måste ligga i framkant.

En företagskund förväntar sig att få hjälp vilken tid på dygnet de än arbetar. Att vara tillgänglig inom såväl försäkringsfrågor som skadeservice dygnet runt, sju dagar i veckan, blir därför allt viktigare i konkurrensen framöver. Företagaren förväntar sig även att bolaget utöver ett tydlig affärsmannaskap inom produkterbjudandet, också matchas av ett modernt erbjudande in om skadeförebygg.

förvaltningsberättelse 2011

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkring Kronoberg avger härmed årsredovisning för 2011, bolagets 210:e verksamhetsår.

Verksamhet

Länsförsäkring Kronoberg har sitt verksamhetsområde i Kronobergs län. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar. För lantbrukare, skogsbrukare, företagare och privatpersoner erbjuds också banktjänster. Länsförsäkring Kronoberg är marknadsledande på ett flertal områden. Bolaget är även delaktiga i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

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

Total affärsvolym

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

Sakförsäkring	2011	2010
Direkt försäkring	367	363
Mottagen återförsäkring	29	29
Förmedlad försäkring	27	26
Livförsäkring - kvartal 3	2011	2010
Premieinkomst	222	193
Förvalt kapital	3 312	3 254

Finansiella tjänster	2011	2010
Bank, inlåning	1 270	1 106
Bank, utlåning	2 350	2 032
Fonder (marknadsvärde 31/12)	334	322

Marknadsandelar i %	2011
Direkt försäkring:	
Hem	38
Villa, VillaHem	40
Fritidshus	73
Företag	31
Lantbruk	82
Privatmotor	36

Metoden att ta fram marknadsandelar har mellan 2010 och 2011 förändrats, vilket betyder att det mellan åren inte är jämförbara siffror.

Kapitalförvaltning	2011	2010
Kapitalavkastning	1	71
Placeringstillgångar	1 258	1 232

Organisation och struktur

Länsförsäkring Kronoberg ingår som ett av 23 lokala och kundägda 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.

Väsentliga händelser under året

Händelser i Länsförsäkringsgruppen

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Planerat samgående med Länsförsäkringar Kalmar län

Under hösten påbörjades ett arbete kring ett fördjupat samarbete med Länsförsäkringar Kalmar län. Målet med samgåendet var att skapa ett långsiktigt starkt bolag i Sydöstra Sverige, med fortsatt stark lokal närvaro.

Under det pågående arbetet framkom det att olikheterna mellan bolagen är större än förväntat och att ett samgående inte för närvarande skulle leda till beräknade fördelar för kunderna/ägarna. Detta ledde fram till att styrelserna för de båda bolagen beslutade att avbryta samgåendeprocessen och istället fokusera på ett närmare samarbete, såväl mellan de två bolagen som med övriga bolag i länsförsäkringsgruppen.

Kapitalmarknaden

Det unika låga marknadsräntorna kopplat till omvärldsfaktorer har också påverkat bolagets verksamhet bl.a. genom lägre kapitalavkastning.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatutveckling samt ekonomisk ställning framgår av femårsöversikten längre fram i årsredovisningen.

Resultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till 6,5 (7,3) mkr. Premieinkomsten har ökat med 0,8 % till 395,2 (392,2) mkr.

Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till -2,1

(52,1) mkr och årets totalresultat till 0,5 (42,0) mkr.

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 258 (1 232) mkr.

Koncernen	IB	UB	Avkastning i %
Ränteb/Likvida medel	461	436	3,5%
Aktier o andelar	509	540	-6,2%
Fastigheter	310	324	6,3%
Tillgångar totalt	1 280	1 300	0,3%

Bolagets likviditet (kassa och bank) uppgick till 42 (48) mkr.

Koncern

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

Förväntad 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.

Solvens II

Nya regler i Solvens II införs 1 januari 2014. Reglerna innebär att ett helt nytt beräkningssätt införs för beräkning av solvens med tillhörande riskrapportering. Inom länsförsäkringsgruppen startades redan 2010 ett gemensamt projekt för att analysera och vidta åtgärder för att bolagen ska tillmötesgå de nya kraven. Under 2012 och 2013 kommer bolaget och länsförsäkringsgruppen förbereda verksamheten för att uppfylla de nya kraven.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför

Allmänt

Bolagets risker beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Bolaget har en betryggande kapitalbuffert 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 är 17,1 (10,3) mkr. Årets resultat i den förmedlade bankaffären har belastats med befarade kreditförluster på 0,9 (3,6) 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.

Information om icke finansiella 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.

Stor betydelse för Länsförsäkring Kronobergs miljöarbete har det skadeförebyggande arbetet. Det skadeförebyggande arbete syftar till att förhindra och eller begränsa skador och därigenom minska miljöpåverkan.

Personalfrågor

Bolaget har en låg personalomsättning, hög frisknärvaro och många sökande vid nyrekrytering av tjänster. Bolaget betraktas som en attraktiv arbetsgivare.

Bolaget har 86 (86) anställda i

medeltal varav 41 (42) kvinnor. Medelåldern är 46 (45) år.

Hälsoläget

Den totala sjukfrånvaron oavsett ålder och kön är 2,6 (2,6) %.

Medarbetarsamtal

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

Säkerhet och kris

Bolaget har 10 medarbetare som är s.k livräddare. Säkerhetschefen är tillsammans med personalfunktionen stöd i händelse av krissituationer. Avtal finns med psykolog vid behov av hjälp. Incidentrapportering sker till närmaste chef och säkerhetschefen.

Arbetsmiljö och sociala aspekter

Länsförsäkring Kronoberg har en arbetsmiljökommitté som har som syfte att skapa en god arbetsmiljö för medarbetarna. Arbetsgruppen genomför årligen skyddsronder som på olika sätt ska förebygga ohälsa.

Vartannat år genomförs en medarbetarundersökning där bolaget mäter och analyserar medarbetarnas upplevelse av organisationen, arbetssituationen och relationen till våra kunder. Värderingarna syftar till att skapa ett gemensamt förhållningssätt till kunder och kollegor.

Många medarbetare nyttjar bola-

gets friskvårdsbidrag från bolaget. Detta används bland annat till individuella former av träningsaktiviteter, massage, och naprapatbehandling.

Utbildning

Länsförsäkring Kronoberg genomför regelbundet produktutbildning och ledarutbildning för chefer och medarbetare. Detta sker i samråd med avdelningschefer.

Etiska riktlinjer, intressekonflikt och sekretess

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 vi hanterar och förvaltar varje enskild persons eller företags särskilda behov av bank och försäkringstjänster. De skall dessutom känna förtroende för att den information som lämnas av dem stannar inom bolaget och inte riskerar att spridas.

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

Alla dagliga möten hos kunder eller på den egna arbetsplatsen innebär ett ständigt ställningstagande till problem och valsituationer, då överväganden måste göras om vad som händer om man gör på det ena eller andra sättet. Ofta behöver det inte med nödvändig-

het styras av några allmänna lagregler utan istället av etiska regler eller rationella moralbegrepp.

Uppföljning

Länsförsäkring Kronobergs etiska regler är anpassade till den verksamhet som bedrivs. Styrelsen ska med viss regelbundenhet utvärderar reglerna och följa upp hur de tillämpas. Bolagets Compliance officer och Riskcontroller lämnar årligen rapport till verkställande direktören och styrelsen vid avvikelser från regelverket.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	253 650 480
Årets resultat	-16 663 869
	236 986 611

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets disponibla vinstmedel, kr 236 986 611 i moderbolaget, balanseras i ny räkning.

femårsöversikt

Belopp i tkr	2007	2008	2009	2010	2011
Resultat mm					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring	333 088	353 185	329 568	344 363	336 828
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	13 204	14 787	14 315	10 165	10 055
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring	-234 886	-212 007	-244 510	-277 299	-266 924
Återbäring	-32 000	0	-38 000	0	-1 562
Driftskostnader	-65 416	-70 078	-63 212	-69 984	-71 919
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	13 990	85 886	-2 233	7 245	6 477
Finansrörelsens resultat	35 936	-170 493	98 062	52 201	-9 398
Övriga intäkter och kostnader	1 491	-4 710	-10 853	-7 316	858
Resultat före dispositioner och skatt	51 417	-89 317	84 976	52 130	-2 061
Årets resultat	41 158	-54 916	66 768	32 517	-633
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar, verkligt värde	1 140 603	1 017 047	1 153 901	1 231 918	1 257 352
Premieinkomst f.e.r.	343 100	350 072	328 997	347 789	347 626
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	491 929	461 744	524 496	545 908	569 050
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	570 013	515 638	582 943	625 662	626 665
Uppskjuten skatt	176 004	130 690	153 008	165 768	163 806
Konsolideringskapital	746 017	646 328	735 951	791 430	790 472
Konsolideringsgrad	217 %	185 %	224 %	228%	227%
Kapitalbas	701 669	591 551	680 817	680 198	715 670
Erforderlig solvensmarginal	69 574	69 574	59 888	93 157	106 165
Nyckeltal					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	70,5 %	60,0 %	74,2 %	80,5%	79,2%
Driftskostnadsprocent f.e.r.	19,6 %	19,8 %	19,2 %	19,9%	20,9%
Totalkostnadsprocent f.e.r.	90,2 %	79,9 %	93,4 %	100,4%	100,2%
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	1,8 %	2,2 %	1,8 %	1,9%	1,9%
Totalavkastning	4,6 %	-13,0 %	10,8 %	6,4%	0,3%

Redovisade siffror i femårsöversikten ovan avser koncernen.

I redovisade värden för placeringstillgångar ingår koncernens rörelsefastigheter.

Redovisade siffror för kapitalbas och erforderlig solvensmarginal avser moderbolaget.

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

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

resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i tkr								
	Totalt	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor- fordon	Trafik	Summa dir försäkring sv risker	Mottagen återför- säkring
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkter f.e.r. (not A)	336 828	6 926	66 304	91 948	75 896	65 362	306 436	30 392
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	10 055	1 781	1 536	2 162	1 032	3 544	10 055	
Försäkringsersättningar f.e.r. (not B)	-266 924	-9 656	-53 941	-72 068	-70 548	-38 702	-244 914	-22 010
Återbäring	-1 562	0	-1 125	-437	0	0	-1 562	
Driftskostnader	-68 672	-2 050	-13 325	-19 817	-16 742	-16 401	-68 336	-335
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 725	-2 999	-551	1 788	-10 362	13 804	1 680	8 047
Avvecklingsresultat brutto	3 468	-2 768	9 293	5 524	-7	-8 574	3 468	
Återförsäkrarens andel	9 751	3 023	-161	-1 659	52	8 497	9 751	
Avvecklingsresultat f.e.r.	13 219	255	9 132	3 865	44	-77	13 219	
Försäkringstekniska avsättningar, före avg å								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	164 686	4 769	32 202	55 239	41 431	30 039	163 679	1 006
Avsättning för oreglerade skador	536 301	118 791	45 757	75 525	12 806	160 916	413 795	122 507
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	700 987	123 559	77 960	130 764	54 236	190 955	577 474	123 513
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	131 937	31 578	1 146	17 229	316	81 668	131 937	

noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i tkr								
	Totalt	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor- fordon	Trafik	Summa dir försäkring i Sverige	Mottagen återför- säkring
Premieintäkter f.e.r. (not A)								
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	395 230	9 135	71 405	127 163	83 468	75 516	366 686	28 544
Premier för avgiven återförsäkring	-47 604	-1 830	-2 562	-33 620	-706	-8 885	-47 604	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-10 798	-378	-2 539	-1 595	-6 865	-1 269	-12 646	1 848
	336 828	6 926	66 304	91 948	75 896	65 362	306 436	30 392
Försäkringsersättningar f.e.r. (not B)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-256 928	-7 678	-52 063	-80 665	-72 865	-33 794	-247 064	-9 864
Återförsäkrarens andel	3 055	1 284	0	904	0	868	3 055	
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.								
Före avgiven återförsäkring	-42 683	-8 642	-2 338	1 110	2 095	-22 761	-30 537	-12 146
Återförsäkrarens andel	29 632	5 380	460	6 584	223	16 986	29 632	
	-266 924	-9 656	-53 941	-72 068	-70 548	-38 702	-244 914	-22 010

resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2011 Koncernen	2011 Moderbolaget	2010 Koncernen	2010 Moderbolaget
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter efter avgiven återförsäkring					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	395 230	395 230	392 229	392 229
Premier för avgiven återförsäkring		-47 604	-47 604	-44 440	-44 440
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-10 798	-10 798	-3 425	-3 425
		336 828	336 828	344 363	344 363
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	10 055	10 055	10 165	10 165
Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring					
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	5	-256 928	-256 928	-226 579	-226 579
Återförsäkrares andel	5	3 055	3 055	4 675	4 675
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-42 683	-42 683	-67 120	-67 120
Återförsäkrares andel		29 632	29 632	11 725	11 725
		-266 924	-266 924	-277 299	-277 299
Återbäring		-1 562	-1 562	0	0
Driftskostnader	6	-71 919	-68 670	-69 984	-67 755
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 478	9 725	7 245	9 475
Icke teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		6 478	9 725	7 245	9 475
Kapitalavkastning, intäkter	7	17 899	18 437	22 301	23 030
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	8	-16 772	-21 805	42 664	38 042
Kapitalavkastning, kostnader	9	-3 161	-3 161	-3 844	-3 844
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-10 055	-10 055	-10 165	-10 165
Andel i intresseföretags resultat		2 692	0	1 245	0
Övriga intäkter och kostnader	10	858	858	-7 316	-7 316
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-2 061	-6 001	52 130	49 222
Bokslutsdispositioner					
Avsättning till säkerhetsreserv	11	0	-16 451	0	-4 410
Resultat före skatt		-2 061	-22 452	52 130	44 812
Skatt	12	1 428	5 788	-19 613	-18 587
Årets resultat		-633	-16 664	32 517	26 226
Rapport över totalresultat					
Årets resultat		-633	-16 664	32 517	26 226
Omvärdering andel i intresseföretag		0	0	8 376	0
Omvärdering rörelsefastigheter		1 489	0	1 489	0
Uppskjuten skatt på omvärdering		-392	0	-392	0
Årets övrigt totalresultat		1 097	0	9 473	0
Årets totalresultat		464	-16 664	41 991	26 226

rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR			
Belopp i tkr	Not	2011-12-31	2010-12-31
Immateriella tillgångar	13	3 659	5 419
		3 659	5 419
Placeringstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	14	62 501	61 897
Aktier och andelar i intresseföretag	16	56 119	54 315
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	17	666 651	625 839
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	18	406 789	411 068
Lån med säkerhet i fast egendom		5 500	5 500
Övriga lån	19	2 559	16 065
		1 200 119	1 174 684
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador		131 937	102 306
		131 937	102 306
Fordringar			
<i>Kundfordringar</i>			
Fordringar avseende direkt försäkring	20	79 894	86 458
Fordringar avseende återförsäkring		10 028	12 546
Övriga fordringar		16 938	20 028
		106 860	119 032
Andra tillgångar			
Rörelsefastigheter	14	57 234	57 234
Aktuell skattefordran	12	7 976	1 314
Övriga materiella tillgångar	21	5 853	6 042
Likvida medel		42 279	48 243
		113 342	112 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	3 233	4 336
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	4 885	4 966
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		267	0
		8 385	9 302
SUMMA TILLGÅNGAR		1 564 302	1 523 575

rapport över finansiell ställning

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital			
Reserver		343 895	328 477
Balanserad vinst eller förlust inkl årets resultat		282 770	297 185
		626 665	625 662
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	24	164 686	153 888
Oreglerade skador	25	536 301	493 618
Återbäring	26	0	708
		700 987	648 214
Avsättning för andra risker och kostnader			
Pensioner och liknande förpliktelser	30	15 139	13 260
Uppskjuten skatteskuld	12	163 807	165 768
Övriga avsättningar	29	933	3 586
		179 879	182 614
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	27	38 523	34 726
Övriga skulder		10 847	26 751
		49 370	61 477
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	7 401	5 608
		7 401	5 608
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 564 302	1 523 575

Uppllysning om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser, se not 38.

balansräkning moderbolaget

TILLGÅNGAR			
Belopp i tkr	Not	2011-12-31	2010-12-31
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	14	119 735	119 131
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	598 783	563 004
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	406 789	411 068
Lån med säkerhet i fast egendom		5 500	5 500
Övriga lån	19	2 559	16 065
		1 178 797	1 160 198
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador		131 937	102 306
		131 937	102 306
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	20	79 894	86 458
Fordringar avseende återförsäkring		10 028	12 546
Övriga fordringar		16 938	20 028
		106 861	119 032
Andra tillgångar			
Aktuell skattefordran	12	7 976	1 314
Materiella tillgångar	21	5 853	6 042
Kassa och bank		42 172	48 138
		56 001	55 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	3 233	4 336
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	4 885	4 966
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		267	0
		8 385	9 302
SUMMA TILLGÅNGAR		1 481 981	1 446 332

balansräkning moderbolaget

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital			
Uppskrivningsfond		18 009	18 009
Reservfond		10 000	10 000
Balanserad vinst / fria reserver		253 650	227 426
Årets resultat		-16 664	26 225
		264 995	281 660
Obeskattade reserver			
Utgjämningssfond		28 250	28 250
Säkerhetsreserv	11	334 058	317 607
Periodiseringsfond	11	18 031	18 031
		380 338	363 888
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	24	164 686	153 888
Avsättning för oreglerade skador	25	536 301	493 618
Återbäring	26	0	708
		700 987	648 214
Avsättning för andra risker och kostnader			
Pensioner och liknande förpliktelser	30	15 139	13 260
Uppskjutenskatteskuld	12	62 816	68 641
Övriga avsättningar	29	933	3 586
		78 889	85 487
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	27	38 523	34 726
Övriga skulder		10 848	26 750
		49 371	61 476
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	7 401	5 608
		7 401	5 608
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 481 981	1 446 332

Poster inom linjen

Belopp i tkr	2011-12-31	2010-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		
Registerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning.	569 050	545 908
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Summa ställda säkerheter	569 050	545 908
Eventualförpliktelser		
Ansvarighet för 80% av konstaterade kreditförluster avseende förmedlade lån till Länsförsäkringar Bank. Ansvarigheten är begränsad till räkenskapsårets nettoersättning för förmedlade bankprodukter.	17 135	10 286

rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

Belopp i tkr

Koncernen	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2010-01-01	316 140	266 803	582 945
Förskjutning mellan balanserade vinstmedel och reserver	2 865	-2 865	0
Erhållen utdelning från intressebolag 1)		729	729
Årets totalresultat			
Årets resultat		32 518	32 518
Årets övrigt totalresultat	9 473	0	9 473
Årets totalresultat:	9 473	32 518	41 991
Utgående eget kapital 2010-12-31	328 477	297 185	625 662
Ingående eget kapital 2011-01-01	328 477	297 185	625 662
Förskjutning mellan balanserade vinstmedel och reserver	14 320	-14 320	0
Erhållen utdelning från intressebolag 1)		540	540
Årets totalresultat:			
Årets resultat		-633	633
Årets övrigt totalresultat	1 097	0	1 097
Årets totalresultat:	1 097	-633	464
Utgående eget kapital 2011-12-31	343 895	282 770	626 665

1) Erhållen utdelning från intressebolag har eliminerats från koncernens resultaträkning och återlagts i koncernens eget kapital, i enlighet med kapitalandelsmetoden. Införande av full IFRS under 2010 vilket framgår av not 37 har inte inneburit några förändringar i ingående eget kapital.

rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

Moderbolaget	Bundet eget kapital Reservfond	Bundet eget kapital Uppskrivningsfond	Fritt eget kapital Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2010-01-01	10 000	18 009	227 425	255 435
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	10 000	18 009	253 650	281 660
Ingående eget kapital 2011-01-01	10 000	18 009	253 650	281 660
Årets totalresultat:				
Årets resultat			-16 664	-16 664
Årets övrigt totalresultat			0	0
Årets totalresultat:			-16 664	-16 664
Utgående eget kapital 2011-12-31	10 000	18 009	236 986	264 995

kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2011	2011	2010	2010
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Den löpande verksamheten				
Premieinbetalningar	372 039	372 039	361 783	361 783
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-47 604	-47 604	-44 440	-44 440
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-106 457	-106 997	-121 347	-122 795
Skadeutbetalningar	-233 118	-233 118	-202 942	-202 942
Inbetalningar från återförsäkrare avseende återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	3 055	3 055	4 675	4 675
Utbetalning återbäring	0	0	-37 292	-37 292
Inbetalningar avseende provisioner och garantier	35 374	35 374	28 437	28 437
Skatteutbetalningar	-15 815	-15 815	-13 037	-13 037
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 474	6 934	-24 163	-25 611
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar				
- aktier och andelar	-68 866	-68 866	-52 180	-52 180
- obligationer och andra räntebärande värde papper	23 219	23 219	27 364	27 364
- byggnad och mark	0	0	-1 818	-1 818
Netto lämnade lån	13 506	13 506	31 925	31 925
Netto materiella anläggningstillgångar	-119	-119	-1 332	-1 332
Netto immateriella anläggningstillgångar	0	0	-910	0
Ränteinbetalningar	7 186	7 185	10 280	10 279
Erhållna utdelningar	11 636	12 176	11 886	12 426
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 438	-12 899	25 215	26 664
Årets kassaflöde	-5 964	-5 965	1 052	1 053
Likvida medel vid periodens början	48 243	48 137	47 190	47 084
Likvida medel vid periodens slut	42 279	42 172	48 242	48 137

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 ömsidesigt försäkringsbolag med säte i Växjö. Adressen till huvudkontoret är Kronobergsgatan 10, Växjö. Organisationsnumret är 529501-7189. Moderbolaget har ett dotterbolag, Länsgården org.nr 556683-4015, med säte i Växjö. Årsredovisning omfattar perioden 2011-01-01 – 2011-12-31. Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas den 29 mars kl. 15.00 på Kök 11 i Växjö.

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 med tillhörande ändringsföreskrifter. Enligt inspektionens allmänna råd tillämpas s.k. lagbegränsad IFRS i moderföretagets redovisning med tillämpning av RFR 2, medan full IFRS tillämpas i koncernredovisningen med tillämpning av RFR 1. 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 37 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 långsvarsade skadereserver, såsom trafik- och olycksfallsaffärer. En förändring av räntebaserat antagandet 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 överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r under året. Som räntesats tillämpas ett genomsnitt av de fem senaste årens ränta av 90-dagars statsskuldväxlar omräknat till effektiv ränta. Det innebär för räkenskapsåret att en räntesats på 2,0 procent (2,1 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 placeringstillgångar (alla aktier, obligationer och fastigheter) på basis av verkligt värde. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat. Detta innebär att även placeringar i 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.

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 tillgodoahavanden 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 med hembudsförbehåll

enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.

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 hänför sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

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

Byggnader och mark

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som 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 jämförelseköps, 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, se vidare not 14.

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) prövas för nedskrivning enligt IAS 36. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde och tillgångens nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

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

Redovisning av försäkringsavtal

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

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Försäkringsersättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (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 rap-

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

Tillräckligheten i avsättningen för ej intjänade premier testas per verksamhetsgren. Eventuell otillräcklighet som iakttas i premieansvaret, korrigeras genom att bokföra en avsättning för kvardröjande risker. Förändringen i avsättningen för kvardröjande risk redovisas över resultaträkningen.

Återförsäkring

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

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräfts 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 17,1 (10,2) mkr.

Skatter

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

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

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

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

Ersättningar till anställda

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

Kostnader för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till

tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

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

Bolaget har utarbetat en ersättningspolicy för ersättningar till anställda, se not 31.

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, marknadrisk, aktiekursrisk, valutarisk, ränterisk, fastighetsrisk, kreditrisk samt operativa risker. Därutöver finns begränsad risk i den förmedlade bank- och livverksamheten samt likviditetsrisk.

Ansvaret för Länsförsäkring Kronobergs riskarbete ligger hos styrelsen som beslutar om bolagets övergripande styrdokument, exempelvis affärsplan, policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, riskvalsregler samt skuldtäckningspolicy. 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 tre 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 revisor.

I bolagets 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 regel efterlevanden 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 totala kapital. Modellen används som en integrerad del i bolagets styrning. Bolagets styrelse får en riskrapport två gånger per år.

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 premieintäkten. 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".

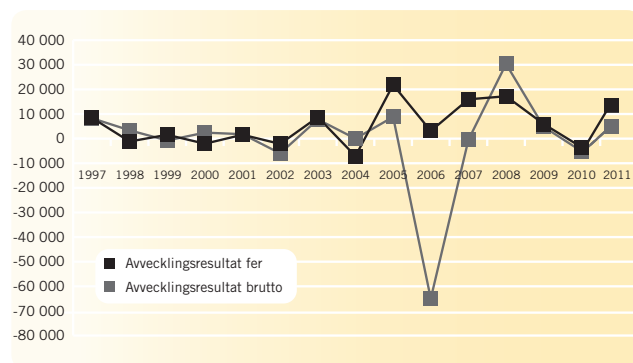
Känslighetsanalys reservsättningsrisker (tkr)

Riskparametrar	2011 Inverkan på vinst före skatt	2011 Inverkan på eget kapital	2010 Inverkan på vinst före skatt	2010 Inverkan på eget kapital
Ökning med inflation med 1%-enhet	- 4 044	2 980	3 913	2 884
Minskning av diskoteringsräntan med 1%-enhet	- 12 688	9 351	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 brutt och 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 843 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 22 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. Självbehållen kan variera mellan olika riskslag. Det största självbehåll som bolaget valt för 2011 är 6 (6) 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 23 länsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans. Premie- och reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

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

Känslighetsanalys teckningsrisker (tkr)

Riskparametrar	2011 Inverkan på vinst före skatt	2011 Inverkan på eget kapital	2010 Inverkan på vinst före skatt	2010 Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+ - 3 368	2 482	3 590	2 646
1% förändring i premienivå	+ - 3 952	2 913	3 922	2 891
1% förändring i skadefrekvens	+ - 2 569	1 894	2 441	1 799
10% förändring i premie för avgiven återförsäkring	+ - 4 760	3 508	4 444	3 275

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 valutariskerna är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

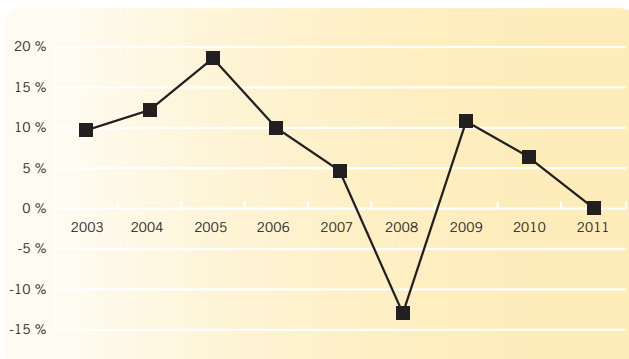
Bolaget har ett regelverk, Placering och skuldtäckningspolicy för kapitalförvaltningen, för hur bolaget skall placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget 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 skälig avkastning uppnås på konsolideringskapitalet. Styrelsen beslutar årligen om avkastningskravet utöver riskfri ränta.

Finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde 2010-12-31	Bokfört värde 2011-12-31
Koncernen		
Tillgångar		
Fastigheter	119 131	119 735
Placeringar i intresseföretag	54 315	56 119
Aktier och andelar	625 839	666 651
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	411 068	406 789
Lån	21 565	8 059
Kassa och bank	48 243	42 279
Summa tillgångar	1 280 161	1 299 632

Tabellen ovan visar bolagets finansiella tillgångar per 2011-12-31. 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 nio åren.

Bolagets policy under året har varit att placeringstillgångarna ska fördelas inom följande intervall: fastigheter 15-25 %, aktier 40-50 %, räntebärande 25-40 % samt likvida medel 2 – 10 %.

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

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 bestämda intervall.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Styrelsen har beslutat att andelen noterade aktier inte får överstiga åtta procent av de totala placeringstillgångarna. Övriga aktier ska vara noterade på en officiell marknadsplats(exkl LFAB-aktier). Totalt har bolaget en aktieexponering på ca 667 (626) 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.

Känslighetsanalys, aktierisk (tkr)	2011 Inverkan på vinst före skatt	2011 Inverkan på eget kapital	2010 Inverkan på vinst före skatt	2010 Inverkan på eget kapital
10% nedgång av aktiekurs	-66 665	-49 132	-62 584	-46 124

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 407 (411) Mkr. Några räntebärande finansiella skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består huvudsakligen av statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och nollkupongsobligationer samt räntefonder. En del av ränteförvaltning är utlagd 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 2,7 (2,6) 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 148 (133) mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 36,5 (33,8) mkr exklusive skadebehandlingsreserv.

Känslighetsanalys, ränterisk (tkr)	2011 Inverkan på vinst före skatt	2011 Inverkan på eget kapital	2010 Inverkan på vinst före skatt	2010 Inverkan på eget kapital
1 % nedgång av marknadsräntan	-3 281	-2 418	-3 327	-2 452

Fastighetsrisk

Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 120 (119) 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 (9) % av bolaget placeringstillgångar. Om direktavkastningskravet ökar med 1 % minskar marknadsvärdet på bolagets fastigheter med 17 mkr.

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 för att täcka försäkringstekniska avsättningar.

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 131,9 (102,3) 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 provisionsersättningar från Länsförsäkringar Bank/Liv/Fond och Agria uppgår till cirka 36 mkr.

Finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska avsättningar (Mkr)	Totalt	Redovisat värde		Kassaflöden			
		Varav utan kontraktsskade- enliga förfall	Varav med kontraktsskade- enliga förfall	<3 mån	3 mån – 1 år	1 år – 5 år	>5 år
Finansiella tillgångar	1 309,9	1 087,2	222,7	53,3	49,1	80,7	39,6
Försäkringstekniska avsättningar f e r	569,1	540,6	28,5	74,0	261,8	153,7	79,7

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 Länsförsäkringar 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 Länsförsäkringar 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 17,1 (10,2) mkr. Avsättning för befarade kreditförluster är gjord med 933 (3 586) tkr.

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

Operativa risker

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

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

Incidentrapportering är också en viktig del av riskarbetet.

NOT 3 Premieinkomst

Belopp i tkr		
	2011	2010
Direkt försäkring i Sverige	366 686	362 968
Mottagen återförsäkring	28 544	29 261
Summa premieinkomst	395 230	392 229

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp i tkr		
	2011	2010
Överförd kapitalavkastning	10 055	10 165
Räntesats		
Trafikförsäkring	3,3%	3,5%
Övrig direktförsäkring	2,0%	2,1%
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 3,3%		

NOT 5 Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring

Belopp i tkr	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrarens andel		Försäkringsersättningar f e r	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Utbetalda försäkringsersättningar	-233 118	-202 942	3 055	4 675	-230 063	-198 267
Driftskostnader för skadereglering	-23 810	-23 637	0	0	-23 810	-23 637
Förändring av ersättningsreserv	-42 683	-67 120	29 632	11 725	-13 051	-55 395
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-299 611	-293 699	32 687	16 400	-266 924	-277 299

NOT 6 Driftskostnader

Belopp i tkr				
Funktionsindelade driftskostnader	2011	2011	2010	2010
Belopp i tkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Anskaffningskostnader	-60 089	-60 089	-61 856	-61 856
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	-82	-82	1 182	1 182
Administrationskostnader	-11 748	-8 501	-9 310	-7 081
Summa driftskostnader	-71 919	-68 670	-69 984	-67 755
I moderbolaget har kostnad för systemutveckling kostnadsförts med 0 (910) tkr. Motsvarande post har aktiverats i koncernen. I koncernen är avskrivning gjord på systemutveckling med 1 760 (1 650) tkr.				
Totala driftskostnader före funktionsindelning				
Kostnadsslagsindelade driftskostnader	2011	2011	2010	2010
Belopp i tkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Personalkostnader	-73 849	-73 849	-73 421	-73 421
Lokalkostnader	-800	-800	-896	-896
Avskrivningar	-2 116	-627	-3 285	-1 796
Övriga kostnader	-51 727	-49 967	-56 028	-55 289
Omkostnadsbidrag för förmedlad försäkring och bankaffär	30 700	30 700	28 437	28 437
Summa totala driftskostnader	-97 792	-94 543	-105 193	-102 965
Avgår:				
Driftskostnad för finans och fastighet	2 921	2 921	3 683	3 683
Kostnader för förmedlad affär, netto	-858	-858	7 889	7 889
Skaderegleringskostnader	23 810	23 810	23 637	23 637
Summa avdrag	25 873	25 873	35 209	35 209
Summa driftskostnader	-71 919	-68 670	-69 984	-67 755
Enligt lagbegränsad IFRS så får inga omföringar göras av marknadshyror och har därför inte belastat driftskostnaderna i försäkringsrörelsen med 4 607 (4 597) tkr. Övriga kostnader har ökat med 3 150 (3 458) tkr för anpassning av lagbegränsad IFRS avseende egna kontorsfastigheter.				

NOT 7 Kapitalavkastning, intäkter

Belopp i tkr				
	2011	2011	2010	2010
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Driftsnetto byggnader och mark				
hyresintäkter	5 644	5 644	6 024	6 024
driftskostnader	-3 570	-3 570	-5 142	-5 142
Driftsnetto	2 074	2 074	882	882
Utdelning på aktier och andelar	6 346	6 886	4 032	4 761
Hjalmar Petri Holding AB	0	0	0	0
Ränteintäkter mm				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 656	8 656	10 586	10 586
övriga ränteintäkter	5 065	5 063	4 769	4 769
Realisationsresultat, netto				
aktier och andelar	-4 565	-4 565	155	155
obligationer	323	323	1 877	1 877
Summa kapitalavkastning, resultat	17 899	18 437	22 301	23 030
Alla finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.				

NOT 8 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Belopp i tkr	2011	2011	2010	2010
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Förändring av orealiserat resultat				
byggnader och mark	604	604	2 313	2 313
aktier och andelar	-23 248	-28 281	45 541	40 919
obligationer	5 872	5 872	-5 190	-5 190
Summa orealiserade vinster/förluster	-16 772	-21 805	42 664	38 042

NOT 9 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp i tkr	2011	2011	2010	2010
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Kapitalförvaltningskostnader	-3 161	-3 161	-3 844	-3 844
Summa kapitalavkastning, kostnader	-3 161	-3 161	-3 844	-3 844

Årets nettoresultat för finansiella tillgångar identifierade som poster värderat till verkligt värde över resultaträkningen uppgår till -6,6 (57,2) mkr för moderbolaget 0,6 (70,7) mkr för koncernbolaget.

NOT 10 Övriga intäkter och kostnader

Belopp i tkr	2011	2010
Provisionsintäkter för liv, bank, fond, ' fastighetsförmedling och djur.	32 320	23 788
Driftskostnader för liv, bank, fond, fastighetsförmedling och djur.	-31 462	-31 104
Summa övriga intäkter och kostnader	858	-7 316

NOT 11 Bokslutsdispositioner

Belopp i tkr	2011	2010
Moderbolaget		
Avsättning till säkerhetsreserven	-16 451	4 410
Summa bokslutsdispositioner	-16 451	4 410

NOT 12 Skatt på årets resultat

Belopp i tkr	2011	2011	2010	2010
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
<i>Aktuell skatt</i>				
Periodens skatteintäkt (+) / kostnad (-)	-768	0	-439	0
Skattekostnad tidigare period	-38	-38	-6 790	-6 790
Summa aktuell skatt	-806	-38	-7 229	-6 790
<i>Uppskjuten skatt</i>				
Temporära skillnader immateriella tillgångar	463		195	
Temporära skillnader byggnader och mark	2	-390	-579	-971
Temporära skillnader aktier och andelar	7 438	7 438	-10 762	-10 762
Temporära skillnader obligationer	-1 544	-1 544	1 365	1 365
Temporära skillnader underskottsavdrag	0	0	-2 434	-2 434
Temporära skillnader för pensionskostnader	323	323	1 006	1 006
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-4 327		-1 160	
Temporära skillnader i intressebolag	-120		-14	
Omvärdering uppskj skatt ändrad skattesats				
Summa uppskjuten skatt	2 235	5 827	-12 383	-11 796
Total redovisad skattekostnad	1 428	5 788	-19 613	-18 587
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>				
Resultat före skatt	-2 061	-22 451	52 130	44 812
Skatt enligt gällande skattesats	542	5 905	26,3% -13 710	26,3% -11 786
Ej avdragsgilla kostnader	-201	-141	-205	-93
Skatt hänförlig till tidigare år			-6 790	-6 790
Ej skattepliktig värdeförändring dotterbolag och intressebolag	1 324		1 215	
Ej skattepliktiga intäkter övriga	18	160	0	192
Uppskjuten skattekostnad i intressebolag	-120		-14	
Schablonskatt periodiseringsfond	-97	-97	-109	-109
Skatt hänförlig till tidigare år	-38	-38	-6 790	-6 790
Redovisad effektiv skatt	1 428	5 788	32,3% -19 613	41,9% -18 587
Inga skatteposter har redovisats direkt mot eget kapital.				
Skatt redovisat i balansräkningen				
Redovisade skattefordringar och skulder				
Belopp i tkr				
	2011	2011	2010	2010
Koncernen/Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Aktuell skattefordran (+), skatteskuld (-)	7 976	7 976	1 314	1 314
Immateriella anläggningstillgångar	-962	0	-1 425	0
Byggnader	-13 777	-13 777	-13 387	-13 387
Aktier och andelar, placeringstillgångar	-48 147	-48 147	-55 585	-55 585
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4 873	-4 873	-3 328	-3 328
Uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Avsättningar pensionskostnader	3 982	3 982	3 659	3 659
Obeskattade reserver	-100 029	0	-95 702	0
Summa avsättningar för skatter	-155 831	-54 840	-164 454	-67 327
Aktuell skattefordran för moderbolaget/koncernen är 7 976 (1 314) tkr och uppskjuten skatteskuld är för koncernen uppgår till 163 806 (165 768) tkr.				
Uppskjuten skatteskuld för moderbolaget uppgår till 62 815 (68 641) tkr.				
För moderbolaget finns en uppskjuten skatt i obeskattade reserver på 100 029 (95 702) tkr vilken inte redovisas i balansräkningen.				

NOT 13 Immateriella tillgångar

Belopp i tkr	2011	2010
	Koncernen	Koncernen
Ingående balans	12 821	11 911
Årets anskaffning	0	910
Årets försäljning och utrangering	0	0
<i>Utgående anskaffningsvärde</i>	<i>12 821</i>	<i>12 821</i>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-7 402	-5 752
Årets avskrivning	-1 760	-1 650
<i>Utgående ackumulerade avskrivningar</i>	<i>-9 162</i>	<i>-7 402</i>
Redovisade värden	3 659	5 419

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	2011-12-31	2010-12-31
Koncernen		
Förvaltningsfastigheter		
<i>Ackumulerade verkliga värden</i>		
Vid årets början	61 897	59 583
Vid årets slut	62 561	61 897
<i>Under året har inga förvärv av fastigheter gjorts.</i>		

Koncernen	2011-12-31	2010-12-31
Förvaltningsfastigheter		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	44 695	44 695
Förvärv av fastigheter	0	0
Investeringar i beståndet	0	0
Totala anskaffningsvärden	44 695	44 695

Information om verkligt värde på förvaltningsfastigheter

Koncernen	Förvaltningsfastigheter ägda hela året
2011-12-31	
Ingående verkligt värde	61 897
Ny marknadsvärdering	604
Investeringar i fastigheterna	0
Omklassificering från förvaltningsfastigheter till rörelsefastigheter	0
Utgående verkligt värde	62 501

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, not 1. 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.

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

Belopp i tkr

Anskaffningsvärde

Ingående balans 1 januari 2010	55 416
Årets nyaktiveringar	1 818
Årets planmässiga avskrivningar före omvärdering	-1 489
Omvärderingseffekt mot omvärderingsreserv	1 489
Utgående balans 31 december 2010	57 234
Ingående balans 1 januari 2011	57 234
Årets planmässiga avskrivningar före omvärdering	-1 489
Omvärderingseffekt mot omvärderingsreserv	1 489
Utgående balans 31 december 2011	57 234

Accumulerad omvärderingsreserv för åren 2009-2011 uppgår till 4 467 (2 978) tkr.

Moderbolaget

För moderbolaget gäller reglerna i enlighet med lagbegränsad IFRS. Detta innebär att alla fastigheter redovisas som byggnader och mark under placeringstillgångar

NOT 15 Aktier i koncernföretag

Belopp i tkr

	2011-12-31	2010-12-31
	Moderbolaget	Moderbolaget
Accumulerade anskaffningsvärden	20 422	20 422
Accumulerade 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 %
Verkligt värde på Länsgården AB:s innehav av aktier i Humlegården Holding 1, 2 och 3 uppgår till 67,9 (62,8) mkr.		

NOT 16 Aktier i intresseföretag

Belopp i tkr

Moderbolaget: Anskaffningsvärdemetoden

2011						Resultat 2011
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	56 119	31 424	4 009
Summa aktier i intresseföretag	5 400		7 000	56 119	31 424	4 009

2010						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	54 315	28 597	1 759
Summa aktier i intresseföretag	5 400		7 000	54 315	28 597	1 759

Koncernen: Kapitalandelsmetoden

	2011	2010
Kapitalandel vid årets början	54 315	45 147
Årets andel av ökning i övervärde av fastighetsbestånd samt ökning av eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt	0	9 168
Årets andel i intresseföretagets resultat efter aktuell skatt	1 804	0
Kapitalandel vid årets slut	56 119	54 315

Eget kapital samt resultat för 2010 och 2011 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
	2011	2011	2011	2011
Noterade aktier/fonder	278 848	247 260	278 848	247 260
Onoterade aktier	387 803	206 884	319 935	168 454
Summa aktier och andelar	666 651	454 144	598 783	415 714

	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	351 655

NOT 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i tkr

Utgivna av	Nominellt Belopp	Verkligt värde 2011	Upplupet anskaffningsvärde 2011	Verkligt värde 2010	Upplupet anskaffningsvärde 2010
Noterade					
Svenska staten	22 200	25 327	22 982	24 036	23 092
Övriga svenska emittenter	93 400	96 395	94 628	90 443	90 320
LF Obligationsfond		68 275	63 696	63 466	61 326
LF Mega Statsobligationsfond		38 904	37 008	36 123	35 005
LF Penningmarknadsfond		37 387	37 649	46 477	46 975
Övriga räntefonder		37 868	33 750	39 231	35 038
Onoterade					
Svenska kommuner	58 000	58 094	58 000	68 354	67 610
Övriga svenska emittenter	19 195	22 651	19 164	21 502	18 880
Övriga utländska emittenter	19 000	21 888	20 205	21 437	20 205
Summa obligationer mm	211 795	406 789	387 082	411 068	398 450

För aktieindexobligationer och fonder avses anskaffningsvärden.

NOT 19 Övriga lån

Belopp i tkr	2011	2010
Övriga lån	820	14 869
Personallån	1 739	1 196
Summa övriga lån	2 559	16 065
I övriga lån ingick under 2010-12-31 ett aktieägarlån till LFAB på 0 (13,4) mkr. Verkliga värdet överensstämmer med anskaffningsvärdet. Värdet av innehavet i LFAB uppgår till 306 026 tkr. Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde		

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

2011-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar (inkl intressebolag)	279 407	374 741	68 622	722 770
Obligationer och räntebärande	304 156	102 633	0	406 789
Summa	583 563	477 374	68 622	1 129 559

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

2010-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar (inkl intressebolag)	248 207	365 964	65 983	680 154
Obligationer och räntebärande	293 448	121 676	0	411 068
Summa	541 655	487 640	65 983	1 091 222

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 1 804 tkr (56 119-54 315 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 6,8 mkr.

NOT 20 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp i tkr	2011	2010
Fordringar hos försäkringstagare	79 894	86 458
Summa fordringar avseende direkt försäkring	79 894	86 458

NOT 21 Materiella tillgångar

Belopp i tkr	2011	2010
Anskaffningsvärde		
Ingående balans	27 452	26 120
Anskaffningar	439	1 384
Avyttringar	0	-52
Utgående balans	27 891	27 452
Avskrivningar		
Ingående balans	-21 410	-19 614
Årets avskrivningar	-628	-1 796
Utgående balans	-22 038	-21 410
Redovisade värden	5 853	6 042
Inventarier förutom konst skrivs av enligt plan med 20 % per år. IT-utrustning kostnadsförs direkt.		

NOT 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

Belopp i tkr	2011	2010
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	4 966	3 784
Årets avskrivning	-4 966	-3 784
Årets aktivering	4 885	4 966
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	4 885	4 966
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år.	4 885	4 966

NOT 23 Upplupna ränte- och hyresintäkter

Belopp i tkr	2011	2010
Upplupna intäkter	2 872	3 353
Upplupna hyresintäkter	361	983
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 233	4 336

NOT 24 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Belopp i tkr		
	2011	2010
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Ingående balans	153 888	150 578
Premieinkomst	395 230	392 229
Intjänade premier under perioden	-384 432	-388 919
Utgående balans	164 686	153 888

NOT 25 Avsättning för oreglerade skador

Belopp i tkr								
	Inträffade och rapporterade skador		Inträffade men ej rapporterade skador		Avsättning för skade- regleringskostnad			Totalt
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Avsättning, utgående balans	338 597	312 551	181 303	165 780	16 401	15 287	536 301	493 618
Summa avsättning	338 597	312 551	181 303	165 780	16 401	15 287	536 301	493 618

Avsättning för oreglerade trafikskador uppgår före diskontering till 166 (167) mkr, motsvarande belopp efter diskontering är 148 (133) mkr. Återförsäkrares andel av oreglerade skador samt avvecklingsresultat brutto och för egen räkning framgår av separat resultatanalys.

Diskonteringsräntan är baserad på medelvärde av räntan på 7-åriga svenska statobligationer över åren 2007-2011, där värdet för 2011 beräknas på perioden jan-aug. Från detta värde görs ett allmänt riskavdrag på 20% av räntesatsten. Diskonteringsräntan för 2011 beräknas till 2,50% (2,75%).

NOT 26 Återbäring

Belopp i tkr		
	2011	2010
Återbäring från tidigare år	708	38 000
Under året utbetald återbäring	0	-37 292
Upplösning av tidigare avsatt	-708	0
Årets avsättning för återbäring	0	0
Summa avsatt för återbäring	0	708

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

NOT 28 Övriga upplupna kostnader o förutbetalda intäkter

Belopp i tkr		
	2011	2010
Semesterlöneskuld	3 434	2 900
Avräkningslöner inkl sociala avgifter	2 740	2 469
Övrigt	1 227	239
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 401	5 608

NOT 27 Skulder avseende direkt försäkring

Belopp i tkr		
	2011	2010
Skulder hos försäkringstagare	38 523	34 726
Summa skulder avseende direkt försäkring	38 523	34 726

NOT 29 Övriga avsättningar

Belopp i tkr		
	2011	2010
Befarade kreditförluster	933	3 586
Summa övriga avsättningar	933	3 586

NOT 30 Pensioner och liknande förpliktelser/kostnader för pensionsplaner genom försäkring

Belopp i tkr		
	2011	2010
Pensionsavsättning	13 151	11 272
Övrigt	1 988	1 988
Summa avgiftsbestämda pensionsplaner	15 139	13 260

Reservering har gjorts med 13,2 (11,3) mkr som avser bolagets åtagande för medarbetare födda 1955 och tidigare och som faller utanför tryggandelagen, i samband med att ett nytt branschavtal ingåtts. Eftersom avsättningen är ej tryggad genom försäkring har avsättning gjorts i balansräkningen. Bolaget har haft kostnader för förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner som uppgår till 0 (651) tkr inkl löneskatt. Alla planer redovisas som avgiftsbestämda.

NOT 31 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantalet anställda	2011	2010
Kvinnor	41	42
Män	45	44
Summa	86	86

Samtliga anställda är kontorstjänstemän.

Redovisning av könsfördelningen i företagsledningen	Andel kvinnor	
	2011	2010
Styrelsen	40%	40%
Företagsledningen	33%	33%

Ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga anställda

Belopp i tkr	Styrelse och VD		Övriga anställda		Totalt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Löner och ersättningar	2 640	2 422	38 058	36 030	40 698	38 452
Sociala kostnader	1 664	1 974	22 414	22 961	24 078	24 935
<i>varav pensionskostnader</i>	<i>857</i>	<i>1 376</i>	<i>10 149</i>	<i>8 844</i>	<i>11 006</i>	<i>10 220</i>
Summa	4 304	4 396	60 472	58 991	64 776	63 387

Ersättningar och förmåner till högsta ledningen

	2011	2010
Per-Åke Holgersson, styrelsens ordförande	223	207
Beatrice Kämpe Nickolausson, styrelsens vice ordförande	95	75
Björn Isakson, styrelseledamot	99	108
Per Jonsson, styrelseledamot	80	66
Louise Manestam, styrelseledamot	83	50
Dan Lindqvist, styrelseledamot	101	66
Maria af Trampe, styrelseledamot	92	85
Fredrik Daveby, verkställande direktör	1 867	1 767
- varav rörlig ersättning till verkställande direktör	0	0
- pensionsavsättning till verkställande direktör	857	1 376
Andra ledande befattningshavare	3 965	3 780
- varav rörlig ersättning	0	0
- pensionsavsättning	1 665	1 579

Till arbetstagarrepresentanter har ej utgått något arvode. Någon resultatbaserad ersättning har ej utgått till styrelse, VD eller ledande befattningshavare.

Pensioner

För VD erläggs pensionsavgift med 35 procent av lönesumman. Årets kostnad för pension till VD uppgick till 857 (1 376) tkr inklusive särskild löneskatt vara 0 (651) tkr avser kompletteringspension inkl löneskatt. Något avtal om förtida pensionering finns ej. Övriga befattningshavare i företagsledningen 5 (5) personer omfattas av försäkringstjänstemännens pensionsplan, FTP. Årets pensionskostnad för dem utgjorde 1 665 (1 579) tkr inklusive särskild löneskatt. Reservering är gjord med 13 151 (11 272) tkr som avser medarbetare födda 1955 eller tidigare och som faller utanför tryggandelagen.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 24 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra inkomster. Vid uppsägning från 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. Mårelaterad ersättning finns som komplement till den fasta ersättningen för att uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt. Mårelaterad ersättning kan inte utgå till VD eller chefer i företagsledning eller gruppchefer. Ej heller till Compliance, Riskkontroll eller Interrevision. För övriga befattningar får det inte finnas några riskdrivande mårelaterade ersättningar. För säljande medarbetare kan provisionbaserad ersättning utgå. Provisionsbaserad ersättning regleras i lokalt kollektivavtal. 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	2011	2010
Ersättning ombud	5 036	5 402
Sociala kostnader	376	497
Summa	5 412	5 899

NOT 32 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

Belopp i tkr	2011	2010
KPMG AB,		
Revisionsuppdraget	333	320
Revisionsnära rådgivning	193	389
Övriga uppdrag	268	0
Summa	794	709

NOT 33 Närstående

Som närstående personer till Länsförsäkring Kronoberg-koncernen räknas intressebolag, bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt övriga närstående. Vidare tillkommer närstående juridiska personer till moderbolaget dess dotterföretag. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer. Länsförsäkring Kronoberg är delägare i Hjalmar Petri AB med en ägarandel av 45%. Bolaget är därför ett närståendebolag. Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på ägandet. Närstående är som beskrivits ovan LFAB - koncernen. LFAB har fått i uppdrag av Länsförsäkringsbolagen att bedriva verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandta sådan service till Länsförsäkringsbolagen, som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas inom Länsförsäkringsgruppen.

NOT 34 Händelser efter balansdagen**Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan 31 december 2011 som skulle påverka beskrivningen av bolagets verksamhet och ställning på ett annat sätt än som gjorts i denna årsredovisning.

NOT 35 Operationell leasing

Bolaget har inga väsentliga leasingkontrakt.

NOT 36 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	395 230	13 450	75 516	83 468	184 767	5 164	4 321	366 686	28 544
Premieintäkt brutto	384 432	12 930	74 247	76 603	180 955	5 090	4 217	354 040	30 392
Försäkringsersättningar brutto	-299 611	-20 948	-57 977	-69 970	-115 084	-9 157	-4 467	-277 602	-22 010
Driftskostnader brutto	-68 670	-2 496	-14 331	-14 786	-34 927	-982	-814	-68 335	-335
Resultat av avgiven återförsäkring	-14 917	4 834	8 969	-484	-28 235	0	0	-14 917	0
Skadeprocent	78%	162%	78%	91%	64%	180%	106%	78%	72%

NOT 37 Effekter vid övergång till full IFRS

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

1. Komponentavskrivning i koncernresultaträkningen för bolagets rörelsefastigheter, se not 14
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 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 Ersättningar till anställda.

NOT 38 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser

Koncernen
Belopp i tkr

2011-12-31 2010-12-31

Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser
Registrerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning.

569 050 545 908

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter

Inga Inga

Summa ställda säkerheter

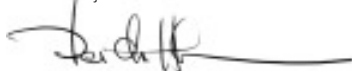
569 050 545 908

Eventualförpliktelser

Ansvarighet för 80% av konstaterade kreditförluster avseende förmedlade lån till Länsförsäkringar Bank.
Ansvarigheten är begränsad till räkenskapsårets nettoersättning för förmedlade bankprodukter.

17 135 10 286

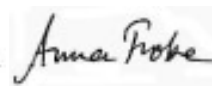
Växjö den 16 februari 2012



Per-Åke Holgersson
ORDFÖRANDE



Beatrice Kämpe Nikolausson
VICE ORDFÖRANDE



Anna Frobe
PERSONALREPRESENTANT



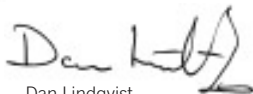
Björn Isakson



Per Jonsson



Louise Manestam



Dan Lindqvist



Torbjörn Lennartsson
PERSONALREPRESENTANT



Maria af Trampe



Fredrik Daveby
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Min revisionsberättelse har lämnats den 16 februari 2012



Michael Johansson
AUKTORISERAD REVISOR

revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkring Kronoberg,
org. nr 529501-7189
Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkring Kronoberg för år 2011. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 14 - 43.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella re-

sultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkring Kronoberg för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

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

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig 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 de revisionsbevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

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

Växjö den 16 februari 2012



Michael Johansson
AUKTORISERAD REVISOR

bolagets fullmäktige

styrelse, revisorer & valberedning

Alvesta kommun	Hemort	Mandattid
Karl-Erik Johansson	Grimslöv	2012-2014
Karin Johansson	Växjö	2012-2014
Björn Kjellsson	Moheda	2012-2014
Anna-Karin Aaby Ericsson	Alvesta	2012-2014
Jessica Dahl	Alvesta	2012-2014

Lessebo kommun		
Fredrik Kjellsson	Hovmantorp	2012-2014
Anders Jonsäng	Hovmantorp	2012-2014
Inga-Britt Andersson	Skruv	2012-2014

Ljungby kommun		
K-G Sundgren	Traryd	2012-2014
Karin Klemedtsson	Agunnaryd	2012-2014
Mikael Johansson	Lagan	2012-2014
Lars Carlsson	Hamneda	2012-2014
Gunilla Johansson	Agunnaryd	2012-2014
Mats Roubert	Ljungby	2012-2014
Donald Carlsson	Ljungby	2012-2014
Kjell Sjö Dahl	Hamneda	2012-2014
Bengt-Åke Hovnell	Ljungby	2012-2014

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	Ålghult	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 Nöbbel	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	2011-2012
CIVILEKONOM Maria af Trampe	2011-2012
DIREKTÖR Dan Lindqvist	2011-2012
REDOVISNINGSKONSULT Per Jonsson	2011-2012
ADVOKAT Björn Isakson *	2010-2012
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR Fredrik Daveby *	
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Anna Frobe (personalrepr.)	2011-2012
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Torbjörn Lennartsson (personalrepr.)	2011-2012

Suppleanter	
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Thomas Bertilsson	2011-2012
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Marquerithe Andersson	2011-2012

Revisorer	
-----------	--

Ordinarie	
AUKTORISERAD REVISOR Michael Johansson	2011-2012

Suppleant	
AUKTORISERAD REVISOR Kennerth Werner	2011-2012

Valberedning	
--------------	--

Ordinarie ledamöter	
LANTBRUKARE Tommy Albinsson	2011-2012
REGIONCHEF Eilon Fransson	2011-2012
SEKRETERARE Karin Johansson, sammankallande	2011-2012
LANTBRUKARE Kjell Sjö Dahl	2011-2012
LANTBRUKARE Ingvald Törnqvist	2011-2012
KONSULT Anna Persson	2011-2012

* 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.
Supply Chain Director.

ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG: Trivselhus AB, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, LRF Samköp AB, Södra Skogsägarna Försäkring AB, Erikshjälpen i Växjö

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.
Legal Manager

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: Bank 1984-2003.



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, Svensk Handel Stiftelsen Köpmannaförbundet



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

FOTO: LINDA HIMSEL

styrelsens arbetsordning

VID BOLAGSSTÄMMAN 2011 omvaldes Per Jonsson från Rottne, Dan Lindqvist från Ljungby, Louise Manestam från Älmhult samt Maria af Trampe från Växjö som ordinarie ledamöter i ett år. Dessutom omvaldes Per-Åke Holgersson till ordförande i styrelsen i ytterligare ett år. Vid det konstituerande styrelsemötet omvaldes Beatrice Kämpe Nikolausson till vice ordförande i styrelsen.

Styrelsen består av sju stämmodvalda ledamöter, verkställande direktören samt två personalrepresentanter. Bolagets compliance officer är sekreterare i styrelsen.

Styrelsen har beslutat om arbetsordning samt 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 ledamöter i arbetsutskottet. Däri ingår förutom VD, ordförande, vice ordförande samt ytterligare en ledamot ur styrelsen.

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

Styrelsen har även ett kredit-

utskott, 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 intern revisionen.

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

Genom bolagets riskkontroll och compliancefunktion får styrelse och VD rapporter om bolagets riskhantering och regelefterlevnad.

ledningsgruppen

LEDNINGSGRUPPEN BESTÅR AV VDFredrik Daveby, skadechef Lars Gustafsson, chef affärsområde Privat Hans Larsson, chef affärsområde Företag Billy Söderqvist, ekonomichef Marie Andersson, personalchef Monica Persson och personalklubbens 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, Billy Söderqvist, Monica Persson, Fredrik Daveby, Marie Andersson, Hans Larsson och Torbjörn Lennartsson.

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 stor-driftsfördelar 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 pensionsförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring och djurförsäkring. Länsförsäkringar ABs uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

1. Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkring Kronoberg äger 2,3 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkring Kronobergs konsolideringskapital.

2. Styrkan i varumärket

Länsförsäkringars gemensamma varumärke är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Nordic Brand Academys mätning anseendebarenmetern 2011 visar att Länsförsäkringar har högst anseende bland företag verksamma inom bank och försäkring.

Länsförsäkringar har länge legat i toppen när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank och sitt försäkringsbolag. 2011 års mätning visade att Länsförsäkringar återigen hade Sveriges mest nöjda bank- och bolånekunder på privatmarknaden. Inom sakförsäkringar blev placeringen tvåa både bland privatkunderna och företagskunderna. Inom livförsäkring hade

Länsförsäkringar de mest nöjda tjänstepensionskunderna. På privatmarknaden blev placeringen trea. För första gången hamnade Länsförsäkringar Fastighetsförmedling i topp bland fastighetsmäklarföretagen i SKIs mätning av kundnöjdhet.

3. Liv- och pensionsförsäkring

Liv- och pensionsförsäkring bedrivs inom Länsförsäkringar AB i de två dotterbolagen Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondliv. Länsförsäkringar genomför för närvarande en omfattande satsning på tjänstepensionsmarknaden och Länsförsäkringar AB förvärvade under 2011 fondförsäkringsbolaget Fondliv från Länsförsäkringar Liv, som ett viktigt steg för att förstärka fondförsäkringserbjudandet ytterligare och möta företagarens behov. Sedan 6 september 2011 är det inte längre möjligt att starta ett nytt sparande med traditionell förvaltning. Ett skäl till detta är att allt fler väljer fondförsäkring och Länsförsäkringar har länge arbetat med att utveckla erbjudandet i den riktningen. De historiskt låga räntorna har bidragit till tidpunkten för beslutet, eftersom traditionella garantiprodukter inte är anpassade till dagens förutsättningar. Som en följd av utvecklingen på de finansiella marknaderna sänktes återbäringsräntan för traditionellt förvaltade försäkringar den 1 november till noll. Under 2011 var återbäringsräntan i genomsnitt 4 procent. De förändringar som genomförts under året är en del av Länsförsäkringars långsiktiga strategi att bedriva pensionsförsäkringsverksamhet i vinstutdelande bolag.

4. Bankverksamhet

Bankverksamheten bedrivs i en helägd dotterbolagskoncern till Länsförsäkringar AB. Förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank ingår också dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek som er-

bjuder bolån, Länsförsäkringar Fondförvaltning som erbjuder sparande i investeringsfonder och Wasa Kredit som erbjuder leasing och avbetalning. Bankverksamheten erbjuder ett komplett utbud av banktjänster till privatpersoner och lantbrukare. Ett erbjudande finns även till småföretag och är under fortsatt utveckling. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en lönsam tillväxt och en god kreditkvalitet med låga kreditförluster.

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank och utsågs i december till Årets Bank 2011 av tidningen Privata Affärer. Utmärkelsen erhöles utifrån bedömningen att Länsförsäkringar är en framgångsrik och offensiv fullsortimentsbank med Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden. Den lokala förankringen i kombination med att kunden är enda uppdragsgivare har stor betydelse för Länsförsäkringars kundnöjdhet. Länsförsäkringar har för sjunde gången både Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden och Sveriges mest nöjda bolånekunder.

5. Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring. Agria är marknadsledande i Sverige med en marknadsandel på cirka 60 procent. Specialiseringen innebär ett renodlat fokus på djuren och dess ägare och nyckelbegrepp som kompetens och engagemang har byggt ett mycket starkt dottervarumärke till Länsförsäkringar. Agria har också ett nära samarbete med flera djurägarorganisationer samt stöttar forskning kring djurhälsa. Verksamheten växer sig också allt starkare på marknader utanför Sverige – idag Storbritannien, Norge och Danmark.

6. Stabil återförsäkring till lägre kostnad

Alla försäkringsbolag har behov av



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

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

got som gynnar Länsförsäkring Kronobergs kunder.

7. Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva länsförsäkringsgruppens gemensamma utvecklingsarbete. Syftet är att skapa ännu bättre förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli ännu mer framgångsrika på sina respektive marknader och att realisera marknadsstrategins mål om lönsam tillväxt och de mest nöjda kunderna. Marknadsstrategin stakar därmed ut vägen för att nå en ökad kundorientering där kunderna ska uppleva en tydlig kundnytta med att ha sitt bank- och försäkringsengagemang samlat i Länsförsäkringar.

En central del i utvecklingsarbetet handlar om att förflytta kunderbjudandet för att differentiera Länsförsäkringar och realisera marknadsstrategin. Ledstjärnan är de önskade positionerna inom respektive del-

marknad; privat, företag och lantbruk.

Länsförsäkringar ska vara den bästa leverantören av ekonomisk trygghet för bostadsägare på privatmarknaden

Automatiserad skadereglering ger ökad effektivitet

Effektivare skadehantering är ett prioriterat utvecklingsområde på privatmarknaden. En ökad automatisering av skaderegleringsprocessen ska bidra till en bibehållen ledande marknadsposition och nöjda kunder. Skaderegleringskostnaderna förväntas minska genom effektivare hantering och ökad kvalitet i skaderegleringen.

Automatiserad skadereglering syftar till att förenkla och effektivisera hanteringen av volymsskador genom leverans av ett verktyg och arbetssätt för automatiserad direktreglering.

Vassare sparerbjudande

Länsförsäkringars ambition att växa på sparmarknaden fortsätter att göra avtryck i utvecklingsarbetet. Under året levererades en fondflyttartjänst som gör det möjligt för kunderna att flytta direktsparande i fonder från andra banker utan kapitalvinster eller kapitalförluster. Under året har två digitala vägledningar levererats, de båda verktygen utgår från kundens behov och kan användas i mötet med kunden. Genom att säljaren använder sig av de digitala vägledningarna för Personlig Spar- och Försäkringsplan får säljaren stöd att utifrån kundens behov ge kunden den ekonomiska trygghet inom Spara och Försäkra som kunden behöver.

Mobila tjänster

Före sommaren lanserades Länsförsäkringars iPhoneapp och Android-app. Kunderna kan bland annat logga in, se saldo och de senaste transaktionerna samt överföra pengar mel-

lan egna och fördefinierade konton. Under 2012 kommer kunderna även att kunna betala räkningar, godkänna e-fakturor och göra överföringar till andra banker via mobilen.

Solvensarbete med kundernas bästa för ögonen

Länsförsäkringar startade arbetet med att förbereda sig för de nya kapitalkraven redan 2008 och kommer att uppfylla de obligatoriska Solvens II-reglerna när de träder i kraft.

Länsförsäkringar kommer att tillämpa partiella interna modeller och genom detta uppnå ett rättvisande kapitalkrav. Arbetet leder också till utökad styrning med dimensionerna risk och kapital, för att styra och anpassa risktagandet i verksamheten och för få en effektivare användning av kapitalet.



Länsförsäkringar ska vara bäst för småföretagare

Fler leveranser av banktjänster för småföretagare

Satsningen på banktjänster för småföretagare är en av gruppens största. Det erbjudande av banktjänster till småföretagare som Länsförsäkringar tagit fram vänder sig i första hand till småföretag med enkla behov och som redan idag är företagskunder. Utvecklingsarbetet under 2011 har lett till leveranser av bland annat internetjänster för företagare inklusive stöd för behörighetshantering för företag. Dessutom har det skett förbättringar av funktioner för effektivt processtöd vid produktanslutning och kredithantering. Före sommaren lanserades en ny produkt i form av Bankgaranti.

Förenklad premieberäkningsmodell

Arbetet med att ta fram en modern och förenklad premieberäkningsmodell fortsatte under 2011. Premieargumenten ska på bästa möjliga sätt avspegla risken samtidigt som de kan hanteras effektivt i kundmötet.

Effektivare kundmöten

För att frigöra mer säljtid startades ett antal utvecklingsinitiativ under året. Målet är att förenkla varje steg i försäljningsprocessen genom att bygga bort dubbelarbete.

Utgångspunkten är att förbättra säljstödet och verktygen utifrån en gemensam process för både nyförsäljning och beståndsvård. Under året levererades bland annat ett nytt användargränssnitt samt en ny beräkningsfunktion för pensionsplaner.

Fortsatt fokus på motoraffären

Under 2011 har utvecklingsarbetet inom motorförsäkring fortsatt med

bibehållet fokus. Syftet är att skapa förutsättningar för effektivare affärs- och arbetsprocesser, bland annat genom en rad projekt som utvecklar IT-stödet för motorförsäkring.

Länsförsäkringar är de gröna näringarnas bank och försäkringsbolag

Vassare erbjudande till skogsägare

Under 2011 har utvecklingsarbetet på lantbruksmarknaden i första hand riktat sig mot skogsägare. Före sommaren lanserades den nya Skogsförsäkring Max som är en fullvärdesförsäkring med självrisk. I slutet av året levererades en ny sparaprodukt i form av Skogskonto med fast ränta.