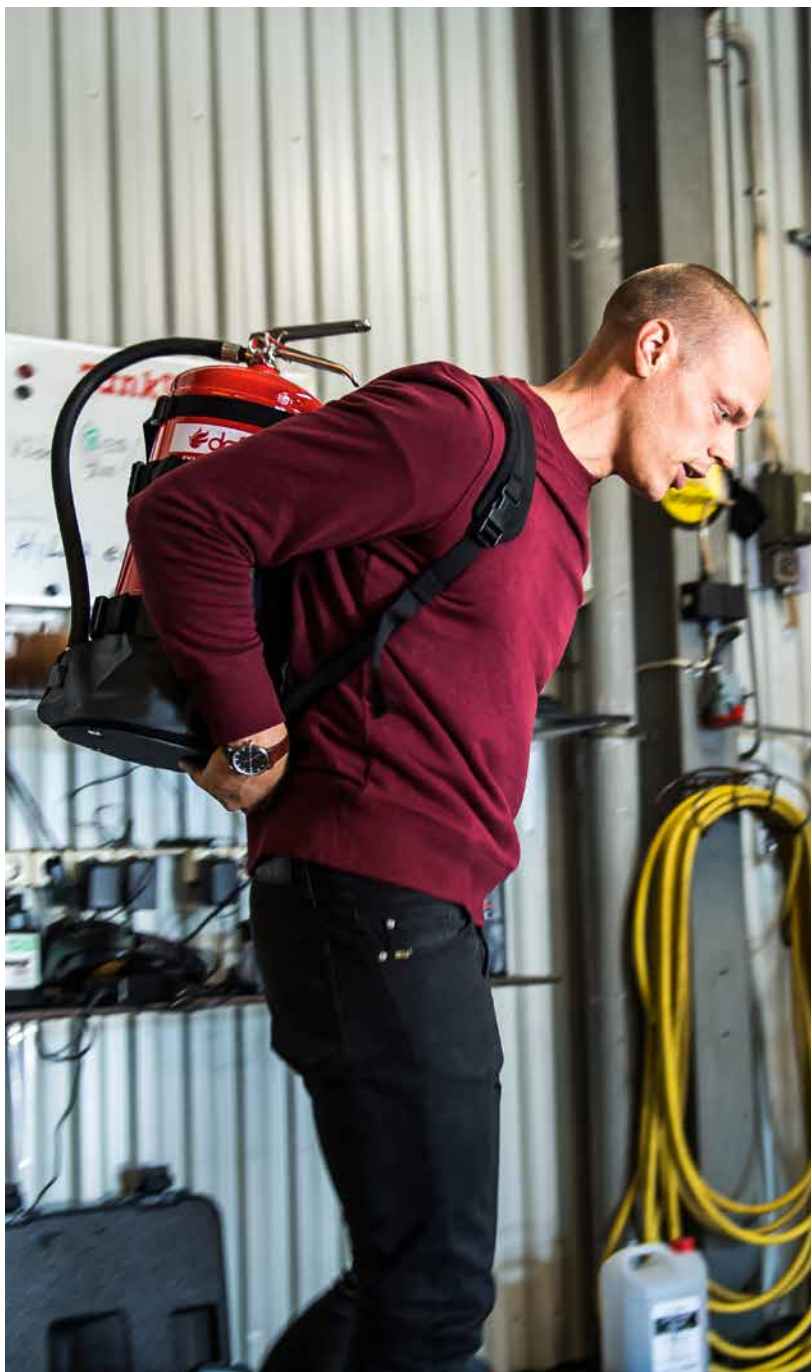




Innehåll

Inledning

4 VD:s kommentar

Verksamheten

6 Länsförsäkringsgruppen

Finansiell rapportering

- 10 Förvaltningsberättelse
- 18 Femårsöversikt
- 19 Resultaträkning
- 20 Resultatanalys
- 21 Balansräkning
- 23 Rapport över förändringar i eget kapital
- 24 Kassaflödesanalys
- 25 Noter till resultat- och balansräkning
- 52 Revisionsberättelse

Övrig information

- 56 Bolagsstyrning
- 58 Styrelse
- 60 Fullmäktige
- 61 Ordlista

Bolagsstämma 2020

Ordinarie bolagsstämma hålls
måndagen den 20 april i Karlshamn.

Redovisningen är framtagen av Länsförsäkringar
Blekinge i mars 2020.
Styrelse och ledningsgrupp är fotograferade av
Jonas Gustafsson.

Allt Blekinge behöver

VD har ordet ➤ Länsförsäkringar Blekinge tog 2019 fram en ny vision: "Allt Blekinge behöver". Det är fina ord som bottnar i att vara lokala, nära och trygga. Något som redan börjar ge resultat.



Som bolag visade vi 2019 upp en delvis ny sida med vårt samhällsengagemang. Vi drev forumet Framåtblick Blekinge med frågeställningen hur vi ska bli mer attraktiva som region. Och för första gången genomförde vi ett event utanför länet, i Almedalen, där vi lyfte länets utmaningar till riksnivå. Via vårt utvecklingsbolag investerade vi i två lokala, hållbara företag som vi hoppas ska växa och skapa arbetstillfällen. Båda dessa insatser har ett tydligt marknadssyfte: det behövs fler invånare och företag för att vårt kundunderlag ska kunna öka.

När vi pratar tillväxt måste vår gemensamma banks utveckling nämnas. Procentuellt växte vi snabbast i landet och bland länsförsäkringsbolagen ökade vi mest. Det är resultatet av en långsiktig strategi att utvecklas med bibehållen lönsamhet istället för att vinstmaximera. Successivt har vi etablerat kontor i alla länets kommuner och anställt fler medarbetare vilket gör att vi kan öka volymerna. I slutänden är det medarbetarnas insatser som räknas – vilket gäller för alla affärsområden. Där skapas relationen som gör att kunden väljer oss och stannar kvar.

Skadeläget 2019 var mer gynnsamt än föregående år. En anledning kan vara att vårt skadeförebyggande arbete börjar ge effekt. Vi delar ut brandsläckare, erbjuder keyless-fodral som stoppar biltjuvar och skänker reflexvästar, med mera. Vi har också en mer riskanpassad prissättning som är mer rättvis.

Att driva vår Liv-affär som franchise har fungerat bra för både oss och säljarna. Det är ett modernt sätt att arbeta och för kunden är det ingen skillnad.

Ytterligare en trevlig utveckling är att vi, i jämförelse med övriga länsförsäkringsbolag, är ett av de som syns mest i tidningar och på sociala medier.

Avslutningsvis konstaterar jag att vi påbörjade ett värdegrundsarbete för cirka fem år sedan, hur vi ska agera mot varandra och våra kunder, och att vi blivit nästan dubbelt så många sedan dess. Det om något är ett kvitto på den fantastiska tillväxtfas vi befinner oss i – som i slutänden kommer ge Allt Blekinge behöver.

Karlshamn i mars 2020

Jens Listerö
VD Länsförsäkringar Blekinge



Samverkan som stärker Länsförsäkringar Blekinge

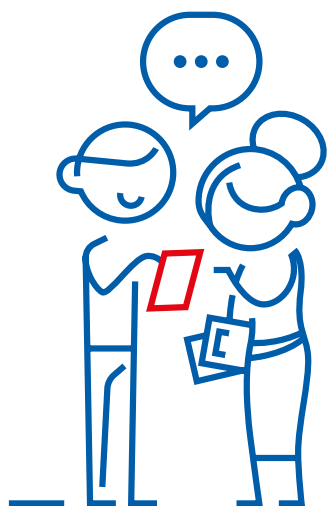
Länsförsäkringar Blekinge > äger tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB, med kontor i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i Länsförsäkringar AB. För våra kunder är vi alltid lika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

1. Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

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

2. Styrkan i varumärket

Styrkan i Länsförsäkringars varumärke är resultatet av ett varumärkes- och värderingsarbete som varit konsekvent och långsiktigt. Varumärket är ett sätt att leva och uppträda i kontakt med kunderna och med det lokala samhället i övrigt. Varumärket är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Kantar Sifos anseendeundersökning 2019 visar att Länsförsäkringar har det nionde högsta anseendet av alla svenska företag - en lista som toppas av Volvo och Ikea. Länsförsäkringar har också under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank och sitt försäkringsbolag - den senaste mätningen visade landets högsta kundnöjdhet inom både bank, försäkring och fastighetsförmedling.



3. Liv- och pensionsförsäkring

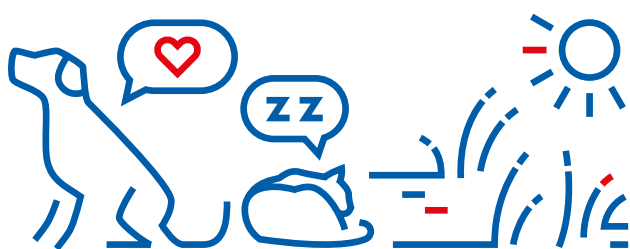
Länsförsäkringar Fondliv är länsförsäkringsgruppens fondförsäkringsbolag och dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Bolaget erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Länsförsäkringar Fondlivs produkter distribueras via länsförsäkringsbolagen, franchise och oberoende försäkringsförmedlare. Kunderna erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet. Länsförsäkringars rekommenderade fondutbud består av 38 fonder med eget varumärke och 54 externa fonder. Utöver det rekommenderade utbudet erbjuds 57 fonder i ett utökat fondutbud. Fonderna under eget varumärke finns inom Länsförsäkringars eget fondbolag och förvaltas till stora delar av externa förvaltare. Länsförsäkringar Fondliv förvaltar 159 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna.

Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning sedan 2011, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i fyra bestånd; Nya Trad, Gamla Trad, Nya Världen och Försäkrad Pension. De flesta kunder med Gamla Trad, Nya Världen och Försäkrad Pension har möjlighet att byta sina befintliga försäkringar till Nya Trad. Länsförsäkringar Liv förvaltar cirka 114 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna.

4. Bankverksamhet

Länsförsäkringar Bank grundades 1996 och är idag Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och marknadspositionen fortsätter att stärkas kontinuerligt. Strategin är att erbjuda banktjänster till länsförsäkringsgruppens kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och den lokala förankringen. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna och fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar.

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda bankkunder både bland företags- och privatkunder.



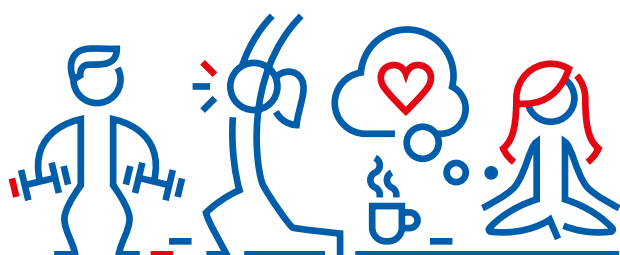
5. Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och är marknadsledande i Sverige. Agria är ett renodlat specialistbolag för djurförsäkring och har med stöd av kärnvärden som nära, innovativa, engagerade och enkla byggt ett starkt varumärke i Sverige. Nu pågår arbetet med att etablera Agrias varumärke på de övriga fem marknaderna med samma framgångrika koncept. En viktig del av Agrias affärsmodell är nära samarbeten med djurägarorganisationer.

6. Hälsa

Affärsområde Hälsa inom Länsförsäkringar AB driver produkt- och affärsutvecklingen inom det växande sjukvårds- och grupp-försäkringsområdet, mot såväl företags- som privatsegmentet. Bland de erbjudanden som utvecklas finns produkter som liv-, sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring, samt boläneskyddet Bo kvar.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och erbjuder en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälsotjänster och personligt samtalsstöd. På så sätt hoppas vi kunna bidra till bättre hälsa. Boläneskyddet är ett viktigt sätt att bidra till våra strategiska bolänekunders ekonomiska trygghet.



7. Stabil återförsäkring till lägre kostnad

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

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

8. Övrig samverkan

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

9. Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva länsförsäkringsgruppens gemensamma utvecklingsarbete i syfte att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och att öka värde för kunderna. Utvecklingsarbetet bedrivs alltid från kundbehov och länsförsäkringsgruppens gemensamma strategier och affärsplaner fokuseras dels på utveckling av kundmötesplatserna, dels på produkter, tjänster och funktioner för länsförsäkringsbolagens sakförsäkringsaffär.

Utveckling av kundmötesplatserna

Under 2019 har specifika satsningar gjorts för att utveckla företagskundmötet, för att förbättra för privatkunderna inom områdena motor och boende och för att generellt förenkla hanteringen av skadeärenden för kunderna. Kontinuerligt pågår också arbete med förbättrad självservice och för att förbättra dialogen och kommunikationen med kunderna.

Det går nu att i de digitala kanalerna kommunicera direkt med enskilda kunder på ett företag, till exempel för att distribuera möteskallelser med bilagor till en personlig brevlåda. Möjligheterna i appen har förbättrats, bland annat i form av en ny startsida som utgår från företagets produkter och tjänster och genom förbättrade funktioner avseende betalningar och överföringar. Även informationen på de öppna sidorna, lansforsakringar.se, har förbättrats med tydligare struktur och innehåll samt företagsfokuserade nyheter vid in- respektive utloggning. Företag kan nu också få e-fakturer Business-to-Business från Länsförsäkringar, det innebär att företaget får fakturan i form av en elektronisk transaktion direkt in i ekonomisystemet.

Dialogen med motorförsäkringskunder har förbättrats genom ett automatiserat flöde. Ett välkomstbrev till nya kunder följs av utskick med bland annat tips om hur självbetjäningstjänster kan användas och vilka fördelar ett utökat engagemang hos Länsförsäkringar ger. Även för motorförsäkringskunder har informationen i de digitala kanalerna förbättrats successivt, det är nu enklare att bli och vara kund.

Även för boendekunder har dialogen förbättrats på motsvarande sätt som för motorförsäkringskunder. Det är nu också enklare att köpa en boendeförsäkring i de digitala kanalerna med möjlighet att välja till exempel självrisk och betalningssätt, en förbättring som nu införs successivt.

Kunderna har under året fått utökad självservice för skadeärenden. Det är möjligt att anmäla skador i såväl det inloggade mötet som i appen, tidigare har motsvarande möjlighet funnits i begränsad omfattning. Det går också att göra ändringar i en befintlig anmälan och att skicka med underlag, till exempel bilder, för att underlätta skaderegleringen. På motsvarande sätt kan kunden också ta emot underlag från Länsförsäkringar. Nästa steg är att kunden ska kunna följa hanteringen av skadan i de digitala kanalerna. Under året har grundläggande arbete för att skapa denna möjlighet genomförts. Kontinuerligt har också de öppna sidorna förbättrats, allt för att ge kunderna bättre information och en enklare skadehantering.

Utöver detta har många andra förbättringar av de digitala kanalerna, Länsförsäkringars hemsida, det inloggade mötet samt appen, levererats under 2019. Exempelvis är det enklare för kunderna att uppdatera sina kontaktuppgifter och att välja distributionssätt, digital eller post, för dokument. Det är enklare att ansöka om bolån, fondinformationen har förbättrats inkluderande placeringsförslag och användare utan personnummer kan logga in med samordningsnummer. Det är också enklare att hitta eftersökt information och få stöd för hantering av olika ärenden, till exempel att teckna ett försäkringsavtal. Generellt har också säkerheten förbättrats vilket ger ett utökat kundskydd.

Kunddialog har utvecklats genom införande av ett nytt verktyg för proaktiv och automatiserad kundbearbetning via e-post och SMS. Detta tillsammans med förbättrade analysmöjligheter gör det möjligt att ge kunderna relevanta och personliga erbjudanden vid rätt tillfälle. Kommunikation och distribution har löpande förbättrats under året, till exempel kan kunder som använder den digitala brevlådan Kivra nu få huvuddelen av försäkringsbrev och fakturor distribuerade till denna.

Kunder som tecknar försäkring i det personliga kundmötet, till exempel via telefon, kan nu också direkt teckna avtal för autogiro-betalning. Det möjliggörs genom användning av Mobilt BankID.





Förvaltningsberättelse 2019

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Blekinge avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2019, Bolagets 176:e verksamhetsår.



Verksamhet

Länsförsäkringar Blekinge har sitt verksamhetsområde i Blekinge län. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar. Dessa kunder erbjuds också banktjänster. Skadeförsäkringsrörelsen bedrivs i egen regi medan bank- och fondaffär samt livaffär förmedlas för Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondlivs räkning. Djur- och grödaförsäkring förmedlas för Agria Djurförsäkrings räkning. Bolaget bedriver även fastighetsförmedling genom Länsförsäkringar fastighetsförmedling som Bolaget äger tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. Vi är marknadsledande på ett flertal områden. Vi är även delaktiga i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Organisation och struktur

Länsförsäkringar Blekinge ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Bolaget är självständigt och bolagsformen är ömsesidig, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer 57 fullmäktigeledamöter som ska

företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av sex ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Väsentliga händelser under året

Nytt bolag för lokala investeringar (LF Blekinge Utveckling AB)

Det lokala näringslivet i Blekinge är viktigt för Länsförsäkringar Blekinge som har som ambition att ta större plats i utvecklingen av länet. Ett helägt dotterbolag för lokala investeringar har etablerats och under året gjordes de två första investeringarna i portföljbolagen ToKeep AB och Technova AB. Syftet är att vara med och investera i bolags tidiga skeden, då det generellt är i dessa skeden som tillväxtföretag har utmaningar med kapitalfinansiering. Genom att vara med och stötta i denna del av processen kan Bolaget bidra till nytt företagande och nya arbetstillfällen inom länet.

Framåtblick Blekinge

Framåtblick Blekinge är ett forum för Blekinges utveckling som Bolaget initierat. Under året har ett flertal frukostseminarium genomförts. Dessa har fokuserat på de utmaningar och möjligheter som länet står inför. Dessutom har ett event anordnats på politikerveckan i Almedalen för att sätta fokus på nationella frågor som är av betydelse för Blekinges framtid.

Lokal märkesförsäkring

Länsförsäkringsgruppen har under året inlett ett samarbete som omfattar en treårig vagnskadegaranti på alla nya personbilar med erbjudande om märkesförsäkring för alla Toyota- och Lexusköpare. Erbjudandet vänder sig även till befintliga Toyota- och Lexusägare.

Liv – Franchise

2018 togs beslut om att etablera Franchise för vår livförsäljning. Från och med 2019 är Bolagets tre livsäljare anställda i ett nytt franchisebolag med förmedling av Länsförsäkringars liv- och pensionsprodukter.

Ett nära samarbete med Länsförsäkringar Blekinge kvarstår.

Ny vision

Ett större arbete kring att ta fram en ny vision har genomförts under året. Fullmäktige, styrelse, företagsledning och inte minst samtliga medarbetare har varit delaktiga i processen att ta fram Bolagets nya vision "Allt Blekinge behöver". Denna vision har sedan konkretiserats och denna kommer att vara vägledande för utformningen av Bolagets nya långsiktiga strategi "Målbild 2026" som kommer att utarbetas under 2020.

Affärsområde Försäkring

Under 2019 har mycket fokus lagts på implementering och anpassning till LFD (Lagen om försäkringsdistribution). Detta har inte påverkat vår tillväxt som under året har legat en bit över målsättningen inom i princip alla områden. Det område som vi har fokuserat extra på under året och där vi också märker en markant ökning i tillväxt är vår affär inom sjuk- och olycksfallsförsäkring. Våra medarbetare gör ett fantastiskt jobb i rådgivningsmötet där vi har lyckats förklara vikten av denna typ av produkter för en ökad trygghet. Vi har fått en bra start i samarbetet med Toyota/Lexus där vi från och med 2019 har fått förtroendet att stå bakom biltillverkarens märkesförsäkring och vagnskadegaranti. Ett för oss strategiskt viktigt samarbete där vi visar att vår federativa struktur inte är ett hinder för denna typ av samarbete.

Affärsområde Bank och Liv

Vår förmedlade bankaffär har 2019 haft en fortsatt hög tillväxttakt med en volymtillväxt på 19 % vilket är högre än för 2018. Tillväxten har skett inom samtliga segment i bankverksamheten. Tillväxten har även hållit hög kvalitet. Banken blev under 2019 vald till Bästa Bank Privat och Bästa Bank Företag i Svensk Kvalitetsindex mätning. Vi har under året rekryterat två nya medarbetare.

Under 2019 etablerade vi franchiseverksamhet för vår Livorganisation där våra tidigare livanställda nu bedriver försäljning av våra förmedlade produkter. Etableringen har varit lyckad och vi har under 2019 ökat vår försäljning och kundnöjdhet ytterligare.

Skadeservice

Skadeutfallet för 2019 är bättre än förväntat. Det är framför allt privataffären som gått bra. Våra storskador har varit färre än normalt och det har stor inverkan på vårt resultat. Antalet skador ökar med ca 10% och vår största enskilda skadekostnad i ett ärende är beräknad till 12 mkr inom området trafik. Reseskador är ett annat område där vi alltjämt ser en ökning. Antalet kunder som anmäler sin skada digitalt ökar och är idag 25% vilket ställer utvecklingskrav på våra systemstöd. En viktig del i vår skadeverksamhet är riskurvalet i vårt försäkringsbestånd. Ett av våra större projekt under 2019 är ett projekt där vi riskbesiktigar vårt lantbruksbestånd och ser till att våra kunder är rätt försäkrade. Vi kommer göra 3 600 besiktningar under en fyraårsperiod. Det är även viktigt för oss att personalen mår bra och kan leverera hög kundnöjdhet i vardagen. Vi mäter såväl medarbetarnas som kunders nöjdhet och här har vi all anledning att vara stolta.



Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

COVID - 19

Utbredningen i samhället av COVID - 19, det så kallade Coronaviruset under 2020, påverkar såväl Länsförsäkringar Blekinge som Bolagets kunder. Bolaget har sen tidigare upprättat kontinuitet och krishanteringsplaner för att hantera situationer som denna. Planerna inkluderar en rad åtgärder såsom t ex interna reserestriktioner, möjligheter att upprätthålla tjänster per distans etc. för att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för sina kunder - med fokus på att upprätthålla affärskritiska tjänster såsom exempelvis skadehantering. Bolagets mycket starka balansräkning verkar som en garant för att klara Bolagets framtida åtaganden trots de nedgångar och den oro vi ser på de finansiella marknaderna. Stresstester som utförts visar att även i de värsta scenarierna så bibehålls kapitalet på god nivå.

Värdegrundsarbete

Ett större, bolagsövergripande, arbete med vår värdegrund påbörjades redan under 2019 men kommer huvudsakligen att genomföras under 2020. Det är nu fem år sedan förra gången ett sådant större arbete gjordes. Sedan dess har många nya medarbetare tillkommit och det är därför läge att göra detta på nytt. Medarbetarna är Bolagets främsta resurs och att ha en gemensam och stabil värdegrund är av stor vikt, inte minst i en sådan förtroendebransch som bank och försäkring är.

Fokus Hälsoområdet

Hälsoområdet är och kommer i framtiden att bli allt viktigare. Med stor sannolikhet minskar frekvensen av materiella skador framöver. Samtidigt ser vi en ökad trend vad gäller ohälsa i samhället. Som försäkringsbolag är detta en viktig fråga för oss att engagera oss i och vi kommer under kommande år ha ett ökat fokus på hälsa. Bland annat kommer vi ingå samarbete med Blue Science Park om ett e-Hälsapris för att rikta ljuset på aktörer som arbetar med att förebygga och hantera ohälsa.

Medarbetare

Bolagets strategiska plan för HR ligger till grund för Bolagets HR-arbete på Länsförsäkringar Blekinge. Planen ska bidra till och skapa förutsättningar för att såväl chefer som medarbetare kan prestera så att vi når uppsatta mål i affärsplanen. Bolaget har som mål att vara en attraktiv arbetsgivare med friska och engagerade medarbetare som trivs och utvecklas på arbetet. Vi når vårt mål bl.a. genom att vi arbetar med ett aktivt medarbetarskap som bygger på att var och en av oss tar eget ansvar samt ett nära ledarskap med kontinuerliga utvecklingssamtal och avstämningsmöten. Vi följer upp trivsel och engagemang bl.a. genom medarbetarundersökningar och pulsmätningar. Vidare arbetar vi med en tydlig värdegrund för att skapa tillit och en tydlig arbetsplatskultur som bygger på kamratskap och respekt för varandra. Vi rekryterar i linje med våra värderingar och kompromissar inte med detta. Samverkansmöten med vår lokala personalklubb genomförs kontinuerligt för att upprätthålla ett bra informationsflöde mellan arbetsgivaren och arbetstagarorganisationen.

Ålders- och könsfördelning

Idag har Länsförsäkringar Blekinge 86 tillsvidareanställda medarbetare. Könsfördelningen i Bolaget är 43 % män och 57 % kvinnor. Medelåldern är 44 år för kvinnor och 44 år för män.

Uppförandekod och värdegrund

Vår uppförandekod beskriver hur viktigt det är med ett ansvarsfullt och professionellt agerande och förhållningssätt. Den är en vägledning och ett ramverk för våra medarbetare och chefer som förklarar hur man i det vardagliga arbetet förväntas uppträda och agera i enlighet med Länsförsäkringar Blekinges vision, värderingar, mål, strategier och externa krav. Vi arbetar efter en Värdegrunds-kompass som vi gemensamt tagit fram inom Bolaget. I den berättar vi vad vi står för, vad vi strävar efter och vad vi erbjuder våra kunder. Kompassen handlar om oss och om hur vi med hjälp av en gemensam värdegrund enklare tar beslut i vardagen samt skapar mervärde och tydlighet mot vår omvärld. Att agera och kommunicera med samma värdegrund skapar trygghet för våra kunder eftersom de kan förvänta sig samma bemötande oavsett vem av oss de träffar. Detsamma gäller för hur vi bemöter varandra som kollegor och vad vi låter genomsyra vårt arbete. Mod, tillgänglighet och laganda är våra ledord.

Hälsa och arbetsmiljö

Länsförsäkringar Blekinges mål är att ha friska medarbetare och att verka för en god arbetsmiljö. Vi vill öka hälsomedvetenheten hos medarbetare och därför erbjuder företaget bl. a. friskvårdsbidrag som kan användas till olika typer av motionsformer. En annan del i vårt friskvårdsarbete är att alla medarbetare erbjuds att kontinuerligt genomföra en hälsoundersökning via vår företagshälsovård. Vi har även en intern friskvårdsgrupp som aktivt jobbar med hälsofrämjande aktiviteter för medarbetarna. Vår utgångspunkt är att en god hälsa påverkar vår prestation positivt och vi arbetar därför på olika sätt förebyggande med hälsa och vi följer även statistiken noggrant inom sjuktal, rörlighet etc.

Länsförsäkringar Blekinge har en arbetsmiljökommitté som har som syfte att skapa en god arbetsmiljö för medarbetare. Gruppen träffas ett antal gånger om året och arbetar med övergripande arbetsmiljöfrågor. Arbetsmiljöförhållanden undersöks av arbetskommittén bl.a. genom fysiska skyddsronder.

Vi genomför kontinuerligt medarbetarundersökningar i syfte att få en bild av hur medarbetarna trivs och ser på sin arbetssituation. Resultatet visar att vi är ett välmående bolag med många stolta och engagerade medarbetare, ett bra ledarskap och värderingar som är väl förankrade och som genomsyrar Bolaget.

Krishantering, risk och säkerhetsfrågor är andra delar som är viktiga ur arbetsmiljösynpunkt. Ett öppet och tolerant arbetsklimat befriat från alla former av diskriminering är en viktig del i Bolagets förhållningssätt, gentemot både kollegor och kunder. Att främja jämställdhet och mångfald är andra viktiga delar för Länsförsäkringar Blekinge.

Medarbetarsamtal och kompetensutveckling

Det är viktigt att Länsförsäkringar Blekinges medarbetare trivs med sina arbetsuppgifter, känner sig engagerade i arbetet och gör ett bra jobb. Genom regelbundna utvecklingssamtal skapar vi möjlighet att diskutera och påverka vår arbetssituation och vår kompetensutveckling. Bolaget ska attrahera, rekrytera, utveckla och behålla den kompetens som verksamheten behöver för att nå framgång. Våra medarbetare är vår viktigaste resurs och en långsiktig och hållbar kompetensförsörjning är en förutsättning för att nå Länsförsäkringar Blekinges övergripande mål. Genom att ta tillvara och utveckla den kompetens som finns kan kompetensförsörjningen tryggas. Behovet av kompetens är föränderligt och det är viktigt att kontinuerligt följa utvecklingen av behov och utbud av kompetens för att ha framförhållning i arbetet med kompetensförsörjning.

Kompetensförsörjningsprocessen ska vara ett verktyg i vårt systematiska arbete att säkra den kompetens vi behöver. Vi strävar efter att skapa förutsättningar för en organisationskultur med lärande och utveckling i fokus och vi tror på att den största delen av lärandet sker i det dagliga arbetet. Vår arbetsplats präglas av engagerade medarbetare och ledare som tar ett gemensamt ansvar för verksamheten samt för sin egen utveckling.

Mångfald

För oss är mångfald en grund för gemenskap och vi tror på att olik tänkande främjar lärande och innovationskraft. Vår definition av mångfald är inte enbart begränsad till ålder, kön, geografiskt ursprung eller utbildnings- och yrkesbakgrund utan omfattar allt som gör oss olika och unika. Mångfald är såväl det som är synligt som osynligt. Vi strävar efter en inkluderande kultur där vi nyttjar varandras olikheter och välkomnar olika perspektiv och synsätt.

Ersättningsprinciper

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar Blekinge att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera med rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Bolagets långsiktiga intressen.

Samtliga anställda i Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Länsförsäkringar Blekinge är verksam. Utformning och nivå på ersättningar sätts individuellt på en nivå som motiverar personalen med en tydlig koppling till respektive individs arbete och prestation.

Målrelaterad ersättning

Målrelaterad ersättning är ett komplement till den fasta ersättningen. Den målrelaterade ersättningen ska uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att Bolaget utvecklas positivt. Ersättningen är maximerad till 0,5 prisbasbelopp per år och grundar sig till 40 % på bolagsövergripande mål samt till 60 % på avdelningsspecifika mål i linje med Bolagets affärsplan. Målrelaterad ersättning har under 2019 utgått med maximalt 23 250 kr per person.

Målrelaterad ersättning lämnas inte till personer som kan påverka Bolagets risknivå. Till denna grupp räknas företagsledning, controller, riskingenjör, kreditansvarig, bankcontroller, finansansvarig samt centrala funktioner såsom compliance, aktuariefunktion och riskhanteringsfunktion.

Enligt Finansinspektionens föreskrifter ska Bolaget göra en riskanalys av den utbetalda målrelaterade ersättningen. Riskanalysen görs för att undvika att den totala rörliga ersättningen begränsar företagets förmåga att stärka sin kapitalbas och att de totala ersättningarna för en period inte äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel eller uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Eftersom den målrelaterade ersättningen inklusive sociala avgifter endast uppgår till cirka 30 tkr per person anser vi att det inte finns någon risk i utbetalningen. För verkställande direktör finns inga separata bonusavtal.

Beslut om ersättningar

Utöver lön och målrelaterad ersättning har inga andra ersättningar utgått till personer i ledande ställning under åren 2019 och 2018. De sammanlagda ersättningarna ingår i "Ersättningar till ledande befattningshavare" som redovisas i not 33.

Arvoden till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Ersättning till Bolagets verkställande direktör bereds och beslutas av styrelsens ersättningsutskott.

Ersättning till ledande befattningshavare fastställs av verkställande direktören. Riktlinjen för ersättningar finns i sin helhet att läsa på www.lansforsakringar.se/blekinge/privat/om-oss/organisation-och-ledning/



Hållbarhetsrapport 2019

Hållbar affärsmodell i 176 år

Hållbarhet. Vårt bolag bildades i Jämshögs socken 1843 och sedan dess har vi klarat av konjunkturnedgångar, konkurrenser och en och annan storm. Under alla dessa år har hållbarhet, i form av ekonomiska, sociala och miljömässiga frågor, varit en naturlig del av Bolaget. Begrepp och formuleringar har skiftat och förändrats över tid. Men den hållbara affären och vilja att vara med och utveckla regionen har kvarstått. Syftet med hela vår affärsidé är att Blekinge och vårt bolag ska utvecklas på ett tryggt, långsiktigt och hållbart sätt.

Styrning av hållbarhetsarbete

Vårt hållbarhetsarbete styrs genom våra respektive affärsplaner. Arbetet för att nå våra mål är beroende av varje medarbetare. Samordning och prioritering av t ex fokusområden leds av hållbarhetsansvarig i nära samarbete med skadeförebygg och affärsområdeschefer.

Hållbarhetsmål

År 2018 genomfördes en rad aktiviteter i form av utbildningar, workshops, medverkan vid konferenser och samråd för att identifiera inom vilka områden vår verksamhet kan göra störst skillnad kopplat till FN:s globala hållbarhetsmål. Flertalet olika intressentgrupper (kunder, fullmäktige, styrelse, medarbetare, leverantörer mfl) deltog i arbetet. Under 2019 har vårt arbete fortsatt med konkreta aktiviteter och vårt hållbarhetsarbete utgår numera från våra tre identifierade målområden. Under 2019 har vi dessutom lagt till mål 13 för en tydligare koppling till vårt arbete med miljö.

- Mål #3: God hälsa och välbefinnande
- Mål #11: Hållbara städer och samhällen
- Mål #12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål #13: Bekämpa klimatförändringar

Risker

Den globala uppvärmningen med extrema väderhändelser som stormar, skyfall, översvämningar och torka som följd får stora samhällsekonomiska konsekvenser. Den globala uppvärmningen är en risk som är svåröverblickbar och kommer att innebära ökade utbetalningar för väderrelaterade försäkringsskador. För att minska riskerna arbetar vi aktivt med skadeförebyggande arbete. Att undvika en skada är alltid en vinst för miljön och kunden. Några av de risker vi identifierat är:

- Risker förknippade med skadeförebygg, miljö och den regionala utvecklingen i vårt närområde
- Risker förknippade med tillit och affärsetik, här finns också mänskliga rättigheter och ansvarsfulla investeringar
- Risker förknippade med ansvarsfull arbetsgivare

Vi har använt bland annat Koladas (Rådet för främjande av kommunala analyser (RKA)) statistik och analyser för att identifiera de områden och aktiviteter som är relevanta för Blekinge.

Våra aktiviteter 2019 som stödjer FN:s globala mål:

Mål #3 God hälsa och välbefinnande

God hälsa och människors välbefinnande är viktigt för en meningsfull vardag. Det är också en förutsättning för att nå både personlig och samhällelig utveckling. Vi arbetar på olika sätt för att förebygga ohälsa genom våra produkter och tjänster men även genom att stödja lokala initiativ och föreningar i deras satsningar på hälsa.

- **Min kamrat!** Uppmärksammar vikten av kamratskap, socialt sammanhang, värderingar och attityder genom aktiviteter och utmärkelser inom breddidrott såsom: årets ungdomsförening och årets kamrat i olika föreningar.
- **Vår eldsjäl.** Föreningslivet är helt beroende av ideellt arbete i olika former. Vi har tillsammans med föreningar i Blekinge instiftat ett eldsjälpris som delas ut minst fyra gånger per år. Varje vinnare får 10 000 kr att investera i den egna föreningen.
- **Ungdomsidrott.** Vi vill sätta unga människor i rörelse i Blekinge och samarbetar därför med ca 60 idrottsföreningar (bidrar till att ca 4000 ungdomar har en innehållsrik fritid). Under 2019 delade vi ut en sponsringspeng om totalt 1 mkr!
- **Barn-HLR och olyckstillbud.** Vi vill att fler får HLR-kunskap i Blekinge. Därför utbildar vi kontinuerligt vår personal och i oktober anordnade vi även utbildningar för allmänheten. 50 deltagare fick lära sig Barn- och Vuxen-HLR samt testa fejkade händelser där de fick larma, undersöka vad som hänt och sedan livrädda personen.
- **Trafiksäkerhet.** Fotgängare, framför allt barn, ska kunna känna sig trygga även under de mörka månaderna på året. Därför delade vi ut ca 5000 reflexvästar till förskolor i Blekinge.

Mål #11 Hållbara städer och samhällen

Positiva ekonomiska, sociala och miljömässiga kopplingar mellan stadsområden, stadsnära områden och landsbygdsområden behövs för att bygga robusta samhällen. Vi arbetar för att Blekinge ska vara en trygg, inkluderande och utvecklingsorienterad region. Vi tror att näringsliv och det offentliga bör samverka inom fler områden för att nå önskvärd långsiktig utveckling. Det ger positiva effekter på vår affär, våra kunder och samhället.

- **LF Blekinge Utvecklingsbolag.** Vi investerar i lokala tillväxtbolag som kan generera arbetstillfällen. Hållbarhet i affärsidén är en grundförutsättning där miljö, sociala och ekonomiska aspekter beaktas. Det kan vara nystartade bolag eller verksamheter som redan är etablerade, men behöver hjälp att växa upp till nästa nivå. I dagsläget finns en pott på 20 miljoner kronor avsatta för investeringar i Blekingeföretag.
- **LF Blekinge Näringslivsseminarier.** Inom ramen för "Framåtblick Blekinge" har vi arrangerat sju seminarier (totalt ca 340 deltagare) om regional hållbar utveckling. Fokus har varit på Blekinges attraktionskraft; småföretagande, kompetensförsörjning, "bilden av Blekinge" samt bygga/bo hållbart vid havet. Flera av träffarna har skett i samarbete med Länsförsäkringars Forskningsfond.
- **Blekingedag i Almedalen.** Blekinge tog plats i Almedalen med en egen paneldebatt och mingel sommaren 2019. På plats fanns representanter från Blekinges näringsliv samt politiker från rikspanet. Syfte: att lyfta regionens möjligheter och utmaningar på ett nationellt plan. Det blev smakstart för dagen med över 80 personer som deltog och på olika sätt diskuterade entreprenörskap.

- **Teknikstipendium i Olofström.** Vårt Teknikcollege-stipendium är på 15 000 kr och instiftat för att uppmuntra skolungdomar på gymnasienivå att fortsätta intressera sig för teknikdrivna branscher.
- **Karlshamn frågar chans.** Kampanjen är ett verktyg för att attrahera nya invånare och talanger genom att erbjuda möjligheter för att leva, arbeta och bo i Karlshamn. Ett samarbete mellan Karlshamns kommun, NetPort Science Park, Länsförsäkringar Blekinge, Consid och Cimon.

Mål #12 Hållbar konsumtion och produktion

Genom att ställa om till en hållbar konsumtion och produktion kan vi minska vårt ekologiska fotavtryck. Samtidigt kan vi öka vår konkurrenskraft och få tillväxt både lokalt och globalt. Vi arbetar för att ställa hållbara och cirkulära krav på leverantörer. Men viktigast är att få våra kunder att göra smarta val för en hållbar livsstil.

- **Hållbara Blekinge.** Vårt pris för hållbarhetshjältar, "Hållbara Blekinge", delas ut i samband med näringslivsgalan Guldeken. Vi söker efter företag eller privatpersoner som agerar hållbart i sin gärning och på något sätt gör saker bättre ur ett lokalt eller globalt perspektiv. De tre som årligen nomineras under våren följs sedan till prisutdelning i oktober. 2019 var det Magisterprogrammet i strategiskt ledarskap vid Blekinge Tekniska Högskola som fick priset.
- **Grannsamverkan, Säker by och bostadsbyråddagar.** Vi är partners i flera olika forum som syftar till att förbygga och skapa trygghet i lokalsamhället. Under 2019 har våra skadeförebyggare deltagit på ca 40 träffar och utbildat uppskattningsvis 950 personer i hur du förebygger skador och olyckor.
- **Skadeförebyggande hembesök.** Vi har genomfört 120 st riskbesiktningar och 1062 st Trygghetsbesiktningar.
- **H2O-lounge.** Under sommarmånadernas event och arrangemang i Blekinge turnerar vi på LF med vår H2O-lounge. Vi bjuder på vanligt dricksvatten och berättar om vikten av vatten. Och hur vi sparar på både miljö och hälsa när vi dricker kranvatten istället för smaksatt vatten i pet-flaska.
- **Lek och Lär för Östersjön.** Vårt LF koncept för barn där vi med hjälp av lekfulla aktiviteter såsom vattenslussar, elbilar och kähphästhoppning ger exempel på hållbara val i vardagen.
- **Krav på skadeentreprenörer.** Vi ställer krav på skadeentreprenörer att de ska ha ett aktivt förbättringsarbete inom miljöområdet och granskar dem också regelbundet.
- **Länsförsäkringars miljö- och kvalitetscertifiering av bilverkstäder.** Länsförsäkringars program för miljö- och kvalitetscertifiering har funnits i åtta år. Programmet gäller verkstäder för plåt-, lack-, plastglas- och mekaniska verkstäder samt bärningsföretag. Via en årlig och systematisk genomgång får verkstäderna hjälp att genomlys och förbättra sin verksamhet. Begagnade reservdelar ska användas i största möjliga mån.

Mål # 13 Bekämpa klimatförändringar

Vi delar med oss av kunskap för att öka medvetenheten och stärka motståndskraften för klimatförändringar. Att arbeta just förbyggande är en viktig del av vårt engagemang i lokalsamhället och vårt sociala ansvar. Varje brand släpper ut åtskilliga ton koldioxid och alla reparationer kräver resurser. Många skador kan undvikas med förebyggande åtgärder. Störst miljöpåverkan har natur-, vatten-, brand- och trafikskador, som är Länsförsäkringars fokusområden i det skadeförebyggande arbetet.

- **Klimatsamverkan Blekinge.** En plattform för samordning mellan olika aktörer i offentliga sektorn och näringslivet. Syftet är ett större engagemang kring naturskador.
- **Snällbrev.** Vi följer upp trygghetsbesiktningarna vid nytecknade villa/fritidshus med ett skadeförebyggande brev där vi bland annat uppmärksammar anmärkningar. Ca 600 har skickats under 2019.
- **Brandsläckare till boendekunder.** Sedan 2014 har vi delat ut brandsläckare till samtliga våra boendekunder som en viktig del i den skadeförebyggande verksamheten. Genom detta förebyggande arbete har vi förhindrat flera villabränder.
- **Tillsammans för ett renare Blekinge.** Tillsammans med Blekinges lantbrukare har vi samlat in 51,5 ton skrot och 2097 kg farligt avfall. Vårt återvinningsavtal är ett smidigt sätt för våra lantbrukare att få hjälp med att bli av med skrot och miljöfarligt avfall.
- **Digitalisering.** Vi arbetar aktivt för att öka andelen E-fakturor och utöka användandet av digitala tjänster såsom det inloggade mötet. Det sistnämnda var även ett av våra bolagsmål 2018. På så sätt kan vi minska papperförbrukningen och undvika onödiga resor med CO2-utsläpp. Alla kunder som har den digitala postlådan Kivra ansluts automatiskt till alla våra försäkringsdokument. För att möta den tilltagande digitaliseringen har bolaget en grupp digitala ambassadörer som bevakar frågor kring digitaliseringen och sköter den interna utbildningen inom området.
- **Resor och tjänsteresor.** Vi minskar vårt resande (med både bil och flyg) genom att använda väl utbyggda digitala mötesforum. Vi har också en el-hybrid bil för besiktningar och har nu antagit en ny policy gällande Hybridbilar för de som är berättigade till tjänstebil. Utanför vårt huvudkontor i Karlshamn har vi, tillsammans med Karlshamns Energi, installerat en el-laddstation för våra kunder och medarbetare.
- **Lokaler.** Vi arbetar även för att våra fastigheter ska vara så lågenergiförbrukande som möjligt. Vårt nya huvudkontor är miljöklassad byggnad, nivå silver.

	2019	2018
Grannsamverkan och Säkerby	ca 40 träffar och 950 personer	ca 20 träffar och 500 personer
Skadeförebyggande hembesök/trygghetsbesiktningar.	1022 st	1222 st
Risk och säkerhetsgenomgångar/riskbesiktning	120 st.	74 st
Insamlad skrot	51,5 ton	20,8 ton
Insamlat farligt avfall	2097 kg	7279 kg
Antalet digitala dokument till kund	börjar mätas 2020	
Andel skadeanmälningar digitalt	21 %	14 %
MEPS-kalkyler, gemensamt arbetssätt för byggsador	576 (399 vatten)	581st (322 vatten)
Begagnat delar/återvinning bilreparationer	11,8 %	12,7 %
Andel plastlagningar	14,6 %	17 %

Tillit och affärsetik

Korruption, ekonomiska klyftor och minskad tillit är några av de utmaningar som vi står inför om vi vill skapa ett mer hållbart samhälle. All försäkrings- och finansverksamhet är beroende av omvärldens tillit. Utan kundernas, våra ägares, förtroende skulle inte Länsförsäkringar Blekinge finnas. Ur ett hållbarhetsperspektiv kan vi därför säga att tillit är en av de viktigaste aspekterna och största riskerna. Tillit är kopplad till både varumärkesrisk och ryktesrisk.

Motverkande av korruption

En av våra viktigaste styrkor är vår lokala närvaro. Respektive bolag i Länsförsäkringars federation verkar på hemmaplan. Vi känner vår marknad och våra kunder, vi delar samma utmaningar och möjligheter. Denna styrka kan dock bli en risk i form av vänskapsband och släktskap med de som finns i vår närhet. I finans- och försäkringsbranschen finns det vissa yrkesgrupper som är särskilt utsatta för intressekonflikter, otillåtna förmåner och mutor eller riskerar att medverka till finansiering av brottslig verksamhet och penningtvätt. Dessa risker är vi väl medvetna om och arbetar aktivt för att minimera. Inom vår verksamhet finns ett antal lagbestämmelser vilka anger gränser för vad som är tillåtet och de påföljder som överträdelser kan leda till (exempelvis straff eller skadestånd). Förutom lagen arbetar vi utifrån Näringslivskoden framtagna av Institutet mot mutor.

Affärsetik

Vi har riktlinjer som ska ses som ett komplement till lagen; Riktlinje för otillåtna förmåner samt för år 2019 vår lokalt uppdaterade Uppförandekod, se avsnitt medarbetare. I dessa riktlinjer säger vi att förhållningssätt till kunder, leverantörer, entreprenörer, myndigheter, medier och andra intressenter ska kännetecknas av god affärssed. Medarbetare kan vid kontakt med kund, entreprenör eller leverantör hamna i situationer där vi måste behålla vår integritet och vårt oberoende gentemot dessa. Riktlinjen föregås av en riskanalys där risk för muta, korruption och otillåten påverkan bedöms utifrån bolagets operativa riskgenomgångar.

I vår Policy för intern service och inköp tydliggör vi vikten av att vi, i alla inköps- och upphandlingssituationer, agerar affärsmässigt, objektivt och på ett affärsetiskt riktigt sätt och därmed bidra till att vi uppfattas som en professionell aktör på marknaden.

Samtliga anställda genomgår årligen utbildning i bl a de etiska riktlinjerna. Särskilda krav ställs på anställda i vår bank. Dessa medarbetare får även utbildningar inom ramen för SwedSec och i penningtvätt. De har ett antal bolagsgemensamma policyer att förhålla sig till: Policy mot otillbörliga förmåner, Riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter, Riktlinje för hantering av insiderinformation samt uppförandekod. Genom att bland annat upprätta en god kännedom om kunderna och genom aktiv övervakning och rapportering av transaktioner sker ett systematiskt arbete för att minska risk för penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier, tex kortbedrägerier.

En företagsövergripande riskbedömning görs minst en gång per år och är grunden för den riskbaserade kundkännedomsprocessen. Compliance övervakar och kontrollerar dess efterlevnad. När nya produkter, tjänster eller distributionskanaler introduceras samt vid omorganisationer görs en ny riskbedömning. Ett gemensamt system, C2, finns inom länsförsäkringsgruppen för avvikelserapportering.

Respekt för mänskliga rättigheter och ansvarsfulla investeringar

Länsförsäkringar Blekinge har Blekinge som verksamhetsområde. De risker som finns inom området mänskliga rättigheter, som berör vår verksamhet, finns i första hand i vår kapitalförvaltning och i samband med inköp.

Via vår kapitalförvaltning har vi möjlighet att investera i hela världen via fonder. Det finns en finansiell- och varumärkesrisk att dessa bolag kan kopplas till kränkning av så väl mänskliga rättigheter som korruption och miljökonventioner. Därför investerar vi enbart i fondbolag som skriver under och stöder FN-initiativet Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) eller motsvarande.

Arbetet med ansvarsfulla investeringar bygger på samma värdegrund som svenska staten ger uttryck för genom de internationella konventioner som Sverige har undertecknat inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, barnarbete, arbetsrätt, korruption och kontroversiella vapen, och genom det stöd som Sverige ger till initiativ såsom FNs Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella bolag. Målsättningen är att genom dialog påverka bolag som bryter mot internationellt accepterade konventioner och riktlinjer.

För att minska risken arbetar bolaget med en placeringspolicy samt följer upp våra förvaltares investeringsmetoder systematiskt. Vi screenar även investeringar utifrån etiska riktlinjer

Länsförsäkringar uppmuntrar förvaltarna att de ska engagera sig i påverkansdialoger med bolag. Uppförandekod för leverantörer är baserad på Global Compact och är en del av inköpsavtalet för nya leverantörer.

Ansvarsfull arbetsgivare

Medarbetarna är vår viktigaste resurs och deras kompetenser är avgörande för att driva och utveckla vår verksamhet i rätt riktning. Bolagets verksamhet präglas av engagerade och kompetenta medarbetare, ett bra ledarskap och värderingar som är väl förankrade och som genomsyrar bolaget. Dessa förutsättningar är viktiga för att kunna vara en attraktiv arbetsgivare med nöjda medarbetare som trivs och utvecklas på arbetet. Andra viktiga faktorer är mångfald, arbetsmiljö, hälsa och trivsel. Läs mer om vårt arbete som ansvarsfull arbetsgivare under rubriken Medarbetare.

Resultat och ekonomisk ställning

Försäkringsrörelse

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

Sakförsäkring	
<i>Direkt försäkring:</i>	
Premieinkomst	373
<i>Mottagen återförsäkring:</i>	
Premieinkomst	27
<i>Förmedlad försäkring:</i>	
Premieinkomst	18

Premieinkomst brutto uppgick till 400,1 (388,9) mkr. Premieinkomst i direkt försäkring ökade till 372,9 (362,9) mkr och ökningen noteras främst på motoraffären. Premieinkomst inom mottagen återförsäkring uppgick till 27,2 (25,9) mkr. Premiekostnaden för återförsäkring uppgick till 29,8 (30,8) mkr. Den försäkringstekniska avsättningen för ej intjänade premier ökade till 170,3 (162,8) mkr samtidigt som premieintäkten för uppgick till 362,8 (353,8) mkr.

Marknadstäckning i procent direkt försäkring

Marknadstäckning %	2019	2018
<i>Direkt försäkring:</i>		
Hem	38,0	38,5
Villahem	49,1	48,7
Fritidshus	52,4	52,1
Byggindustri	46,4	46,8
Tillverkningsindustri	57,9	58,0
Tjänsteföretag	32,8	36,1
Lantbruksföretag	56,4	55,0
Motorfordon	42,0	42,1

Driftnkostnader f. e. r. uppgick till 65,4 (67,3) mkr. Föregående år hade vi högre kostnader med anledning av vårt 175-årsjubileum. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter återbäring uppgick till -26,8 (0,2) mkr.

Liv och bank

Bolagets förmedlade livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 0,8 (-1,4) mkr under verksamhetsåret och den förmedlade bankverksamheten resulterade i ett underskott på -1,9 (-1,0) mkr. Liv- och bankverksamheten redovisas under Övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen under Icke teknisk redovisning samt i Not 11.

Livförsäkring	Mkr
Premieinkomst	143
Förvalt kapital	3 216
Finansiella tjänster	
Bank, inlåning	2 978
Bank, utlåning	5 989
Fond (marknadsvärde)	415

Kapitalförvaltning

Totalavkastningen har ökat med 12% jämfört med föregående år. Bolagets starka finansresultat beror främst på en positiv utveckling av våra utländska aktiefonder. Utvecklingen har även varit positiv för fastighetsrelaterade innehav. Den största ökningen står Humlegårdsaktien för. Även LFAB-aktien har ökat i värde. Sammantaget medför detta att vårt kapitalförvaltningsresultat hamnar på en totalavkastning om 14,7 (3,0)%.

Värdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 983 (1 721) mkr.

Resultat

Årets resultat före skatt uppgick till 227,3 (59,6) mkr och efter skatt till 195,8 (59,4) mkr. Försäkringsrörelsens tekniska resultat efter avsättning till återbäring uppgick till -26,8 (0,2) mkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt affär bedöms vara väl balanserad. Den genomsnittliga skadeprocenten f.e.r. 75,7% under senaste 5-årsperiod återspeglar försäkringsrisken. Skadeprocenten f.e.r. har under den senaste 5-årsperioden varierat mellan 70-82% och år 2019 har vi en skadeprocent på 74,8%.

Den mottagna affären innehåller huvudsakligen svensk affär. Premieinkomsten uppgick under verksamhetsåret till 27,2 (25,9) mkr eller 7,3% av premieinkomsten i direkt försäkring. Största risk i mottagen affär bedöms vara den i affären ingående atompoolen. Maximal ansvarighet per skadehändelse i atompoolen uppgår för Bolagets del till 12,4 (8,6) mkr.

Avgiven återförsäkring skyddar direkt försäkring för enskilda stora skadehändelser samt ogynnsamt totalt skadeutfall för skadeårgång. För varje enskild skadehändelse uppgår Bolagets normala självbehåll till 6,0 (6,0) mkr eller lägre.

Finansiella risker

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

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

Dotter- och intressebolag.

Bolaget har tre helägda dotterbolag: BLF Fastighet AB, som innehar andelar i Humlegården Fastigheter AB med ett fastighetsbestånd i Stockholmsområdet, LF Blekinge Utveckling AB för lokala investeringar samt LF Blekinge Fastighets AB som innehar fastigheterna Öresund 1 och Ronneby Frans 6 i vilka Bolagets verksamhet bedrivs. Här ligger även fritidsfastigheter på Öland. Dessutom äger LF Blekinge Fastighets AB i sin tur två fastighetsbolag. Ett som innehar fastigheten Göteborg 8 där Bolagets verksamhet i Karlshamn bedrivs samt ett som innehar fastigheten Göteborg 7 i Karlshamn som hyrs ut till ett lokalt fastighetsbolag. Bolaget äger också ett servicebolag för administrativa funktioner (ekonomi, IT och telefoni), LF Affärsservice Sydost AB, tillsammans med Länsförsäkring Kronoberg och Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Blekinge (536201-0505) samt de helägda dotterbolagen BLF Fastighet AB (556683-4007), LF Blekinge Fastighets AB (556788-1684) samt LF Blekinge Utveckling AB (559147-1346).

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernens fria kapital inklusive årets resultat uppgår till 1 183,3 (987,5) mkr.

Förslag till behandling av vinst

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets vinst, kronor 126 684 326 jämte balanserad vinst, kronor 495 890 320, totalt kronor 622 574 646 överföres i ny räkning.

Femårsöversikt (Tkr)

RESULTAT, KONCERNEN	2019	2018	2017	2016	2015
Premieintäkt f.e.r.	362 754	353 791	333 468	309 527	284 336
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5 856	5 139	3 779	10 353	1 913
Försäkringsersättningar f.e.r.	-271 234	-274 619	-247 434	-252 200	-198 968
Driftskostnader f.e.r.	-65 430	-67 327	-62 651	-73 547	-59 092
Övriga tekniska kostnader och intäkter	-1 398	-1 739	-1 953	-2 494	-644
Återbäring	-57 331	-15 000	-39 819	-50 000	-25 000
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	-26 783	245	-14 610	-58 361	2 545
Finansrörelsens resultat	257 228	61 549	127 433	131 441	80 548
Övriga intäkter och kostnader	-3 163	-2 147	1 231	-4 657	-1 116
Resultat före dispositioner och skatt	227 281	59 647	114 054	68 423	81 977
Årets resultat	195 788	59 419	94 261	58 505	69 653
EKONOMISK STÄLLNING, KONCERNEN					
Placeringsstillgångar, verkligt värde	1 983 070	1 720 801	1 771 151	1 603 867	1 503 565
Premieinkomst f.e.r.	370 293	358 030	342 127	319 999	291 373
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	848 461	784 141	820 116	721 028	669 816
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	1 183 322	987 533	928 114	833 853	775 348
Uppskjuten skatt	184 309	155 299	174 544	154 834	145 205
Övervärde rörelsefastighet	16 911	18 900	32 100	15 124	32 400
Konsolideringskapital	1 384 542	1 161 732	1 134 758	1 003 811	952 953
Konsolideringsgrad %	374	324	332	314	327
Kapitalbas*	-	-	-	952 952	854 237
Erforderlig solvensmarginal*	-	-	-	65 600	62 900
Solvens II					
Minimikapital (MCR) **	172 390	115 516	130 179	112 118	94 600
Solvenskapital (SCR) **	689 559	462 062	520 716	448 471	378 399
Kapitalbas ***	1 406 367	1 202 525	1 138 964	983 121	911 112
Kapitalkvot ****	204	260	219	219	241
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	74,8	77,6	74,2	81,5	70,0
Driftkostnadsprocent f.e.r.	18,0	19,0	18,8	23,8	20,8
Totalkostnadsprocent f.e.r.	92,8	96,7	93,0	105,2	90,8
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning %	0,3	0,5	0,4	0,4	0,4
Totalavkastning %	14,7	3,0	10,0	10,1	7,0

* Avser moderbolaget

** För 2015 lämnas öppningbalans 2016-01-01 enligt Solvens 2

*** Kapitalbasen utgörs av primärkapital

**** Kapitalbas i förhållande till solvenskapital

Resultaträkning (Tkr)

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE		Koncernen		Moderbolaget	
	Not	2019	2018	2019	2018
Premieintäkter f.e.r.					
Premieinkomst	3	400 087	388 866	400 087	388 866
Premier för avgiven återförsäkring		-29 794	-30 836	-29 794	-30 836
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-7 539	-4 239	-7 539	-4 239
		362 754	353 791	362 754	353 791
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	5 856	5 139	5 856	5 139
Försäkringsersättningar f.e.r.	5				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-279 985	-244 615	-279 985	-244 615
Återförsäkrarens andel		7 535	5 020	7 535	5 020
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.					
Före avgiven återförsäkring		4 656	-66 251	4 656	-66 251
Återförsäkrarens andel		-3 441	31 227	-3 441	31 227
		-271 234	-274 619	-271 234	-274 619
Driftskostnader f.e.r.	6	-65 430	-67 327	-67 741	-67 382
Övriga tekniska kostnader och intäkter	38	-1 398	-1 739	-1 398	-1 739
Återbäring	37	-57 331	-15 000	-57 331	-15 000
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-26 783	245	-29 094	190
ICKE TEKNISK REDOVISNING	Not	2019	2018	2019	2018
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-26 783	245	-29 094	190
Kapitalavkastning, intäkter	7, 8	90 179	80 454	87 585	77 111
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7, 9	185 357	0	125 544	0
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	7, 9	0	-6 004	0	-58 752
Kapitalavkastning, kostnader	7, 10	-12 453	-7 762	-9 853	-5 556
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-5 856	-5 139	-5 856	-5 139
Övriga intäkter och kostnader	11	-3 163	-2 147	-3 163	-2 147
Resultat före skatt/resultat före bokslutsdispositioner och skatt		227 281	59 647	165 163	5 707
Bokslutsdispositioner	12	0	0	-9 422	-4 808
Resultat före skatt		227 281	59 647	155 742	899
Skatt på årets resultat	13	-31 493	-228	-29 057	-688
Årets resultat		195 788	59 419	126 684	211
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Årets resultat		195 788	59 419	126 684	211
Årets övrigt totalresultat		0	0	0	0
Årets totalresultat		195 788	59 419	126 684	211

Resultatanalys för moderbolaget

RESULTATANALYS FÖR SKADE- FÖRSÄKRINGSRÖRELSE (Tkr)	TOTALT 2019	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Lantbruk Företag & fastighet	Motor	Trafik	Summa dir. försäkring i Sverige	Mottagen återför- säkring
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkt f.e.r. Not RA 1	362 754	17 504	103 096	64 003	103 659	48 760	337 022	25 732
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5 856	362				4 588	4 951	905
Försäkringsersättningar f.e.r. Not RA 2	-271 234	-21 446	-63 830	-33 861	-79 779	-44 122	-243 038	-28 196
Återbäring	-57 331	-2 873	-15 994	-13 855	-16 017	-8 592	-57 331	
Driftskostnader f.e.r.	-67 741	-2 932	-16 284	-21 077	-17 588	-9 638	-67 518	-223
Övriga tekniska kostnader/Intäkter	-1 398					-1 398	-1 398	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-29 094	-9 385	6 988	-4 790	-9 724	-10 402	-27 312	-1 782
Avvecklingsresultat f.e.r.								
Avvecklingsresultat brutto	5 555	-2 238	1 985	-8 668	-3 161	18 795	6 713	-1 158
Återförsäkrares andel	-13 077	-483		4 936		-17 530	-13 077	
Avvecklingsresultat f.e.r.	-7 522	-2 721	1 985	-3 732	-3 161	1 265	-6 364	-1 158
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-170 303	-9 823	-52 540	-31 379	-49 780	-24 189	-167 710	-2 592
Avsättning för oreglerade skador	-809 053	-77 351	-33 593	-56 428	-17 248	-368 855	-553 475	-255 578
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	-979 355	-87 174	-86 134	-87 807	-67 027	-393 044	-721 185	-2 592
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	205 974	10 293		18 351		177 331	205 974	
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	205 974	10 293		18 351		177 331	205 974	

Noter till resultatanalys

NOTER TILL RESULTATANALYS SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE (Tkr)	TOTALT 2019	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Lantbruk Företag & fastighet	Motor	Trafik	Summa dir. försäkring i Sverige	Mottagen återför- säkring
Not RA 1								
Premieintäkter f.e.r.	362 754	17 504	103 096	64 003	103 659	48 760	337 022	25 732
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	400 087	21 143	108 124	82 106	108 382	53 138	372 892	27 194
Premier för avgiven återförsäkring	-29 794	-2 551	-3 133	-16 628	-334	-7 149	-29 794	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-7 539	-1 088	-1 895	-1 476	-4 389	2 771	-6 077	-1 463
Not RA 2								
Försäkringsersättningar f.e.r	-271 234	-21 446	-63 830	-33 861	-79 779	-44 122	-243 038	-28 196
Utbetalda försäkringsersättningar	-272 449	-14 802	-70 141	-50 966	-76 532	-36 716	-249 158	-23 292
Före avgiven återförsäkring	-279 985	-14 876	-70 141	-53 283	-76 532	-41 861	-256 693	-23 292
Återförsäkrares andel	7 535	74		2 317		5 145	7 535	
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.	1 215	-6 644	6 310	17 105	-3 247	-7 404	6 119	-4 904
Före avgiven återförsäkring	4 656	-6 515	6 310	14 485	-3 247	-1 473	9 560	-4 904
Återförsäkrares andel	-3 441	-129		2 620		-5 932	-3 441	

Rapport över finansiell ställning för koncernen (Tkr)

TILLGÅNGAR	Not	2019	2018
Placeringstillgångar			
Fastigheter	14	18 500	18 500
Aktier och andelar i intresseföretag	16	100	100
Aktier och andelar	17	1 388 801	1 155 687
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	575 670	546 514
		1 983 070	1 720 801
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		102	284
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	205 974	209 415
		205 974	209 415
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	18	112 268	124 775
Fordringar avseende återförsäkring		501	8 719
Övriga fordringar		37 509	5 903
		150 278	139 397
Andra tillgångar			
Rörelsefastigheter	14	84 339	82 450
Övriga materiella tillgångar och varulager	19	4 788	6 711
Likvida medel		64 503	42 206
Aktuell skattefordran	13	1 572	0
		155 202	131 367
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	20	0	0
Förutbetalda anskaffningskostnader	21	1 663	1 778
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	4 788	8 078
		6 450	9 856
SUMMA TILLGÅNGAR		2 501 077	2 211 120
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2019	2018
EGET KAPITAL			
Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat		1 183 322	987 533
		1 183 322	987 533
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Ej intjänade premier och kvardöjande risker	24	170 303	162 764
Oreglerade skador	25	809 053	813 708
Återbäring	37	75 080	17 084
		1 054 435	993 556
Andra avsättningar			
Pensioner	26	4 927	3 207
Aktuell skatteskuld	13	0	6 729
Uppskjuten skatteskuld	13	184 309	155 299
		189 236	165 235
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		39 566	37 485
Skulder avseende återförsäkring		2 485	5 681
Övriga skulder	17, 27, 28	22 723	14 522
		64 774	57 688
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	9 310	7 108
		9 310	7 108
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 501 077	2 211 120

För upplysning om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser, se noterna 30 och 31.

Balansräkning för moderbolaget (Tkr)

TILLGÅNGAR	Not	2019	2018
Placeringstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	71 965	66 965
Aktier och andelar i intresseföretag	16	100	100
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	17	1 059 269	890 968
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	575 670	546 514
		1 707 004	1 504 547
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		102	284
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	25	205 974	209 415
		205 974	209 415
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	18	112 268	124 775
Fordringar avseende återförsäkring		501	8 719
Fordringar på dotterbolag		101 766	100 680
Övriga fordringar		36 971	5 851
		251 506	240 025
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	19	4 071	5 579
Kassa och bank		54 762	32 676
Aktuell skattefordran	13	2 001	0
		60 834	38 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	20	0	0
Förutbetalda anskaffningskostnader	21	1 663	1 778
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	4 788	8 078
		6 450	9 856
SUMMA TILLGÅNGAR		2 231 870	2 002 382
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2019	2018
Eget kapital			
Uppskrivningsfond		21 560	21 560
Reservfond		10 000	10 000
Balanserad vinst eller förlust		495 890	495 680
Årets resultat		126 684	211
		654 135	527 451
Obeskattade reserver	23	333 756	322 056
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	24	170 303	162 764
Oreglerade skador	25	809 053	813 708
Återbäring	37	75 080	17 084
		1 054 435	993 556
Andra avsättningar			
Pensioner	26	4 927	3 207
Aktuell skatteskuld	13	0	6 063
Uppskjuten skatteskuld	13	112 801	86 227
		117 728	95 497
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		39 566	37 485
Skulder avseende återförsäkring		2 485	5 681
Övriga skulder	17, 27, 28	20 455	13 548
		62 506	56 714
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	9 310	7 108
		9 310	7 108
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 231 870	2 002 382

För upplysning om moderbolagets ställda säkerheter och eventalförpliktelser, se noterna 30 och 31.

Rapport över förändringar i eget kapital (Tkr)

EGET KAPITAL I KONCERNEN		Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01		0	928 114	928 114
Årets totalresultat				
Årets resultat		0	59 419	59 419
Årets totalresultat		0	59 419	59 419
Utgående eget kapital 2018-12-31		0	987 533	987 533
Ingående eget kapital 2019-01-01		0	987 533	987 533
Årets totalresultat				
Årets resultat		0	195 788	195 788
Årets övrigt totalresultat		0	0	0
Årets totalresultat		0	195 788	195 788
Utgående eget kapital 2019-12-31		0	1 183 322	1 183 322
EGET KAPITAL I MODERBOLAGET		Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Reservfond	Uppskrivningsfond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	
Ingående eget kapital 2018-01-01	10 000	21 560	495 680	527 240
Årets totalresultat				
Årets resultat	0	0	211	211
Årets totalresultat	0	0	211	211
Utgående eget kapital 2018-12-31	10 000	21 560	495 891	527 451
Ingående eget kapital 2019-01-01	10 000	21 560	495 891	527 451
Årets totalresultat				
Årets resultat	0	0	126 684	126 684
Årets totalresultat	0	0	126 684	126 684
Utgående eget kapital 2019-12-31	10 000	21 560	622 575	654 135

Kassaflödesanalys, direkt metod (Tkr)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Premieinbetalningar	389 066	384 909	389 066	384 909
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-35 969	-35 074	-35 969	-35 074
Skadeutbetalningar	-279 985	-244 614	-279 985	-244 614
Inbetalningar från återförsäkrare avseende återförsäkrarnas andel av utbetalda försäkringsersättningar	18 733	4 215	18 733	4 215
Driftsutgifter	-63 618	-64 960	-64 723	-66 359
Utbetalningar av återbäring	665	-90 238	665	-90 238
Skatteutbetalningar	-9 642	-262	-9 642	-262
Övriga in- och utbetalningar	0	0	0	0
<i>Placeringsverksamhet</i>				
-Direktavkastning	5 508	6 434	2 850	4 927
-Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar	6 443	38 768	6 443	38 768
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31 201	-822	27 438	-3 728
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Nettoinvestering i:				
-byggnader och mark	-3 552	-3 536	0	0
-koncernbolag och intressebolag	-4 914	1 037	-4 914	1 037
Nettoinvestering i materiella tillgångar	-438	-332	-438	-332
Övrigt	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 904	-2 831	-5 352	705
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Utbetalda räntor	0	-815	0	0
Amortering av lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-815	0	0
Årets kassaflöde	22 297	-4 468	22 086	-3 023
Likvida medel/kassa och bank vid årets början*	42 206	46 674	32 676	35 699
Likvida medel vid årets slut	64 503	42 206	54 762	32 676

*Med likvida medel/kassa och bank menas resurser som kan tas i anspråk för att fullgöra kortfristiga åtaganden.

Noter till resultat- och balansräkning (Tkr)

Om inget annat anges auser uppgifterna i notförteckningen både koncernen och moderbolaget.

Not 1 Redovisningsprinciper

ALLMÄN INFORMATION

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

Länsförsäkringar Blekinge (536201-0505), är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Karlshamns kommun. Bolaget bildar koncern med helägda dotterbolagen BLF Fastighet AB (556683-4007), LF Blekinge Fastighets AB (556788-1684) samt LF Blekinge Utveckling AB (559147-1346).

Årsredovisningen omfattar perioden 2019-01-01 till 2019-12-31.

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Bilagda årsredovisningshandlingar har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL) samt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) inklusive ändringsföreskrifter. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernen tillämpar RFR 1 och moderbolaget RFR 2.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 23 mars 2020.

Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på ordinarie årsstämma den 20 april 2020.

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

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

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

RESULTATREDOVISNING

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

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten för egen räkning samt på medelvärde av in- och utgående avsättningar för oregrerade skador för egen räkning under året. Använda räntesatser för respektive försäkringsgren redovisas under not 4.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2019

IFRS 9, Finansiella instrument, klassificering och värdering har ett samband med val av tillämpning av principer för redovisning i den kommande redovisningsstandarden för försäkringsavtal, IFRS 17. Sambandet påverkar val av presentation av ränteeffekter i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat vid värdering av åtaganden hänförligt till försäkringsavtal. Förändringen medger två valmöjligheter för försäkringsföretag. Ett alternativ ("deferral approach") är att företag som bedriver försäkringsverksamhet, om vissa kriterier är uppfyllda, kan skjuta upp tillämpningen av IFRS 9. Det andra alternativet ("overlay approach") är att de försäkringsföretag som enligt IFRS 9 klassificerar finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen som under IAS 39 inte var klassificerade till verkligt värde via resultaträkningen medges en alternativ tillämpning av IFRS 9. Det innebär i korthet att de kan välja att presentera skillnaden mellan det belopp som skulle ha redovisats i resultaträkningen enligt IFRS 9 och det belopp som skulle ha redovisats i resultaträkningen enligt IAS 39 i Övrigt totalresultat.

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för försäkringsredovisning. IFRS 9 har trätt ikraft 1 januari 2018. Bolaget har ännu inte gjort någon detaljerad utvärdering, men preliminärt bedöms inte IFRS 9 medföra någon förändring av bolagets redovisning. Bolaget har valt att skjuta på tillämpningen tills IFRS 17 träder i kraft.

IFRS 16 Leasing

Ny leasingstandard IFRS 16 som ersätter IAS17 från och med 1 januari 2019 och tillämpas antingen i sin helhet retroaktivt (d v s tillämpning sker som om IFRS 16 alltid tillämpats) eller med modifierad retroaktivitet. Effekten av full retroaktivitet sker genom justering mot eget kapital per 1 januari 2018 och jämförelsetal uppdateras så att 2018 lämnas enligt IFRS 16. Effekten av modifierad retroaktivitet justeras mot eget kapital 1 januari 2019 och jämförelsetal för 2018 lämnas enligt tidigare standard IAS 17. Bolagen har gjort en utvärdering av sina leasingavtal. Resultatet visar att inga avtal har bedömts vara materiella var för sig eller tillsammans varför den nya standarden inte kommer att påverka de finansiella rapporterna framöver.

Övriga förändringar

Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2019 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades den 18 maj 2017 och ska ersätta IFRS 4 Försäkringsavtal. Den nya standarden har ännu inte antagits av EU men föreslås träda i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2022 eller senare. Standarden kommer att eliminera motsägelser och svagheter i den befintliga metodiken genom att tillhandahålla ett principbaserat regelverk för redovisning av försäkringsavtal. Den nya standarden kommer även att ställa ett utökat krav på upplysningar för att öka jämförbarheten mellan olika företag.

Under 2019 utkom IASB med ändringsförslag till IFRS 17 som skickades för konsultation i branschen. IASB utreder svaren från konsultationen för att fastställa förändringarna. IASB planerar att utkomma med en uppdaterad standard under 2020.

Finansinspektionen utreder hur en implementering av IFRS 17 ska ske i juridisk person och i koncernredovisningen för svenska försäkringsföretag.

Idag råder det osäkerhet i hur stor del av IFRS 17 som kommer att implementeras i svenska föreskrifter. Finansinspektionen överväger även att införa en två-årig implementeringstid av föreskrifterna, vilket innebär att föreskrifterna ska tillämpas senast för det räkenskapsår som inleds den 1 januari 2024.

Finansinspektionen kommer i samband med implementeringen av IFRS 17 att ompröva ställningstagandet om att onoterade försäkringsföretag ska tillämpa full IFRS i sin koncernredovisning

Frivillig ändring av redovisningsprincip

Från och med 1 januari 2020 kommer bolaget att diskontera försäkringstekniska avsättningar med avseende på olycksfallsförsäkringar. Genom denna diskontering nuvärdesberäknas framtida förväntade kassaflöden från olycksfallsreserven till balansdagen.

Övriga kommande ändringar av IFRS bedöms inte ha någon väsentlig effekt på företagets redovisning

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

Dotterföretag

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

Intresseföretag

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

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

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

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

REDOVISNING AV FÖRSÄKRINGSAVTAL

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2015:12 och IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Bolaget 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 Bolagets

försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Premieinkomst

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

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till 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, avsättning för oreglerade skador samt avsättningar för återbäring och motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. Alla förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Ej intjänade premier beräknas pro rata temporis. Avsättning för kvardröjande risker ska göras om premienivån för Bolagets hela affär bedöms vara för låg. Den kan även överväga sådan avsättning om premienivån i en enskild försäkringsgren bedöms vara för låg.

Avsättning för oreglerade skador

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

Bolaget har beslutat att diskontera ersättningsreserverna i trafikaffären, både i direkt och mottagen affär, samt återförsäkrarens andel. Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder, och diskonteras till marknadsränta. För finansiell redovisning tillhandahålls löpande en rekommendation om diskonteringsräntesatsen av aktuariefunktionen. För solvensändamål sker diskontering efter föreskriven marknadsräntekurva. För metod och aktuella räntesatser se vidare not 25.

Återbäring

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

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna har aktiverats. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt eller indirekt kan hänföras till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal såsom provisioner, löner och omkostnader för säljpersonalen. Anskaffningskostnaden avskrivs på 12 månader på ett sätt som motsvarar periodiseringen av den intjänade premien för försäkringen ifråga.

Förlustprövning

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

Driftskostnader

Driftskostnader redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader eller som administrationskostnader. Driftskostnaderna för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens Försäkringsärsättningar medan driftskostnaderna för finansförvaltning och förvaltningsfastigheter redovisas som kapitalförvaltningskostnader.

Driftskostnader i försäkringsrörelsen redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader, administrationskostnader samt skaderegleringskostnader. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsärsättningar. Driftskostnader för kapitalförvaltning redovisas under Icke tekniskt resultat som Kapitalförvaltningens kostnader. Under Icke tekniskt resultat redovisas även driftskostnader för förmedlad affär som Övriga intäkter och kostnader, se not 6.

Avgiven återförsäkring

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

INTÄKTER

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal behandlas under avsnittet Redovisning av försäkringsavtal.

Intäkter från förmedlad affär

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

Hyesintäkter

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

Hyesintäkter från rörelsefastigheter redovisas som ett driftsnetto tillsammans med tillhörande kostnader. Dessa fördelas ut till respektive verksamhetsdel och utgör periodens lokalkostnader.

Ränteintäkter

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

FINANSIELLA INSTRUMENT

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

Redovisning i balansräkningen

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

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

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

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

Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats. För redovisade värden med uppdelning på värderingskategori se not 17.

Klassificering av finansiella instrument

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

Bolaget förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar (aktier, obligationer och derivat) på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade

som realiserade resultat (förutom i de fåtal fall när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt). Detta innebär att även placeringar i onoterade aktier såsom till exempel Länsförsäkringar AB ingår i denna utvärdering. Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna över resultatet ger en mer relevant redovisningsinformation för läsarna. Bolaget kategoriserar alltså sina finansiella tillgångar såsom finansiella tillgångar som identifierats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt och när redovisningslagstiftningen inte medger detta vid redovisning i juridisk person.

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

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde

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

Övriga finansiella skulder

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

Värderingsprinciper

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

Noterade innehav

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

avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Onoterade innehav

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

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

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

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

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

ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar

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

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

Byggnader och mark

Enligt lagbegränsad IFRS, som tidigare tillämpades i koncernredovisningen, var det tillåtet att redovisa både förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter till verkligt värde i koncernredovisningen med värdeförändringar redovisade i resultatet.

Förvaltningsfastigheter

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

fastigheterna. Omvärderingar av verkligt värde under löpande år sker genom en intern värdering.

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

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

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

Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheter är fastigheter som används i en betydande omfattning i den egna verksamheten. De värderas till anskaffningsvärde.

Materiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

Leasing

Bolaget innehar inga väsentliga leasingavtal.

ANDRA REDOVISNINGSPRINCIPER AV BETYDELSE

Avsättningar och eventalförpliktelser

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

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

I Bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank (Banken) regleras hur stor provisionsersättning Länsförsäkringar Blekinge skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att provisionsersättningen skall avräknas visst vid var tid av Banken bestämt belopp om minst 80 % motsvarande de kreditförluster som vid var tid Banken bedömer kommer belasta Banken avseende av bolaget vid var tid förmedlade lån. Avräkning kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida utbetalningar av provisionsersättning. Bolagets ansvar redovisas under rubriken Ansvarsförbindelser i balansräkningen.

Skatter

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

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

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas, se också not 13.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas (i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och UFR 10) på samma sätt som avgiftsbestämda.

Kostnader för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningsarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

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

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

Utöver vad som beskrivs ovan redovisas ersättning till anställda enligt FFFS 2015:12. se not 33.

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12) inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Försäkringsföretaget IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2015:12. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Immateriella tillgångar

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

Dotter- och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt under förutsättning att dessa härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Nedskrivningsbehov testas löpande. Se vidare not 15-16 om värderingsprinciper för aktiernas verkliga värde.

Skatter

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Aktieägartillskott

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

Redovisning enligt huvudregeln innebär att erhållna koncernbidrag som moderbolag erhåller från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som bokslutsdisposition.

Aktieägartillskott har under 2019 lämnats till Länsförsäkringar Blekinge Utveckling AB med 5 000 tkr.

Not 2 Risker och riskhantering

INLEDNING

Att bedriva försäkringsverksamhet och förmedla bankverksamhet innebär ett risktagande och kunskaper om risk är en kärnkompetens inom bank och försäkring. En alltmer komplex finansiell marknad präglad av detaljerade regelverk ställer ökade krav på processer samt styrning och riskhantering.

Hantering och kontroll av risker är en integrerad del i Länsförsäkringar Blekinges dagliga drift i syfte att underlätta för verksamheten att nå uppsatta mål samt leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

RISKHANTERINGSSYSTEMET

Bolagets företagsstyrningssystem ska säkerställa en lämplig, effektiv samt sund och ansvarsfull styrning och kontroll av verksamheten som uppfyller gällande regelverk. Det är styrelsen i Bolaget som ansvarar för företagsstyrningssystemet som bland annat består av strategistyrning, riskhantering, regelefterlevnad samt intern styrning och kontroll.

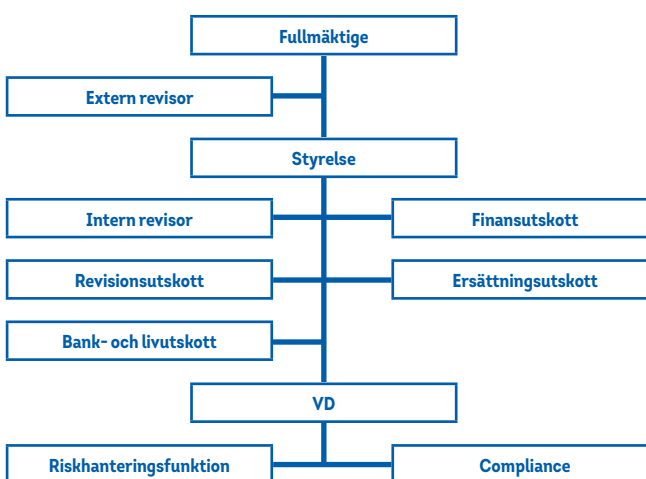
Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten ger upphov till och ska vara effektivt, ändamålsenligt och väl integrerat med företagsstyrningen. Ett viktigt syfte är att tillse att Bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker Bolaget är exponerat för.

Bolaget har en sammanhängande riskhanteringsprocess med syfte att ge ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Denna innebär att följande komponenter beaktas och hanteras gemensamt eller specifikt för varje riskkategori; intern miljö, målformulering, händelseidentifiering, riskbedömning, riskåtgärder, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, uppföljning och utvärdering.

ORGANISATION FÖR RISKARBETET

Syftet med Bolagets organisation för riskarbete är att identifiera, bedöma och mäta samtliga risker som Bolaget är exponerat för samt att ge styrelsen möjlighet att övervaka och styra riskerna.

Bolagets sätt att hantera risktagande bygger på tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer vilket kräver tydligt avgränsade centrala funktioner, i enlighet med Solvens II och Finansinspektionens rekommendationer. Se figur nedan:



STYRELSE

Styrelsen har det övergripande ansvaret för internkontroll och riskkontroll samt för att Bolaget har lämpligt utformade riskhanteringssystem och processer. Styrelsen fastställer årligen Riskpolicy och andra riskstyrningsdokument för verksamheten.

KOMMITTÉER INOM RISKHANTERINGSSYSTEMET

Styrelsens arbete med riskhanteringssystemet bedrivs med stöd av de fyra utskott som styrelsen har utsett: ersättningsutskottet, finansutskottet, revisionsutskottet och bank- och livutskott. Utskotten bevakar och bereder frågor med anknytning till olika aspekter av riskhanteringssystemet:

- Ersättningsutskottet ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Bolagets Riktlinjer för ersättning.
- Finansutskottet är rådgivande till vd avseende Bolagets kapitalförvaltning inom ramen för av styrelsen beslutad Policy för kapitalförvaltning och Placeringsriktlinjer.
- Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att följa upp och kontrollera att Bolagets ekonomiska rapportering och interna kontroll uppfyller erforderliga krav och kontrollera att verksamheten bedrivs inom fastställda ramar.
- Bank- och livutskott har till syfte att följa och övervaka Länsförsäkringar Blekinges verksamhet inom bank och liv. Länsförsäkringar Bank AB:s policybeslut och kreditinstruktion ligger till grund för verksamheten.

VD

Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för den löpande riskhanteringen fördelas mellan ansvariga för respektive verksamhet inom Bolaget och de centrala funktionerna riskhanterings- och compliancefunktionen.

CENTRALA FUNKTIONERNA

Bolagets riskhanteringsfunktion har det operativa ansvaret för den oberoende riskhanteringen inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera Bolagets olika risker till vd och styrelse. I detta ansvar ligger även att tillsammans

med företagsledningen, andra ansvariga chefer och Bolagets compliancefunktion, ta fram styrdokument som beskriver riskhanteringen.

Compliancefunktionen ansvarar för att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Compliancefunktionen ger även stöd och råd till verksamheten för att säkerställa att verksamheten informeras om nya och ändrade regler.

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att kontrollera att verksamheten inom Bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer. Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och följer också upp riskhanterings- och compliancefunktionernas arbete.

Bolagets aktuariefunktion ansvarar för att Bolagets system för att hantera risker fungerar väl och att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker på ett korrekt sätt speglar verksamhetens försäkringsrisker.

SÄKERHETSANSVARIG

Bolaget har en säkerhetsansvarig som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor vars syfte är att hantera och begränsa Bolagets risktagande inom dessa områden. Säkerhets- och riskarbetet är samordnat med motsvarande funktioner inom Länsförsäkringar AB och på övriga länsförsäkringsbolag inom Länsförsäkringsgruppen.

RISKER OCH RISKSTRATEGI

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

Skadeförsäkringsrisk	Livförsäkringsrisk	Marknadsrisk	Motpartsrisk
Premierisk	Dödsfallsrisk	Ränterisk	Motpartsrisk i avgiven återförsäkring
Reservrisk	Livfallsrisk	Aktierisk	Motpartsrisk i finansiella derivat
Katastrofrisk	Invaliditets- och sjukrisk	Fastighetsrisk	Annan motpartsrisk
	Driftskostnadsrisk	Spreadrisk	
	Annullationsrisk	Valutarisk	
	Katastrofrisk		
Operativ risk		Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Koncentrationsrisk
Interna oegentligheter			Koncentrationsrisk i placeringstillgångar
Extern brottslighet			Koncentrationsrisk utom placeringstillgångar
Anställningsförhållanden och arbetsmiljö			
Affärsförhållanden			
Skada på fysiska tillgångar			
Avbrott och störningar i verksamhet och system			
Transaktionshantering och processtyrning			
		Affärsrisk	
		Strategisk risk	
		Intjäningsrisk	
		Ryktesrisk	

Riskstrategin är en integrerad del i Bolagets verksamhetsstyrning vilken syftar till att styra Bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

Följande karaktäriserar Bolagets risktagande:

Bolaget ska förhålla sig till risker efter hur de är önskvärda, nödvändiga eller inte önskvärda, vilket ska visa på Bolagets attityd till risk och hänga samman med övergripande beslutade strategier.

Önskvärda risker är de risker som Bolaget är villig att exponera sig för med syfte att uppnå Bolagets strategiska mål. Dessa ska hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att Bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Nödvändiga risker är de risker som inte bidrar direkt till Bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten. Dessa risker ska i möjligaste mån begränsas.

Icke önskvärda risker är de risker vars negativa påverkan på Bolagets möjligheter till måluppfyllnad överskrider riskens potentiella värdeskapande. Dessa ska reduceras och om möjligt elimineras.

Solvens II-regelverket som började gälla från och med 1 januari 2016 ställer krav på att försäkringsbolag ska genomföra en årlig risk- och solvensanalys (ERSA). Analysen har sin utgångspunkt i strategi- och affärsplanen och inkluderar olika typer av scenarios och stresstester och utgör en viktig komponent i bolagsstyrningen. ERSA:n är väl integrerad med strategi- och affärsplaneringsprocessen och ska ge information om hur den strategiska planen ska genomföras. Syftet med analysen är även att skapa beredskap för möjligheter att reducera risk och/eller anskaffa kapital om utvecklingen blir en annan än enligt de huvudsakliga planeringsförutsättningarna.

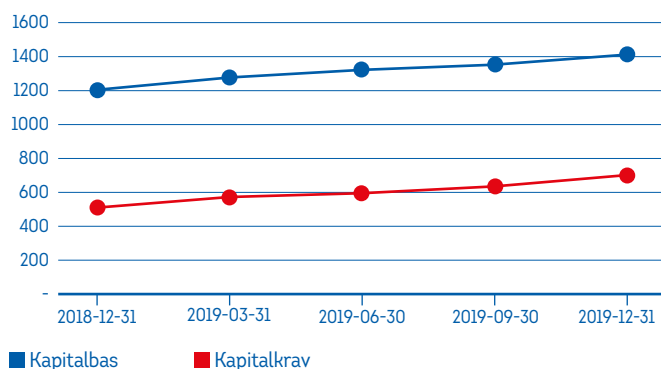
Bolaget offentliggör även på sin webbsida en SFCR-rapport om solvens och finansiell ställning, vilken innehåller mer detaljerade upplysningar om Bolagets riskhanteringssystem, riskprofil, solvenskrav och kapitalhantering.

RAPPORTERING AV RISK

Bolagets kvantitativa riskberäkning sker med hjälp av Länsförsäkringsgruppens gemensamma framtagna modell och tolkning av den så kallade standardformeln inom Solvens II-regelverket. Modellen ligger till grund för länsförsäkringsbolagens beräkning av kapitalkravet eller riskbelopp för det enskilda bolaget. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper; försäkringsrisk, livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Kapitalkvoten beräknas sedan genom att det totala riskbeloppet (kapitalkravet) ställs i relation till Bolagets kapitalbas (konsolideringskapital).

Bolaget uppfyller de minimikrav som ställts av myndigheterna, då Bolaget med god marginal uppnår SCR. Se femårsöversikten Sid 18.

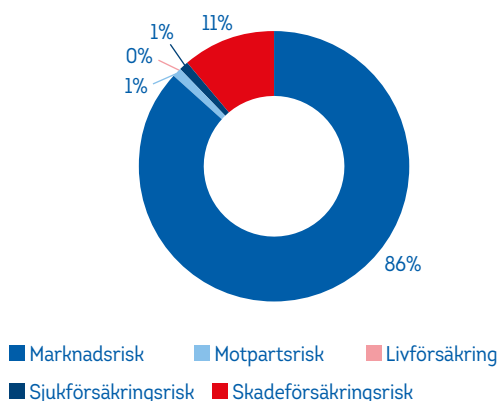
Kapitalkrav och kapitalbas 2018-2019 (Mkr)



Diagrammet visar hur Bolagets kapitalkrav och kapitalbas utvecklats under det senaste året.

Bolagets styrelse erhåller kvartalsvis en riskrapport som ger en översikt över Bolagets riskprofil där det framgår hur riskerna utvecklats över tiden, hur relationen mellan totalrisk och kapital har utvecklats samt en kvalitativ information om Bolagets övriga risker och riskarbetet.

Bolaget hade vid utgången av 2019 följande riskprofil. Se figur nedan.



Diagrammet visar hur Bolagets kapitalkrav fördelar sig vid utgången av 2019.

SKADEFÖRSÄKRINGSRISK

Skadeförsäkringsrisk är förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat. Detta inkluderar premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Inom skadeförsäkringsrisk utgör premierisk den största delen följt av reservrisk. Katastrofrisen utgör en mindre exponering och det är lågt självbehåll i återförsäkringsskyddet som begränsar katastrofexponeringen.

Länsförsäkringar Blekinge bedriver en väldiversifierad affär som består av försäkringsgrenarna, sjuk- och olycksfall, hem och villa, lantbruk företag och fastighet, motorfordon, trafik samt mottagen återförsäkring. Affären är indelad i ett flertal rapporteringsklasser som bidrar till en väldiversifierad verksamhet med få och låga inslag av riskkoncentrationer inom skadeförsäkringsrisk.

Premierisk

Premierisk är risken för oförutsedda förluster till följd av att de kommande årets skador blir större än förväntat. Det är slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses och inte underprissättning.

Riskhantering och kontroll

De viktigaste metoderna för att begränsa premierisk är återförsäkring, diversifiering, noggranna analyser och överväganden i samband med teckning samt regelbundna uppföljningar kopplade till den strategiska och finansiella planeringsprocessen.

I verksamhetsgrenar som trafik- och olycksfall adderas en stor mängd oberoende risker, vilket ger en god riskutjämning under förutsättning att premietariffen speglar de verkliga riskskillnaderna mellan olika grupper i försäkringskollektivet. I övriga verksamhetsgrenar är, vid sidan av premieberäkningen, riskurvalsregler och riskbesiktning de viktigaste instrumenten för att kontrollera premierisken.

Bolaget följer detaljerade interna teckningsriktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Ett viktigt led i detta är besiktning av nya och befintliga risker. I samband med besiktning genomförs även skadeförebyggande aktiviteter i form av rådgivning och rekommendationer om förebyggande produkter, vilket ytterligare reducerar Bolagets risk.

För att begränsa riskerna i skadeförsäkringsrörelsen har Bolaget genomgivit återförsäkring, försäkrat sig mot risken för mycket stora skador. Bolagets egen kostnad per skadehändelse, självbehåll, och den gräns upp till vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, varierar från produkt till produkt. För enskilda risker med en risksumma överstigande återförsäkringsskyddet köps återförsäkring risk för risk. Huvuddelen av återförsäkringsavtalen löper per kalenderår.

Bolagets lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkännedomen och av Länsförsäkringsgruppens starka återförsäkringslösning genom vilken större risker sprids över alla länsförsäkringsbolag.

Reservrisk

Reservrisk (reservsättningsrisk) är risken för förluster till följd av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador.

Riskhantering och kontroll

Risken hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. Reservutvecklingen följs löpande upp och den aktuariella reservberäkningen utvecklas kontinuerligt så att använda metoder är väl anpassade till förutsättningarna för respektive verksamhetsgren.

Genomsnittsdurationen i Bolagets försäkringsportfölj är 8,13 (6,14) år.

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

Det totala åtagandet för pågående försäkringar samt oreglerade skador uppgår till 1 054 (994) mkr brutto.

För att ytterligare begränsa riskerna deltar Bolaget i ett riskutbyte, återförsäkring, tillsammans med de övriga 22 länsförsäkringsbolagen i Länsförsäkringsgruppen. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen per riskslag fastställda belopp (självbehåll), per skada, per händelse och totalt per skadeår. Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa Bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse, och i tredje hand för det totala årsresultatet.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB i sin tur upphandlar på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsbolagen och Länsförsäkringar AB, med fastställda andelar, som beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser (teckningsmaximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis och förnyas eller omförhandlas varje år. Det största självbehåll som Bolaget valt för 2019 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 8 (8) mdr för 2019 totalt för de 23 länsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans.

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

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema händelser.

Riskhantering och kontroll

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av katastrofrisk.

Bolaget är genom det interna riskutbytet också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen. Åtagandet utgör ett belopp som motsvarar 15 % av Bolagets konsolideringskapital vid årets ingång och inträder när gruppens externa katastrofskydd är uttömt.

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

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsrisk

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antyts 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, teckningsrisken (Tkr)	2019		2018	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+/- 4 200	3 301	+/- 3 425	2 672
1% förändring i premienivå	+/- 4 001	3 145	+/- 3 889	3 033
1% förändring i skadefrekvens	+/- 2 712	2 132	+/- 2 746	2 142
1% förändring i premier för avgiven återförsäkring	+/- 298	234	+/- 308	240

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

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på Bolagets förmåga att förutse den slutgiltiga skadekostnaden. Tabellen nedan visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2009-2019 före återförsäkring.

Av den övre delen av tabellen på sidan 33 framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår utvecklas årsvis. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen.

Skadekostnader före återförsäkring (Mkr)

Skadeår	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Totalt
Uppskattad skadekostnad i slutet av skadeåret	140	156	188	158	216	173	192	195	220	232	218	2 088
Ett år senare	133	147	176	160	198	240	208	190	211	243		1 905
Två år senare	130	145	169	112	157	168	204	188	212			1 484
Tre år senare	133	143	155	176	198	170	204	186				1 365
Fyra år senare	128	139	142	158	201	170	201					1 139
Fem år senare	132	124	191	157	201	169						973
Sex år senare	127	142	163	156	198							786
Sju år senare	170	139	162	164								636
Åtta år senare	132	139	161									432
Nio år senare	131	140										271
Tio år senare	127											127
Nuvarande skattning av total skadekostnad	127	140	161	164	198	169	201	186	212	243	218	2 020
Totalt utbetalt	111	130	151	134	182	144	162	162	186	192	118	1 671
Summa kvarstående skadekostnad	16	10	10	30	16	26	38	25	26	51	100	349
Avsättning upptagen i balansräkningen	16	10	10	30	16	26	38	25	26	51	100	349
Avsättning avseende skadeår 2008 & tidigare												205
Mottagen återförsäkring												256
Total avsättning upptagen i balansräkningen	16	10	10	30	16	26	38	25	26	51	100	809

LIVFÖRSÄKRINGSRISK

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. Livförsäkringsrisker består av livfallsrisk (långlevnadsrisk), driftkostnadsrisk och omprövningsrisk. Livförsäkringsrisken utgör en mycket liten del av Bolagets risker och är främst begränsad till livfallsrisk i de skadelivräntor kopplade till den trafikaffär som Bolaget övertog per 2014-12-31 från Länsförsäkringar Sak. Livfallsrisk är risken för förluster till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits.

Riskhantering och kontroll

Dessa risker kan främst begränsas i samband med olika typer av ändringar, som avkortning av utbetalningstiden, tidigarelagd utbetalning, återköp eller flytt.

För att reducera risken finns ett ändringsregelverk som beskriver vilka ändringar som är tillåtna. Regelverket kan även innebära krav på medicinsk hälsoprövning, till exempel vid begäran om utflytt. Den framtida exponeringen för livfallsrisk ökar med ökande volymer. Livslängden i Sverige ökar successivt över tiden, vilket medför ett ökande behov av avsättningar för de försäkringstagare där livfallsrisken dominerar. När försäkringstagare väljer produkter med temporär utbetalning på bekostnad av livsvariga produkter minskar dock livfallsrisken.

Riskerna hanteras genom en uppföljning av dödligheten inom hela Länsförsäkringsgruppens skadelivräntebestand samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring.

MARKNADSRISK

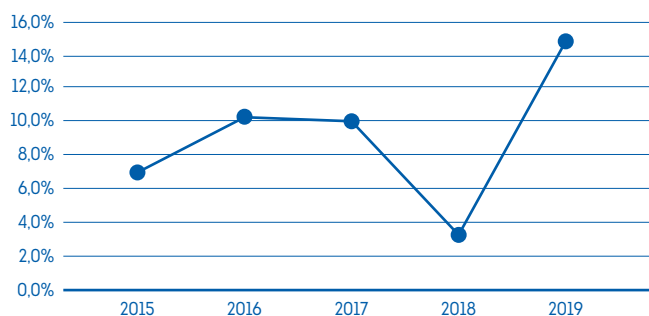
Marknadsrisk är risken för förlust till följd av finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken delas in i kategorierna Ränterisk, Aktiekursrisk, Fastighetsrisk, Spreadrisk, Valutarisk och Koncentrationsrisk.

Riskhantering och kontroll

Beslut om placeringstillgångarnas sammansättning, och därmed även nivån på Bolagets marknadsrisker, utgör centrala beslut i Bolagets affärsverksamhet. Genom att fastställa Riskpolicy, Policy för kapitalförvaltningen, Ägarpolicy, Placeringsriktlinjer, Riktlinjer för kapitalhantering och Kapitalplan tillsammans med Aktsamhetsprincipen fattar Bolagets styrelse beslut kring Bolagets inställning och tolerans till marknadsrisk. De styrande dokumenten revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har Bolaget även tagit hänsyn till de legala krav som kan påverka hur Bolaget får fördela sina placeringstillgångar. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfolio, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

För Bolagets del är det aktiekurs- och koncentrationsrisk som är de mest påtagliga riskerna, medan fastighets- valuta- och ränterisk är av mindre omfattning. Då majoriteten av reserven och tillgångarna är räntekänsliga påverkas tillgångar och skulder av en förändring av marknadsräntorna.

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



Diagrammet ovan visar totalaukastningen på Bolagets placeringstillgångar de senaste fem åren.

I syfte att skapa meravkastning utöver vad kalkylräntan till försäkringsrörelsen 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 (normalportfölj) som ska gälla för förvaltningen och vilken frihet som ges till den operativa förvaltningsorganisationen att försöka höja avkastningen.

Finansiella tillgångar och skulder (Tkr)	Bokfört värde Koncernen		Bokfört värde Moderbolaget	
Tillgångar	2019	2018	2019	2018
Fastighetsinnehav, förvaltn + rörelse	102 839	100 950	0	0
Aktier och andelar i intresseföretag	100	100	100	100
Aktier och andelar i koncernföretag	0	0	71 965	66 965
Aktier och andelar	1 388 801	1 155 687	1 059 269	890 968
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	575 670	546 514	575 670	546 514
Fordringar dotterbolag	0	0	101 766	100 680
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	102	284	102	284
Kassa och bank	64 503	42 206	54 762	32 676
Summa finansiella tillgångar	2 132 014	1 845 741	1 863 634	1 638 187
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Summa skulder	0	0	0	0

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

Marknadsriskerna övervakas kontinuerligt och hanteras genom överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. I samband med genomförandet av den årliga ERSAn genomförs stresstester och scenarionalyser för att analysera effekterna på kapitalkrav, kapitalbas samt kapitalkvot.

Vid varje styrelsemöte erhåller styrelsen en finansrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till normalportföljen. Alla avvikelser rapporteras kvartalsvis i limit- och riskrapporten.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar och är Bolagets enskilt största marknadsrisk. Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade aktier, svenska och utländska aktiefonder. Totalt har Bolaget en aktieexponering på 1 389 (1 156) mkr varav det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB utgör 380 (349,5) mkr.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar risken enligt den fastställda normalportföljens uppdelning i tillgångsslag. Aktierisken begränsas genom god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna avseende geografisk marknad. Den utländska delen av portföljen delas in i två regioner: Globala utvecklade marknader och Emerging markets. Investeringar görs i indexfonder samt aktivt förvaltade fonder för att underlätta förvaltningsarbetet samt för att uppnå en god riskspridning och likviditet.

För att begränsa effekten av kraftiga fall i aktiekurser och för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna används olika typer av skyddsstrategier. Bolaget försöker även minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika geografiska regioner.

Känslighetsanalys, aktiekurs (Tkr)	2019		2018	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
10% nedgång i aktiekurs	-138 890	-109 168	-115 579	-90 151

Tabellen ovan visar en nedgång i aktiemarknaden påverkar Länsförsäkringar Blekinge.

Valutarisk

Valutarisk är risken för förluster till följd av förändringar i nivå eller volatilitet av valutakurser. Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehavet i utländska aktier och aktiefonder.

Riskhantering och kontroll

Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta. Bolaget har även skulder i utländsk valuta som dock är hänförliga till ett enskilt återförsäkringskontrakt och är därför begränsade. På tillgångssidan uppgår den totala valutaexponeringen till 115 (200) mkr och är exponerad till USD och EUR. Maximalt 30% av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor. Indirekt tillkommer valutarisk via genomlysning av bland annat svenska aktiefonder och optionsdelen i aktieindexobligationer. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten.

Känslighetsanalys, valutakurs netto (Mkr)	2019		2018	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
10% nedgång i valutakurser	-11	-9	-20	-15

Tabellen ovan visar hur en nedgång i valutakurser påverkar Länsförsäkringar Blekinge.

Ränterisk

Ränterisk är risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet. Räntebärande placeringar till bunden ränta sjunker i marknadsvärde när räntorna stiger vilket innebär en kostnad för Bolaget. Ränterisken storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för Bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar.

Riskhantering och kontroll

Bolaget är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan.

På tillgångssidan uppgår Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper totalt till 576 (547) mkr. Bolagets ränteportfölj består huvudsakligen av statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och nollkuponobligationer samt räntefonder. Durationen i ränteportföljen uppgår för närvarande till 0,55 (0,95).

Samtliga placeringar i räntebärande värdepapper är i svenska kronor.

Löptidsfördelning Mkr	2019	2018
<= 1 år	65	15
1 år <= 2 år	20	66
2 år <= 3 år	20	20
3 år <= 4 år	0	28
4 år <= 5 år	0	0
5 år <= 10 år	34	34
Totalt	139	163

Tabellen visar löptidsfördelningen av Bolagets räntebärande tillgångar exklusive räntefonder.

På skuldsidan uppkommer ränterisk genom diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring samt för skadelivränteaffären. Totalt uppgår de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador (netto efter avgiven återförsäkring) i trafikaffären till 273 (258) mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 8 (12) mkr exklusive skadebehandlingsreserv. Vid en ränteförändring påverkas skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade avsättningar. Affärsenhet Sak inom Länsförsäkringar AB gör tillsammans med ansvarig aktuarie och Länsförsäkringar AB:s finanschef grundläggande bedömningar för beslut om diskonteringsräntesats för trafikreserven. Den rekommenderade räntesatsen uppgår till 0,0 % (0,20 %). Den uppskattade skadekostnaden utgörs av diskonterade värden.

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

Känslighetsanalys, ränterisk (Tkr)	2019		2018	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% nedgång på ränte- kurvan (100 baspkt)	-7 961	-6 257	-8 478	-6 612

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

För att minimera ränterisken och få en följsamhet i utvecklingen mellan tillgångar och skulder durationsmatchas den räntebärande delen av tillgångsportföljen mot den skuld som Bolaget har gentemot sina försäkringstagare. ALM-analys upprättas minst årligen och vid behov om förutsättningarna förändras.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk är risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter. Bolagets exponering i direkt ägda fastigheter uppgår till totalt 101 (101) mkr. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar. För Bolagets del är fastighetsrisken relativt begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del 5,09 % (6,7 %) av Bolagets placeringstillgångar. Därutöver har Bolaget fastighetsinnehav som finns placerat i Bolagets dotterbolag genom innehav i Humlegården AB.

Riskhantering och kontroll

Fastighetsrisken begränsas genom andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen maximalt får uppgå till 27 %. Eventuella beslut om köp eller försäljning av fastigheter och andelar i Humlegården tas av styrelsen.

Spreadrisk

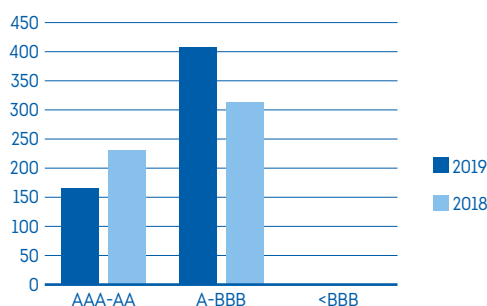
Spreadrisk är risken för förluster till följd av ändringar i nivå eller volatilitet, av differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån exponeras Bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Kreditrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar risken genom att placeringar i ränteportföljen skall utgöras av minst 40 % värdepapper med rating AA eller bättre. Värdepapper med en ratingkategori lägre än BBB får maximalt utgöra 25 % av ränteportföljen. Spreadrisken bedöms därför vara liten.

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



Diagrammet visar hur placeringar fördelar sig på olika kreditbetyg, i förhållande till föregående år för Länsförsäkringar Blekinge

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för att förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade.

Riskhantering och kontroll

Risken motverkas primärt genom diversifiering av koncernens placeringstillgångar, genom beslut om högsta exponering per motpart i finansiella derivat, genom beslut om högsta exponering per återförsäkringsgivare och genom fakultativ återförsäkring av enskilt mycket stora försäkrade risker. Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter.

Bolagets ledning och styrelse tar återkommande del av rapporteringen om koncernens stora exponeringar och riskkoncentrationer. Placeringstillgångar är väl diversifierade och koncentrationsrisken är framförallt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt det gruppgemensamt ägda fastighetsbolaget Humlegården. Koncentrationsrisken uppgick till 225 (202) mkr vid utgången av 2019.

MOTPARTSRISK

Motpartsrisk är de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker i avgiven återförsäkring, motpartsrisker i finansiella derivat (placeringstillgångar) och annan motpartsrisk.

Motpartsrisk i placeringstillgångar

Motpartsrisk inom placeringstillgångarna är risken för att motparten vid handel av finansiella derivat inte kan fullfölja sina åtaganden. Motpartsrisken i placeringstillgångar innefattar även risken för att banken som innehar bolagets likvida medel (innehav på inlåningskonton) inte kan fullfölja sina åtaganden.

Riskhantering och kontroll

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

Motpartsrisk i avgiven återförsäkring

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen.

Riskhantering och kontroll

Bolaget köper all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på LFAB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Varje återförsäkringspool köper externt återförsäkringsskydd för att täcka stora skador. För att begränsa denna risk har Länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk som anger 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 (längre än fem år) och minst BBB rating på övrig affär. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare. Bolaget har på balansdagen 206 (209) mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador.

Kreditbetyg återförsäkring, procentuell fördelning per ratingkategori	2019	2018
AAA		
AA	42,19%	36,7%
A	56,69%	61,9%
BBB		0,0%
Not rated*	1,12%	1,5%
Totalt	100,0%	100,0%

*Länsförsäkringsbolagen

Tabellen ovan visar exponering för motpartsrisker avseende externa återförsäkrare för LFAB.

LIKVIDITETSRISK INKLUSIVE FINANSIERINGSRISK

Likviditetsrisk inklusive finansieringsrisk är risken för att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller för att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normal eller genom avyttring av tillgångar till underpris. Huvuddelen av Bolagets placeringsportfölj är av likvid karaktär med placeringar i värdepapper och fonder med god likviditet. Bolagets exponering mot likviditetsrisk påverkas gynnsamt av att premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Riskhantering och kontroll

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

Känslighetsanalys, teckningsrisken (Tkr)	Totalt	Redovisat värde		Kassaflöden			
		Varav utan kontraktsenliga förfall	Varav med kontraktsenliga förfall	Upp till 3 mån	3 mån - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år
Utfall 2019							
Finansiella tillgångar	2 132	1 929	203	65	65	40	34
Försäkringstekniska avsättningar f e r (netto)	560	560	0	58	69	119	314
Utfall 2018							
Finansiella tillgångar	1 846	1 641	205	42	15	114	34
Försäkringstekniska avsättningar f e r (netto)	662	662	0	137	120	111	294

Tabellen ovan visar en analys av kassaflödet där de finansiella tillgångarna och skulderna delas in i kontrakt med kända kassaflöden och kontrakt för vilka flödena inte är kända. Dessutom visar tabellerna även det förväntade kassaflödet för Bolagets försäkringstekniska avsättningar.

OPERATIV RISK

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker och compliancerisker. Operativa risker delas in i kategorierna intern brottslighet, extern brottslighet, anställningsförhållanden och arbetsmiljö, affärsförhållanden, skada på fysiska tillgångar, avbrott och störningar i verksamhet och system, transaktionshantering och processtyrning.

Riskhantering och kontroll

En viktig del av Bolagets riskhantering är processarbetet eftersom det tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera, följa upp och förebygga olika operativa risker. Arbetet innefattar även uppföljning av inrapporterade incidenter, nyckelkontroller samt verksamhetens egna självutvärderingar av operativ risk. Processerna är utgångspunkten för Bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner.

Identifiering av operativ risk sker vid de årliga riskgenomgångarna för samtliga Bolagets huvudprocesser.

För väsentliga risker utarbetas handlingsplaner som följs upp regelbundet. Valet av åtgärd för att reducera den operativa risken varierar i hög grad som följd av riskernas olika karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande: styrande dokument, förändringar i bolagets interna regelverk, företagsövergripande kontroller, nyckelkontroll, utbildning och process/rutinförändringar.

Incidentrapportering används också kontinuerligt som input i riskidentifieringsarbetet. De incidenter som inträffar registreras och hanteras i ett särskilt system för att möjliggöra analys och förebyggande åtgärder i syfte att styra verksamheten i enlighet med god intern styrning och kontroll.

AFFÄRSRISK

Affärsrisk är risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade. Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den årliga processen för strategiska planeringen och analys genomförs årligen i form av en riskworkshop där riskhanteringsfunktionen och företagsledningen deltar.

Strategisk risk

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

Riskhantering och kontroll

Risken hanteras inom ramen för bolagets årliga strategi- och ERSÄ-process. I denna analyseras omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituationen. Risker identifieras, bedöms och kortsiktiga och långsiktiga åtgärder som Bolaget behöver vidtas beslutas i samband med en riskworkshop tillsammans med företagsledningen, för att säkerställa att målen uppnås. Processen avslutas med att Bolagets ledning och styrelse tar ställning till strategiplanen. Styrelsen och ledningen följer under året upp beslutade riskåtgärder, strategier och strategiplanens aktiviteter. Innan beslut om större förändringar i verksamheten upprättas risk- och konsekvensanalyser, som utgör en del av beslutsunderlaget.

Intjäningsrisk

Intjäningsrisk är risken för förluster till följd av oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar eller från en oväntad ökning av kostnader från exempelvis svag arbetsproduktivitet. Intjäningsrisk tar sin utgångspunkt i marknadsförutsättningar och hur affären drivs och söker fånga risker i det perspektivet.

För Bolaget består intjäningsrisken främst i konkurrenters agerande på marknaden och vår förmåga att förekomma eller anpassa oss i marknadens utveckling.

Riskhantering och kontroll

För den mottagna affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reduktion av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster, då Bolaget bekostar minst 80 % av konstaterad kreditförlust. Vilket regleras genom avdrag på innevarande års provisionsintäkt.

Allmänt hanteras risken genom att Bolaget fortlöpande följer utvecklingen av intäkter och kostnader.

Ryktesrisk

Ryktesrisk är risken för förlorat anseende hos kunder, anställda, myndigheter etc., vilket kan leda till minskade intäkter och ett försämrat värde i varumärket. Ryktesrisk är svår att bedöma men likväl en risk som är förödande om den inträffar för en verksamhet som bygger på ett väl inarbetat varumärke som Länsförsäkringar.

Riskhantering och kontroll

Länsförsäkringars varumärke står för det nära, det kundägda, det tillgängliga och ett personligt bemötande. Varumärket och att ha ett gott anseende är av stor betydelse för samtliga bolag inom Länsförsäkringsgruppen. Eftersom nedlagd möda att bygga varumärket under lång tid kan raseras på mycket kort tid är det en gemensamt strategisk prioriterad fråga i hela Länsförsäkringsgruppen att skydda varumärket.

För att löpande identifiera och bedöma ryktesrisk krävs en kontinuerlig bevakning av vad som skrivs/sägs om Länsförsäkringar i media och utifrån detta vidtas lämpliga åtgärder och aktiviteter av företagsledningen.

ÖVRIGA RISKER

Risk i förmedlad bank- och livaffär

Förutom sakförsäkringsverksamheten förmedlar Bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB, Länsförsäkringar Fond Försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Bank ABs räkning och erhåller provision för detta. Som ersättning för detta erhåller Länsförsäkringar Blekinge provisionersättning. Från provisionersättningen avräknas belopp om minst 80 % motsvarande de kreditförluster som banken bedömer kommer att belasta banken för de lån som förmedlats av bolaget. Avräkningen kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida inbetalningar av provisionersättning.

Risker i samband med medlemskap i Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen.

Framväxande risker (emerging risks)

Framväxande risker är framtida potentiella risker som Bolaget kan tänkas exponeras mot framgent. Nya eller förändrade omvärldsrisker kan vara svåra att kvantifiera och bedöma sannolikheten för samtidigt som de teoretiskt har potential att påverka Bolaget vid ett negativt utfall.

Cyberhot, som är en effekt av den snabba digitala utvecklingen utgör en allt större risk för företag och organisationer. Riskerna förknippade med detta är bland annat att obehöriga gör intrång i system och får tag i information som i orätta händer kan medföra risk bland annat genom förlust av bolags tillgångar och läckage av känslig information. Genom den nya dataskyddsförordningen (GDPR) kan t.ex. spridning av kunduppgifter osv även medföra stora ekonomiska konsekvenser för företag. Detta ställer mycket högra krav på säkerhet och förebyggande arbete.

Not 3	Premieinkomst	
	2019	2018
Direkt försäkring i Sverige	372 893	362 947
Mottagen återförsäkring	27 194	25 919
Summa premieinkomst	400 087	388 866

Not 4	Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	
	2019	2018
Överförd kapitalavkastning	5 856	5 139
Räntesats olycksfall	0,5	0,7
Räntesats trafik	0,0	0,25
Räntesats övrigt	0,0	0,0

Försäkringsrörelsen har tillförts en ränta på summan av halva premieintäkten och genomsnittet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador för egen räkning.

Använd räntesats utgör för olycksfallsaffären genomsnittlig räntenivå för statsobligationer med fem års löptid och för övrig affär förutom trafik medelvärde för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Räntesats för trafik är densamma som för diskonteringen.

Not 5	Försäkringsersättningar					
	Brutto	Avgiven	2019 Netto	Brutto	Avgiven	2018 Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	243 220	-7 535	235 685	211 323	-5 020	206 303
Skaderegleringskostnader	36 764	0	36 764	33 292	0	33 292
Utbetalda försäkringsersättningar	279 985	-7 535	272 449	244 615	-5 020	239 595
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	7 264	-23 579	-16 315	27 648	883	28 531
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	-12 890	27 020	14 130	35 533	-32 110	3 423
Skaderegleringskostnader	970	0	970	3 070	0	3 070
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-4 656	3 441	-1 215	66 251	-31 227	35 024

Not 6	Driftskostnader			
	2019	Koncernen 2018	2019	Moderbolaget 2018
Anskaffningskostnader	-43 042	-42 199	-43 042	-42 199
Förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader	-115	-172	-115	-172
Administrationskostnader	-21 801	-24 476	-24 112	-24 531
Provisioner i avgiven återförsäkring	-473	-480	-473	-480
Summa driftskostnader	-65 430	-67 327	-67 741	-67 382
Totala driftskostnader före funktionsindelning				
Personalkostnader	-76 411	-73 249	-76 411	-73 249
Provisioner och vinstandelar i mottagen återförsäkring	-223	-262	-223	-262
Lokalkostnader	-8 422	-8 587	-8 860	-7 063
Avskrivningar	-1 880	-1 611	-1 207	-1 235
Revision	-928	-456	-898	-402
Andra konsultationer	-11 818	-10 829	-11 816	-10 829
Övrigt	-60 656	-54 538	-60 635	-54 511
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-473	-480	-473	-480
Summa totala driftskostnader före funktionsindelning	-160 811	-150 011	-160 523	-148 031
Avgår:				
Förändring i förutbetalda anskaffningskostnader	0	0	0	0
Driftskostnad för finans och fastighet	9 238	6 705	6 638	4 670
Kostnader förmedlad affär	49 378	42 688	49 378	42 688
Skaderegleringskostnader	36 765	33 291	36 765	33 291
Summa avdrag	95 380	82 684	92 780	80 649
Driftskostnader i sakförsäkringsrörelsen	-65 430	-67 327	-67 741	-67 382

Not 7 Årets nettovinst/-förlust per kategori av finansiella instrument - koncernen 2019

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	255 196				255 196
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	13 553				13 553
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Kassa och bank			362		362
Summa	268 748	0	362	0	269 110
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder					0
Summa	0	0			0

Årets nettovinst/-förlust per kategori av finansiella instrument - koncernen 2018

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	68 246				68 246
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	-271				-271
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Kassa och bank			192		192
Summa	67 975	0	192	0	68 167
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder					0
Summa	0	0			0

Årets nettovinst/-förlust per kategori av finansiella instrument - moderbolaget 2019

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	195 383				195 383
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	13 553				13 553
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Kassa och bank			979		979
Summa	208 936	0	979	0	209 914
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder					0
Summa	0	0			0

Årets nettovinst/-förlust per kategori av finansiella instrument - moderbolaget 2018

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	17 441				17 441
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	-271				-271
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Kassa och bank			303		303
Summa	17 170	0	303	0	17 473
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder					0
Summa	0	0			0

Not 8 Kapitalavkastning intäkter				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Hysesintäkter från byggnader och mark	3 211	3 283	0	0
Övriga intäkter från fastighetsförvaltningen	0	0	0	0
Utdelning på aktier och andelar	3 107	8 447	3 107	8 447
Ränteintäkter m.m.				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 120	2 275	2 120	2 275
övriga ränteintäkter	353	303	970	303
Valutakursvinster netto	14 356	17	14 356	17
Realisationsvinster				
aktier och andelar	65 132	65 243	65 132	65 243
räntebärande värdepapper	1 900	826	1 900	826
övriga placeringstillgångar	0	0	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	60	0	0
Summa kapitalavkastning intäkter	90 179	80 454	87 585	77 111

Not 9 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Orealiserat resultat				
byggnader och mark	0	1 943	0	0
aktier och andelar	175 604	-3 976	115 791	-54 781
räntebärande värdepapper	9 754	-3 971	9 754	-3 971
övriga placeringstillgångar	0	0	0	0
Summa orealiserade vinster och förluster	185 357	-6 004	125 544	-58 752

Not 10 Kapitalavkastning kostnader				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Driftskostnader från byggnader och mark	-2 600	-2 072	0	-37
Kapitalförvaltningskostnader	-6 638	-4 633	-6 638	-4 633
Räntekostnader m.m.				
fastighetslån	0	0	0	0
övriga räntekostnader	0	-179	0	-8
Valutakursförluster netto	-2 737	-9	-2 737	-9
Realisationsförluster netto				
aktier och andelar	-257	-869	-257	-869
räntebärande värdepapper	-221	0	-221	0
övriga placeringstillgångar	0	0	0	0
Nedskrivning byggnad	0	0	0	0
Övriga finansiella kostnader	0	0	0	0
Summa kapitalavkastning kostnader	-12 453	-7 762	-9 853	-5 556

Not 11 Övriga intäkter och kostnader				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Provision m.m. för Liv Bank Fond, Fastighetsförmedling och Agria	46 215	40 540	46 215	40 540
Driftskostnader för Liv Bank Fond, Fastighetsförmedling och Agria	-49 378	-42 688	-49 378	-42 688
Summa övriga intäkter och kostnader	-3 163	-2 147	-3 163	-2 147

Not 12 Bokslutsdispositioner			
		Moderbolaget	
		2019	2018
Upplösning av/avsättning till säkerhetsreserv		0	0
Upplösning av/avsättning till periodiseringsfond		-11 700	-6 000
Koncernbidrag		2 278	1 192
Summa bokslutsdispositioner		-9 422	-4 808

Not 13 Skatter				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad				
Periodens skattekostnad	-7 983	-14 589	-7 983	-14 589
Tidigare års skattekostnad	4 922	0	4 922	0
Summa aktuell skattekostnad	-3 061	-14 589	-3 061	-14 589
Uppskjuten skattekostnad				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader				
byggnader och mark	-26	-2 729	0	0
aktier och andelar	-23 852	17 788	-23 852	17 788
obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 009	998	-2 009	998
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-2 545	3 168	-135	-21
Uppskjuten skatt på kostnader	0	-4 864	0	-4 864
Summa uppskjuten skattekostnad	-28 432	14 361	-25 996	13 901
Summa skatt på årets resultat	-31 493	-228	-29 057	-688

Avstämning av effektiv skatt				
	2019		2018	
Koncernen				
Resultat före skatt	227 281		59 647	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	21,4%	-48 638	22,0%	-13 122
Tidigare års skatt	-2,2%	4 922	0,0%	0
Ej avdragsgilla kostnader	0,2%	-463	1,2%	-723
Ej skattepliktiga intäkter	-6,0%	13 697	-16,2%	9 665
Ej redovisade intäkter	0,0%	26	0,0%	5
Schablonintäkt på investeringsfond	0,3%	-723	1,2%	-745
Schablonränta på periodiseringsfond	0,1%	-334	0,0%	-2
Effekt av ändrad skattesats	0,0%	20	-7,9%	4 694
Redovisad effektiv skatt	13,9%	-31 493	0,4%	-228
Moderbolaget				
Resultat före skatt	155 742		899	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	21,4%	-33 329	22,0%	-198
Tidigare års skatt	-3,2%	4 922	0,0%	0
Ej avdragsgilla kostnader	0,3%	-463	80,4%	-723
Ej skattepliktiga intäkter	-0,6%	870	-108,5%	975
Ej redovisade intäkter	0,0%	0	-0,6%	5
Schablonintäkt på investeringsfond	0,5%	-723	82,9%	-745
Schablonränta på periodiseringsfond	0,2%	-334	0,2%	-2
Effekt av ändrad skattesats	0,0%	0	0,0%	0
Redovisad effektiv skatt	18,7%	-29 057	76,5%	-688

Skattefordringar och skulder				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Aktuell skatteskuld				
Periodens skattekostnad	-1 572	6 729	-2 001	6 063
Tidigare års skattekostnad	0			0
Summa aktuell skatteskuld/fordran	-1 572	6 729	-2 001	6 063
Uppskjuten skatteskuld				
byggnader och mark	2 754	2 729	0	0
aktier och andelar	108 253	84 401	108 253	84 401
obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 835	1 826	3 835	1 826
Uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver	68 754	66 343	0	0
Uppskjuten skatt på kostnader	712	0	713	0
Summa uppskjuten skatteskuld/fordran	184 308	155 299	112 801	86 227
Summa skatteskuld	182 737	162 028	110 800	92 290

Uppskjuten skatt har beräknats efter 20,6 procent.

Förändringen mellan åren har redovisats som uppskjuten skattekostnad eller uppskjuten skatteintäkt.

Not 14 Byggnader och mark				
	Förvaltnings- fastigheter	Rörelse- fastigheter	Koncernen Totalt	Moderbolaget Byggnader och mark
Ingående anskaffnings- värde 2019-01-01	18 796	89 921	108 717	
Ny- till -ombyggnad		3 526	3 526	
Nedskrivning			0	
Omklassificering			0	
Orealiserad värdeförändring	125		125	
Pågående nyanläggning		45	45	
Utgående anskaffnings- värde 2019-12-31	18 921	93 493	112 414	0
Ingående avskrivningar 2019-01-01	-296	-7 471	-7 767	
Årets avskrivningar	-125	-1 683	-1 807	
Avyttringar			0	
Omklassificering			0	
Utgående avskrivningar 2019-12-31	-421	-9 154	-9 574	0
Bokfört värde 2019-12-31	18 500	84 339	102 839	0
Ingående anskaffnings- värde 2018-01-01	50 844	52 724	103 568	
Ny- till -ombyggnad	0	209	209	
Nedskrivning	0	0	0	
Omklassificering	-43 352	33 988	-9 364	
Orealiserad värdeförändring	11 304	0	11 304	
Pågående nyanläggning	0	3 000	3 000	
Utgående anskaffnings- värde 2018-12-31	18 796	89 921	108 717	0
Ingående avskrivningar 2018-01-01	-4 966	-11 028	-15 994	
Årets avskrivningar	-125	-1 526	-1 651	
Korrigerig avskr avs fg år	0	514	514	
Avyttringar	0	0	0	
Omklassificering	4 795	4 569	9 364	
Utgående avskrivningar 2018-12-31	-296	-7 471	-7 767	0
Bokfört värde 2018-12-31	18 500	82 450	100 950	0

Fastigheterna består av ett antal hyresfastigheter som hyrs ut till utomstående hyresgäster men merparten hyrs av koncernen. Hyreskontrakt avseende kontor och butiker upprättas initialt normalt på en hyrestid som omfattar tre år. Före avtalstidens utgång sker omförhandling med hyresgästen med avseende på hyresnivå och övriga villkor i avtalet om avtalet inte är uppsagt.

Metod för värdering av fastigheter redovisas i not 1.

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag				
Innehav i dotterföretag	Dotterföretagets säte land	Ägarandel i %		
		2019	2018	
BLF Fastighet AB	Karlshamn, Sverige	100	100	
LF Blekinge Fastighets AB	Karlshamn, Sverige	100	100	
LF Blekinge Utveckling AB	Karlshamn, Sverige	100	100	
Moderbolaget				
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början		66 965	66 915	
Inköp		0	50	
Aktieägartillskott		5 000	0	
Försäljningar		0	0	
Nyemission		0	0	
Utgående balans 31 december		71 965	66 965	
Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterföretag				
Dotterföretag/ Organisationsnummer/Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	
			2019	2018
BLF Fastighet AB 556683-4007 Karlshamn	1 000	100	33 188	33 188
LF Blekinge Fastighets AB 556788-1684 Karlshamn	1 000	100	33 727	33 727
LF Blekinge Utveckling AB 559147-1346 Karlshamn	1 000	100	5 050	50
			71 965	66 965

Marknadsvärdet för dotterbolagen uppgår för BLF Fastighet AB till 296,5 (261,6) mkr för LF Blekinge Fastighet 54,3 (51,2) mkr och LF Blekinge Utveckling AB 5,1 (0,0) mkr.

Not 16 Aktier och andelar i intresseföretag				
Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i intresseföretag				
Intresseföretag/ Organisationsnummer/Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	
			2019	2018
LF Affärsservice Sydost AB 556896-7425, Kristianstad	2 000	33	100	100
			100	100

Not 17 Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori - koncernen 2019					
Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 388 801				1 388 801
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	575 670				575 670
Upplupen räntetäkt					0
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Summa	1 964 470	0	0	0	1 964 470
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder		12 187			12 187
Summa	0	12 187			12 187

Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori - koncernen 2018					
Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 155 687				1 155 687
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	546 514				546 514
Upplupen räntetäkt					0
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Summa	1 702 201	0	0	0	1 702 201
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder		14 522			14 522
Summa	0	14 522			14 522

Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori - moderbolaget 2019

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 059 269				1 059 269
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	575 670				575 670
Upplupen räntetäkt					0
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Summa	1 634 938	0	0	0	1 634 938
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder		10 184			10 184
Summa	0	10 184			10 184

Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori - moderbolaget 2018

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	890 968				890 968
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	546 514				546 514
Upplupen räntetäkt					0
Övriga finansiella placeringstillgångar					0
Summa	1 437 482	0	0	0	1 437 482
Finansiella skulder	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder			Summa
Skulder till kreditinstitut					0
Övriga skulder		10 167			10 167
Summa	0	10 167			10 167

Upplysningar om finansiella instrument samt fastigheter värderade till verkligt värde

Koncernen 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Fastigheter			18 500	18 500
Aktier och andelar	644 227	2 198	742 377	1 388 801
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	529 050	44 620	2 000	575 670
Övriga placeringstillgångar				0
Summa	1 173 277	46 817	762 877	1 982 971

Upplysningar om finansiella instrument samt fastigheter värderade till verkligt värde

Koncernen 2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Fastigheter			18 500	18 500
Aktier och andelar	495 980	1 937	657 870	1 155 787
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	477 027	67 487	2 000	546 514
Övriga placeringstillgångar				0
Summa	973 007	69 424	678 370	1 720 801

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

Moderbolaget 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	644 227	2 198	412 845	1 059 269
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	529 050	44 620	2 000	575 670
Övriga placeringstillgångar				0
Summa	1 173 277	46 817	414 845	1 634 938

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

Moderbolaget 2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	495 980	1 937	393 051	890 968
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	477 027	67 487	2 000	546 514
Övriga placeringstillgångar				0
Summa	973 007	69 424	395 051	1 437 482

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 BLF Fastighet görs en marknadsvärdering av bolagets fastigheter av oberoende värderare vart tredje år. Under löpande år sker en värdering i enlighet med grunderna för substansvärdering. Substansvärdet utgår från årligt resultat i bolaget efter skatt.

Substansvärdet utgör därför en rimlig approximation av verkligt värde.

Bolagets aktieinnehav i LFAB (nivå 3) har värderats till verkligt värde.

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.

Vinster och förluster av finansiella instrument redovisas i resultaträkningen i not 7. Under året har LFAB överförs från nivå 2 till nivå 3. Inga andra ändringar mellan nivåerna har genomförts.

Anskaffningsvärden och verkliga värden på aktier och andelar				
	Anskaffningsvärde	2019 Verkligt värde	Anskaffningsvärde	2018 Verkligt värde
Noterade aktier och andelar				
Svenska aktier och andelar	114 306	292 487	193 228	213 796
Utländska aktier och andelar	272 766	353 937	232 118	299 489
Onoterade aktier och andelar				
Länsförsäkringar AB	107 173	379 934	107 173	349 493
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	40	938	40	822
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	500	621	500	621
Länsförsäkringar Franchisesupport AB	11	11	10	10
Övriga svenska aktier och andelar	38 973	31 341	26 604	26 737
Summa moderbolaget	533 769	1 059 269	559 673	890 968
Tillkommer koncernen:				
Humlegården Fastigheter AB	36 544	321 460	36 544	261 649
Onoterade aktier	6 128	8 071	1 228	3 070
Summa koncernen	576 441	1 388 801	597 445	1 155 687

Anskaffningsvärden och verkliga värden på obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Utgivna av:	Anskaffningsvärde	2019 Verkligt värde	Anskaffningsvärde	2018 Verkligt värde
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Länsförsäkringar Kort Räntefond	111 271	111 179	96 346	96 126
Länsförsäkringar Lång Räntefond	47 112	47 097	0	0
Carnegie Corporate Bond	153 146	167 274	152 580	160 100
Svenska statens realränteobligationer	52 912	53 335	52 912	54 063
SPPFöretagsobligationsfond	106 766	109 438	126 866	125 413
Övriga obligationer och andra räntebärande värdepapper	83 843	85 347	108 943	110 812
Onoterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Övriga svenska emittenter	2 000	2 000	0	0
Övriga utländska emittenter	0	0	0	0
Summa	557 050	575 670	537 647	546 514

VERKLIGA VÄRDEN PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I Länsförsäkringar Blekinges balansräkning uppgår verkligt värde och redovisat värde till samma belopp för samtliga finansiella tillgångar och skulder. När det gäller balansposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har verkligt värde fastställts som aktuell köpkurs på aktiva marknader.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dess priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuellt framtida

transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurser. Sådana instrument återfinns på balansposterna aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad. I balansposten aktier och andelar ingår onoterade aktier till ett värde av 31,3 (26,7) mkr förutom värdet på Länsförsäkringar AB som uppgår till 379,9 (349,5) mkr. Värdet på dessa aktier har fastställts till anskaffningsvärde respektive ett bedömt marknadsvärde.

För övriga tillgångar och skulder är anskaffningsvärdet en tillräcklig approximation av verkligt värde eftersom löptiden på dessa finansiella tillgångar och skulder är mycket kort (mindre än 6 månader). Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta vilket innebär att en förändring i marknadsvärdena bara påverkar det verkliga värdet marginellt. Redovisat värde är därför en tillräcklig approximation av verkligt värde.

Substansvärdet för Humlegården fastställs genom en årlig extern marknadsvärdering. Innehavet av fastigheterna fastställs genom en marknadsvärdering av fastigheterna enligt de principer som anges i årsredovisningen not 14.

Not 18 Fordringar avseende direkt försäkring		
	2019	2018
Fordringar hos försäkringstagare	112 268	97 854
Fordringar hos försäkringsbolag	0	26 921
Summa fordringar avseende direkt försäkring	112 268	124 775

Av fordringar på försäkringstagare väntas 0 tkr bli återvunna mer än tolv månader efter balansdagen.

Not 19 Övriga materiella tillgångar och varulager				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Materiella tillgångar				
Ingående anskaffningsvärde	28 966	28 371	24 831	24 499
Årets inköp	419	595	438	332
Utrangeringar	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde	29 385	28 966	25 269	24 831
Ingående ackumulerade avskrivningar	-22 255	-19 996	-19 252	-17 440
Årets avskrivningar	-2 342	-2 259	-1 946	-1 812
Utrangeringar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-24 597	-22 255	-21 198	-19 252
Summa materiella tillgångar och varulager	4 788	6 711	4 071	5 579

Not 20 Upplupna ränte- och hyresintäkter				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Upplupna ränteintäkter	0	0	0	0
Upplupna hyresintäkter	0	0	0	0
Summa upplupna ränte- och hyresintäkter	0	0	0	0

Not 21	Förutbetalda anskaffningskostnader	
	2019	2018
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	1 778	1 950
Årets avsättning	-115	-172
Årets avskrivning	0	0
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	1 663	1 778
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år.	1 663	1 778

Not 22	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 788	8 078	4 788	8 078
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 788	8 078	4 788	8 078

Not 25	Avsättning för oregerade skador					
	Brutto	Avgiven	2019 Netto	Brutto	Avgiven	2018 Netto
IB Rapporterade skador	396 247	-82 355	313 892	369 855	-84 513	285 342
IB Inträffade ej rapporterade skador	407 916	-130 618	277 298	374 628	-100 025	274 603
Avsättning för skaderegleringskostnader	25 244	0	25 244	22 178	0	22 178
Diskonteringsdifferens	-15 699	3 558	-12 141	-19 204	6 350	-12 854
Ingående balans	813 708	-209 415	604 293	747 457	-178 188	569 269
Kostnad för skador som inträffat under innevarande år	280 885	-17 171	263 714	299 967	-9 362	290 605
Utbetalda försäkringsersättningar	-279 985	7 535	-272 450	-244 614	5 020	-239 594
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år	-5 555	13 077	7 522	10 898	-26 885	-15 987
Utgående balans	809 053	-205 974	603 079	813 708	-209 415	604 293
Utgående balans består av:						
UB Rapporterade skador	395 502	-104 760	290 742	396 247	-82 355	313 892
UB Inträffade ej rapporterade skador	395 027	-101 215	293 812	407 916	-130 618	277 298
Avsättning för skaderegleringskostnader	26 214	0	26 214	25 244	0	25 244
Diskonteringsdifferens	-7 691	0	-7 691	-15 699	3 558	-12 141
Utgående balans totalt	809 053	-205 974	603 079	813 708	-209 415	604 293

För skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring avseende skadelivräntor, används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swapräntor.

För övrig försäkring används en fast räntesats baserad på den statsobligation som har löptid närmast åtagandenas genomsnittliga duration. För direkt trafikförsäkring och mottagen proportionell trafikåterförsäkring används räntesatsen 0,0 %, baserad på de senaste fem årens 7-åriga statsobligation. För mottagen icke-proportionell trafikåterförsäkring samt för sjuk- och olycksfallsförsäkring, såväl direktförsäkring som mottagen återförsäkring, används räntesatsen 0,40 %, baserad på de senaste fem årens 10-åriga statsobligation.

Not 23	Obeskattade reserver	
	2019	2018
Utjämningsfond	15 270	15 270
Säkerhetsreserv	298 086	298 086
Periodiseringsfond räkenskapsår 2013	0	700
Periodiseringsfond räkenskapsår 2018	8 000	8 000
Periodiseringsfond räkenskapsår 2019	12 400	0
Summa obeskattade reserver	333 756	322 056

Not 24	Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker för moderbolag och koncern			
	Avsättning för ej intjänade premier		Avsättning för kvardröjande risk	
	2019	2018	2019	2018
Ingående balans	162 764	158 525	0	0
Under året intjänad premie från tidigare räkenskapsår	-162 764	-158 525	0	0
Årets avsättning	170 303	162 764	0	0
Utgående balans	170 303	162 764	0	0

Not 26

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

FÖRMÅNSBESTÄMDA PLANER

I enlighet med UFR 10 redovisar bolaget förmånsbestämda planer som avgiftsbestämda. Beskrivning av Bolagets förmånsbestämda planer återfinns i not 1.

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER

Bolaget har avgiftsbestämda pensionsplaner för arbetare som helt bekostas av företaget. Betalningar till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

	2019	2018
Pensionsskuld	3 443	2 629
Avsatt till löneskatt pensionsskuld	1 484	578
Summa avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	4 927	3 207

Not 27 Återstående löptid finansiella skulder						
Koncernen	På anfordran	<1 månad	1-3 månader	3-12 månader	2-5 år	>5 år
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	12 187	0	0	0
Summa	0	0	12 187	0	0	0
Moderbolaget	På anfordran	<1 månad	1-3 månader	3-12 månader	2-5 år	>5 år
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	10 184	0	0	0
Summa	0	0	10 184	0	0	0

Not 28 Övriga skulder				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Leverantörsskulder	8 650	8 853	7 227	8 542
Övriga skulder	14 073	5 669	13 227	5 006
Summa övriga skulder	22 723	14 522	20 455	13 548

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Upplupna löner och sociala avgifter	7 889	6 476	7 889	6 476
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 421	632	1 421	632
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 310	7 108	9 310	7 108

Not 30 Ställda säkerheter				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Fastighetsinteckningar	0	0	0	0
För försäkringstekniska avsättningar f.e.r registerförda tillgångar	848 461	784 140	848 461	784 140
Företagsägd K-försäkring VD	3 443	2 629	3 443	2 629
Summa ställda säkerheter	851 904	786 769	851 904	786 769

I enlighet med 6 kap. 30-31§§ Försäkringsrörelselagen (FRL) har Bolaget registerfört de placeringstillgångar som används för skuldtäckning. Registerföringen innebär att försäkringstagarna har en förmånsrätt i tillgångarna enligt förmånsrättslagen. Tillgångarna kan tas i anspråk vid en eventuell insolvens.

Not 31 Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	
---	--

I Bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank (Banken) regleras hur stor provisionersättning Länsförsäkringar Blekinge skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att provisionersättningen skall avräknas visst vid var tid av Banken bestämt belopp om minst 80 % motsvarande de kreditförluster som vid var tid Banken bedömer kommer belasta Banken avseende av Bolaget vid var tid förmedlade lån. Avräkning kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida utbetalningar av provisionersättning.

För Bolagets åtaganden gentemot Trafikförsäkringsföreningen hänvisas till not 2.

Not 32 Närstående	
--------------------------	--

Som närstående personer till Länsförsäkringar Blekinge-koncernen räknas dotterbolag enligt not 15 samt bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt övriga närstående.

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare framgår av not 33. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras närstående utöver normala kundtransaktioner.

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 tillhandha sådan service till Länsförsäkringsbolagen som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas inom Länsförsäkringsgruppen

På balansdagen har moderbolaget fordringar och skulder enligt nedanstående tabell.

	BLF Fastighet	LF Blekinge Fastighet	Göteborg 8	Göteborg 7	Summa
Skulder	0	0	0	0	0
Fordringar	25 016	22 272	47 000	7 478	101 766

Not 33 Anställda och personalkostnader				
Medelantalet anställda	2019	varav män	2018	varav män
Moderbolaget	78	43%	75	44%
Totalt	78		75	

Dotterbolagen har inte haft några anställda under 2019. Samtliga anställda är tjänstemän.

Könsfördelning i företagsledningen			2019	2018
Moderbolaget		Andel kvinnor	Andel kvinnor	
Styrelsen		63%	57%	
Övriga ledande befattningshavare		33%	33%	
Kostnader för ersättningar till anställda			2019	2018
Löner och ersättningar			43 725	42 009
Pensionskostnader				
avgiftsbaserade planer			6 688	7 592
Sociala avgifter			15 591	14 943
Summa kostnader			66 003	64 544

Av moderbolagets pensionskostnader avser 711 tkr (656 tkr) gruppen styrelse och verkställande direktören.

Löner och ersättningar till fritidsombud	2019	2018
Löner och ersättningar	2 083	3 278
Sociala avgifter	50	337
varav pensionsavgifter	0	0
Summa	2 133	3 615

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter med flera och övriga anställda		2019	2018	
	Styrelse o VD	Övriga anställda	Styrelse o VD	Övriga anställda
	3 158	40 567	2 938	39 071
Totalt moderbolaget	3 158	40 567	2 938	39 071

Bolaget har ingen utlåning till någon styrelseledamot eller verkställande direktören.

Ersättningar till ledande befattningshavare under året				
2019	Grundlön/Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktören Jens Listerö	2 102	125	711	2 939
Styrelsens ordförande Bengt Mattsson	448			448
Styrelsens vice ordförande Bengt Nilsson	149			149
Styrelseledamot Maria Wachtmeister	66			66
Styrelseledamot Ursula Hass	119			119
Styrelseledamot Anders Karlsson	147			147
Styrelseledamot Carina Centrén	126			126
Andra ledande befattningshavare (5 pers)	4 353	418	1 451	6 223
Summa	7 511	543	2 162	10 217
2018	Grundlön/Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktören Jens Listerö	1 905	104	656	2 665
Styrelsens ordförande Bengt Mattsson	403			403
Styrelsens vice ordförande Bengt Nilsson	134			134
Styrelseledamot Anders Larsson	37			37
Styrelseledamot Annelie Enckell	72			72
Styrelseledamot Ursula Hass	124			124
Styrelseledamot Anders Karlsson	133			133
Styrelseledamot Carina Centrén	131			131
Andra ledande befattningshavare (5 pers)	3 914	381	1 604	5 899
Summa	6 852	485	2 260	9 597

Styrelsearvode utgår inte till personalrepresentanter.

Bolagets regler för ersättning till anställda regleras i enlighet med FFFS 2015:12 för försäkringsbolag.

PROVISIONSBASERAD ERSÄTTNING

För säljande personal kan provisionsbaserad ersättning utgå. Provisionsbaserad ersättning regleras i lokalt kollektivavtal.

PENSIONER

Bolaget har förmånsbestämd pensionsplan i enlighet med bestämmelserna i kollektivavtal.

Bolagets förpliktelser avseende pensioner är täckta genom försäkringar i FPK och Länsförsäkringar Liv.

Verkställande direktören äger rätt och skyldighet att avgå med pension från 65 år. Bolaget tecknar för verkställande direktörens räkning pensions- och kapitalförsäkringar till en premie motsvarande 35 % av den pensionsgrundande lönen.

För övriga befattningshavare i Bolagets företagsledning gäller för försäkringsbranschen normala pensionsvillkor samt att Bolaget bekostar en företagsägd pensionsförsäkring om 2 000 kr/månad.

UPPSÄGNINGSTID OCH AVGÅNGSVEDERLAG

Mellan Bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida är verkställande direktören berättigad till ett avgångsvederlag på 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra inkomster under den tolv månadersperiod som följer direkt på anställningens avslutande.

För övriga befattningshavare i Bolagets företagsledning gäller en uppsägningstid enligt gällande kollektivavtal.

Not 34	Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	
	2019	2018
KPMG		
Revisionsuppdrag	0	51
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	48
Skatterådgivning	0	76
Andra uppdrag	0	0
PwC		
Revisionsuppdrag*	588	196
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	30
Skatterådgivning**	89	0
Andra uppdrag	0	0
LFAB Internrevision		
Revisionsuppdrag	259	0
Summa arvoden till revisorer	936	402

*Varav dotterbolag 45 (15) tkr.

**Varav dotterbolag 45 (0) tkr

I arvodena ingår mervärdesskatt på 25 %.

Not 35 Intäkter och kostnader per försäkringsklass									
Belopp i tkr	Totalt	Olycksfall och sjukdom	Motorford. kasko	Motorfordon Trafik	Brand- och ann. egendomsskada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt förs.	Mottagen återförs.
Premieinkomst brutto	400 087	32 916	108 382	53 138	152 333	15 178	10 946	372 893	27 194
Premieintäkt brutto	392 548	31 620	103 993	55 909	149 636	14 905	10 753	366 816	25 732
Försäkringsersättningar brutto	-275 329	-24 815	-79 779	-43 335	-86 522	-7 275	-5 407	-247 133	-28 196
Driftskostnader brutto	-67 741	-5 047	-17 588	-9 638	-29 516	-3 730	-1 999	-67 518	-223
Resultat av avgiven återförsäkring	-25 699	-3 869	-334	-7 935	-12 835	-240	-486	-25 699	0
Skadeprocent brutto	70,1%	78,5%	76,7%	77,5%	57,8%	48,8%	50,3%	67,4%	109,6%

Not 36 Väsentliga händelser efter verksamhetsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat efter verksamhetsårets slut.

Not 37 Återbäring				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
IB Återbäring	17 084	92 322	17 084	92 322
Under perioden reglerad återbäring	-2 004	-90 238	-2 004	-90 238
Årets avsättning för återbäring	60 000	15 000	60 000	15 000
Summa avsatt för återbäring	75 080	17 084	75 080	17 084

Not 38 Övriga tekniska kostnader och intäkter

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för Sveriges trafikförsäkringsbolag.

Verksamheten styrs i huvudsak av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Alla försäkringsbolag som har tillstånd att bedriva Trafikskaderörelse i Sverige ska enligt trafikskadelagen vara medlemmar i TFF.

TFF ansvarar även för administrationen av Trafikskadenämnden (TSN) som verkar för en enhetlig och skälig personskadereglering inom trafikförsäkringsområdet.

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Trafikförsäkringsföreningen (TFF) årskostnad prognos	-1 847	-2 169	-1 847	-2 169
Avräkning av tidigare årskostnader TFF	449	430	449	430
Summa övriga tekniska kostnader/intäkter	-1 398	-1 739	-1 398	-1 739

Not 39 Förslag till behandling av vinst

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets vinst, kronor 126 684 326, jämte balanserad vinst, kronor 495 890 320, totalt kronor 622 574 646 överföres i ny räkning. Samtidigt föreslås att moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkning fastställs.



Karlshamn den 23 mars 2020

Bengt Mattsson
Styrelsens ordförande

Bengt Nilsson
Styrelsens vice ordförande

Anders Karlsson

Carina Centrén

Ursula Hass

Maria Wachtmeister

Caroline Ljungqvist
Personalrepresentant

Anna-Carin Zielinski
Personalrepresentant

Jens Listerö
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats
2020-03-26
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén
Auktoriserad revisor

Denna årsredovisning kommer att fastställas
på bolagsstämman den 2020-04-20

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Blekinge för år 2019 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 14 – 16. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10 – 51 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av avsättning för oreglerade skador Avsättning för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost som baseras på beräkningar och bedömningar om framtida utfall av kostnaden för inträffade skador. Faktorer som beaktas vid bedömningen är bl a avvecklingstid och skademönster. Bolaget använder vedertagna aktuariella metoder för beräkningarna av avsättningar för oreglerade skador. Bolagets avsättningar avser ett flertal olika produkter där egenskaper hos produkterna påverkar beräkningsmodellerna. Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt Avsättningar för oreglerade skador), not 2 – Risker och riskhantering samt not 25 – Avsättning för oreglerade skador.	Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av: Bedömning av utformning och testning av effektiviteten hos kontrollerna inom processerna för att beräkna oreglerade skador. Dessa kontroller avser bl a kontroller av indata, kontroller av aktuariella beräkningar, kontroller inom rutinen för skadereglering och bokföring. Vår granskning har också omfattat bedömningar av använda aktuariella metoder och modeller. Vi har även utmanat och bedömt företagsledningens antaganden. Vidare har vi utfört egna beräkningar för att säkerställa att avsättningarna är rimliga. PwC:s egna aktuarier biträdde vid revisionen.
Värdering av finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 3 I värderingen av finansiella instrument i nivå 3 används icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde. Bolagets aktier i nivå 3 utgör en väsentlig del av balansposten aktier och andelar. Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Klassificering av finansiella instrument) samt not 17 – Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori.	Vi har granskat bolagets processer för värdering av nivå 3-innehav. Vi har även bedömt de modeller och metoder som bolaget använder vid värderingen. För värderingar som är beroende av icke observerbara indata eller som kräver en högre grad av bedömningar har vi utmanat de antaganden och metoder som bolaget använt. Vi har även, baserat på bolagets värderingar, utfört kontrollberäkningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 4–9 samt 56 – 63. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i

försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de

ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller

affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Blekinge för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlopande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är

nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 14-16 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm utsågs till Länsförsäkringar Blekinges revisor av bolagsstämman den 11 april 2019 och har varit bolagets revisor sedan den 19 april 2018.

Stockholm den 26 mars 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén

Auktoriserad revisor

Bolagsstyrning 2019

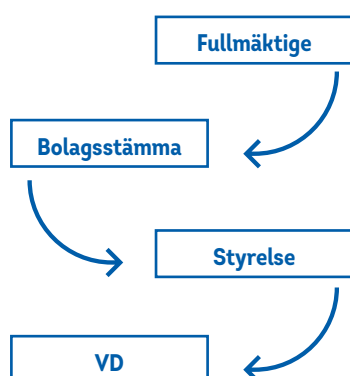
Länsförsäkringar Blekinges bolagsordning

Bolagsordningen innehåller bland annat bestämmelser kring Bolagets firma och verksamhetsinriktning med beskrivning av vilka försäkringsklasser som Bolagets tillstånd inbegriper. Vidare innehåller den riktlinjer kring styrelsens säte, storlek och sammansättning samt hur val av styrelse, fullmäktige och revisor ska ske.

Bestämmanderätt på bolagsstämman utövas av fullmäktige som utses av delägarna. Antalet fullmäktige ska enligt bolagsordningen bestå av för varje kommun en fullmäktig och härutöver en fullmäktig för varje påbörjat tusental delägare i Bolaget inom kommunen. År 2019 var fullmäktige 57 stycken.

Länsförsäkringar Blekinges bolagsstämma

Bolagsstämman är Länsförsäkringar Blekinges högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar Blekinge, utse styrelse, revisorer, valberedning och nomineringskommitté samt besluta om ersättning till dessa, fastställa resultat och balansräkning och vinstdisposition samt besluta om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna.



Ordinarie bolagsstämma ska hållas under första tertialet i någon av kommunerna i Blekinge län. Kallelse till bolagsstämman sker genom brev, tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman.

För deltagande på bolagsstämman krävs att fullmäktige närvarar fysiskt. Protokoll från bolagsstämman publiceras på Bolagets hemsida.

Valberedning

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse, fullmäktige och revisorer samt ersättning till dessa.

Valberedningens ledamöter väljs för en mandattid om två år och maximalt antal mandatperioder är fyra. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen och andra nomineringskommittéer. Den nu gällande instruktionen finns publicerad på Bolagets hemsida.

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

Valberedningen består av följande ledamöter:

Namn	Födelseår	Sysselsättning	Mandattid
Ann Nilsson	1962	HR-konsult	2021
Henrik Svensson	1969	VD	2021
Magnus Henriksson	1963	Skogs- och lantbrukare	2020
Knut Hessbo	1954	Affärsrådgivare	2020
Elin Runbert	1973	Vice vd, HR- chef	2020



Nomineringskommittéer

Nomineringskommitté för valberedningen har i uppgift att ta fram kandidater till valberedningen som sedan ska lämplighetsbedömas. Nomineringskommitté för valberedningen väljs på bolagsstämman och består utav tre personer. Ledamöterna väljs för en mandattid om två år.

Nomineringskommitté för valberedningens uppgift och arbetsform framgår av Instruktion för valberedningen och andra nomineringskommittéer. Ledamöter under 2019 var Carina Centrén, styrelseledamot, Bo Claesson, fullmäktigeledamot samt Meta Bratt fullmäktigeledamot.

Revision och revisorer

Revisorn har till uppgift att på ägarnas vägnar granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Blekinge ha en ordinarie revisor. Revisorerna utses på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits. Styrelsen träffar revisorn vid bokslutstillfället.

Fortlöpande lämnas information ömsesidigt mellan parterna.

Vid ordinarie bolagsstämma 2019 utsågs:

Auktoriserade revisorer	Födelseår	Företag
Eva Fällén	1960	PwC

Länsförsäkringar Blekinges styrelse

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

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

Mandattiden för de bolagsstämmovalda ledamöterna uppgår till tre år. Detta för att ge nyvald ledamot rimlig tid att komma in i styrelsearbetet.

Arbetsfördelning inom styrelsen

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete och på Bolagets hemsida finns arbetsordningen publicerad.

Styrelsen har under året bestått av följande ledamöter:

Styrelse



1 Bengt Mattsson

Ordförande **Födelseår:** 1948. **Huvudsaklig utbildning:** Elkraftsingenjörsutbildning, ekonomi, marknad samt ledarskapsutbildning IFL och AMP på HHS. **Arbetslivserfarenhet:** Chefs och vd uppdrag i Sydskraftskoncernen 1971-1998, vd och koncernchef i Adra Soft AB 1999-2000, Projektchef NetPort Karlshamn 2001-2002 och Kommundirektör Karlshamns kommun 2003-2013, Styrelseordförande i 10 bolag och styrelseledamot i 14 bolag. **Huvudsaklig sysselsättning:** Styrelse-uppdrag och fastighetsförvaltning. **Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot Länsförsäkringar Affärsservice Sydost AB, styrelseledamot i Länsförsäkrings-gruppens Forsknings- & Utvecklingsfond **Invald:** 2013. **Mandattid:** 2019-2022. **Oberoende i förhållande till bolaget:** Ja



2 Bengt Nilsson

Vice ordförande **Födelseår:** 1969. **Huvudsaklig utbildning:** Ekonomiutbildning. **Arbetslivserfarenhet:** Riksbyggen Södra Skåne 1994-1999, Karlskrona kommun från 1999. **Huvudsaklig sysselsättning:** Budgetchef/Stf Ekonomichef Karlskrona kommun sedan 2016. **Andra väsentliga uppdrag:** Vd Karlskrona Moderbolag AB, Styrelseledamot Rödeby Elverk ek. för, Rödeby Energi AB samt Rödeby Kraft AB, VD Utveckling i Karlskrona AB. **Invald:** 2011. **Mandattid:** 2017-2020. **Oberoende i förhållande till bolaget:** Ja



3 Ursula Hass

Födelseår: 1962. **Huvudsaklig utbildning:** Civilingenjörsutbildning teknisk fysik och elektroteknik, forskarutbildning, Linköpings universitet. **Arbetslivserfarenhet:** Rektor vid Blekinge Tekniska Högskola (BTH) 2007-2013, Vicerektor för Samverkan med näringsliv och samhälle - Linköpings universitet 2002-2007, Universitetslektor vid Institutionen för medicin och hälsa, Centrum för utvärdering av medicinsk teknologi (CMT), Linköpings universitet 2002-2007, Centrumchef för VinnExcellenceCentrum NIMED - Linköpings universitet 1996-2002. Styrelsearbete i ett 20-tal styrelser. **Huvudsaklig sysselsättning:** VD i egna bolaget Padme AB sedan 2015. Innovationsledarskap, samverkan och strategisk relationsutveckling. **Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i SNITTS, Swedish Network for Innovation and Technology Transfer Support, Stockholm. Styrelseledamot i Sydostleader, Emmaboda. **Invald:** 2017. **Mandattid:** 2017-2020 **Oberoende i förhållande till bolaget:** Ja



4 Anders Karlsson

Födelseår: 1953. **Huvudsaklig utbildning:** Utbildningar inom bank, sak- och livförsäkring samt ledarskap. **Arbetslivserfarenhet:** Posten 1971-1974, Föreningsbanken 1974-1976, Länsförsäkringar Kalmar 1976-1990, Sparbanken Kronan 1990-1991, Länsförsäkringar Kalmar 1991-2015. **Huvudsaklig sysselsättning:** Styrelseuppdrag, skogsbruk. **Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande Brandskyddsföreningen Kalmar, Styrelseordförande KBF Utbildning AB. **Invald:** 2016. **Mandattid:** 2019-2022. **Oberoende i förhållande till bolaget:** Ja



5 Maria Wachtmeister

Födelseår: 1975 **Huvudsaklig utbildning:** Civilingenjör teknisk fysik, Lunds Tekniska Högskola, Civilekonom företagsekonomi, Lunds Universitet. **Arbetslivserfarenhet:** Utvecklare Decuma 2001-2003, flera ledningsroller på Viasat, MTG AB bl.a. försäljningsdirektör och chef kundtjänst Sverige 2005-2015. **Huvudsaklig sysselsättning:** Affärsutveckling Johannishus Godsförvaltning AB sedan 2015 **Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot Johannishus Godsförvaltning AB **Invalid:** 2019 **Mandattid:** 2019-2021
Oberoende i förhållande till bolaget: Ja



6 Carina Centrén

Födelseår: 1959. **Huvudsaklig utbildning:** Ekonomiutbildning, ledarskap och kommunikation. **Arbetslivserfarenhet:** Ekonom Tarkett AB 1981-1983, revisor Thörnblads Redovisning AB 1983-1987, redovisningschef Nordic Homes AB 1987-1993, ekonomiansvarig Säljsam AB 1993-1994, ekonomiansvarig AmuGruppen Syd AB- Hanöhus 1994-1997, administrativ chef EBP i Olofström AB 1997-2000, regionchef Svenskt Näringsliv Blekinge 2000-fortfarande. **Huvudsaklig sysselsättning:** Regionchef Svenskt Näringsliv Skåne och Blekinge samt områdeschef för Svenskt Näringsliv i Södra Sverige. **Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande och delägare i Solixx Utvecklings AB. **Invalid:** 2015. **Mandattid:** 2018-2021.
Oberoende i förhållande till bolaget: Ja



7 Anna-Carin Zielinski

Födelseår: 1969. **Arbetslivserfarenhet:** Nio år på Folksam, anställd på Länsförsäkringar Blekinge sedan 1999. **Huvudsaklig sysselsättning:** Sakskadereglerare Länsförsäkringar Blekinge. **Oberoende i förhållande till bolaget:** Nej, Anna-Carin Zielinski är personalrepresentant i styrelsen.



8 Caroline Ljungqvist

Födelseår: 1991 **Arbetslivserfarenhet:** Handelsbanken, Länsförsäkringar Kalmar län och Länsförsäkringar Blekinge sedan 2016. **Huvudsaklig sysselsättning:** Privatrådgivare Bank **Oberoende i förhållande till bolaget:** Nej, Caroline Ljungqvist är personalrepresentant i styrelsen.

Fullmäktige år 2019

Karlskrona kommun

(mandatperiod t.o.m. 2020)

Lars Karlsson, Karlskrona
Johanna Appelgren, Lyckeby
Ken Svensson, Holmsjö
Kerstin Ekberg Söderbom, Hasslö
Richard Olsson, Rödeby
Filip Issal, Nättraby
Birgitta Backlund, Karlskrona
Peter Hansson, Ramdala
Sven-Erik Karlsson, Karlskrona
Birgitta Engblom, Karlskrona
Sven Wallfors, Karlskrona
Elisabeth Lemas, Karlskrona
Marie Midström, Nättraby
Emily Nilsson, Ramdala
Magnus Henriksson, Rödeby
Bo Claesson, Jämsunda
Anders Pettersson, Torhamn
Anders Olsson, Tving
Rune Andersson, Rödeby
Marie Miletti, Karlskrona
Ann-Sofie Hjertsson, Karlskrona

Ronneby kommun

(mandatperiod t.o.m. 2021)

Tom Andersson, Hallabro
Olof Wogén, Listerby
Meta Bratt, Ronneby
Martin Fransson, Hallabro
Charlotte Johansson, Ronneby
Thomas Svensson, Ronneby
Ingmar Olofsson, Ronneby
Ulla Andersson, Backaryd
Pernilla Nilsson, Ronneby
Josefin Persson, Ronneby

Karlshamns kommun

(mandatperiod t.o.m. 2021)

Mats Bondesson, Asarum
Cecilia Fredriksson, Asarum
Mats Olausson, Asarum
Kristina Svensson, Asarum
Anders Karlsson, Karlshamn
Catharina Montan, Karlshamn
Henrik Svensson, Karlshamn
Ing-Marie Lange, Karlshamn
Christina Ivarsson, Karlshamn
Agne Olsson, Mörrum
Per Svensson, Mörrum
Johan Berntsson, Trensrum

Sölvesborg kommun

(mandatperiod t.o.m. 2019)

Jeaneth Johansson, Sölvesborg
Ulf Borgman, Sölvesborg
Christel Göransson, Sölvesborg
Niclas Möller, Sölvesborg
Pentti Rajala, Sölvesborg
Nils-Rune Jansson, Sölvesborg
Johan Kangasmaa, Sölvesborg
Ann Nilsson, Sölvesborg

Olofströms kommun

(mandatperiod t.o.m. 2019)

Bengt Hessbo, Jämshög
Eva Jönsson, Olofström
Veine Sjö Dahl, Jämshög
Jörgen Arvidsson, Kyrkhult
Anders Persson, Vilshult
Alfred Appelros, Olofström

Länsförsäkringar Blekinge är kundägt

Fullmäktiges uppdrag består i att bevaka och företräda kundernas intressen i Bolaget och framföra dem till Bolagets ledning. På bolagsstämman är fullmäktige Bolagets högsta beslutande organ. Utöver stämman träffas fullmäktige, styrelse och företagsledning några gånger varje år för att diskutera angelägna frågor.

På så vis stämmer fullmäktige kontinuerligt av att verksamheten leds på ett sätt som tillgodoser kundernas krav och förväntningar.

- Delägarna, det vill säga kunderna utser fullmäktige som idag är 57 stycken.
- Val av fullmäktige sker under fjärde kalenderkvartalet det år fullmäktiges uppdrag går ut.
- Valet gäller för tre år.
- Fullmäktige ska ha en sammansättning som ger en jämn fördelning för att, så lika som möjligt, motsvara försäkringstagarnas ålder och kön.
- Det är valberedningen som arbetar med förslag till val av fullmäktige inom varje kommun.

Läs mer om fullmäktige på

www.lansforsakringar.se/blekinge

Ordlista

Allmänt

Bruttoaffär

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

Direkt försäkring

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

Återförsäkring

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

Mottagen återförsäkring

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

Affär för egen räkning (för egen räkning)

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

Diskontering

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

Termer i resultaträkningen

och resultatanalysen

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

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

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

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

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

Försäkringsersättningar

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

Driftskostnader i försäkringsrörelsen

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

Avvecklingsresultat

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

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

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

Termer i balansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier

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

Kvardröjande risker

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

Avsättning för oreglerade skador

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

Avsättning för återbäring

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

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkringstekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Utjämningsfond

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

Periodiseringsfond

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

Avsättning för uppskjuten skatt

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

Fond för realiserade vinster

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

Övriga termer och nyckeltal

Konsolideringskapital

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

Konsolideringsgrad

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

Kapitalbas

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

Solvensmarginal

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

Skadeprocent f.e.r.

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

Driftskostnadsprocent f.e.r.

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

Totalkostnadsprocent f.e.r.

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

Skadeprocent, direkt försäkring

Försäkringsersättningarna i direkt försäkring dividerade med premieintäkten i direkt försäkring.

Driftskostnadsprocent, direkt försäkring

Driftskostnaderna i direkt försäkring dividerade med premieintäkten i direkt försäkring.

Totalkostnadsprocent, direkt försäkring

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

Direktavkastningsprocent

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

Totalavkastningsprocent

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

