



2025

Års- och hållbarhetsredovisning

LF Skaraborg



Innehåll

Om LF Skaraborg	5
2025 i korthet	6
Vd har ordet	8
Samverkan	10
Ekonomisk redovisning	13
Förvaltningsberättelse	14
Lagstadgad hållbarhetsrapport	16
Noter	32
Underskrifter	64
Revisionsberättelse	66
Styrelse & revisor	71
Företagsledning & valberedning	72
Fullmäktige	73
Ordlista	75



BOLAGSSTÄMMA

LF Skaraborgs bolagsstämma för 2025 hålls onsdagen den 22 april 2026.



OM LF SKARABORG

Trygghet och möjligheter med lokal närvaro i Skaraborg

LF Skaraborg grundades 1842 och är en trygg, hållbar och energisk 184-åring. Vi ägs av våra kunder och erbjuder alla typer av person- och sakförsäkringar samt bank- och fondtjänster, fastighetsförmedling och andra trygghetstjänster. Vi har som ambition att alltid finnas nära dig. Därför har vi alla kundkontakter lokalt i Skaraborg,

vid något av våra åtta kontor eller digitalt. Men kanske allra viktigast är att vi finns där du finns och bryr oss när det händer något plötsligt och oförutsett, om du till exempel drabbas av en skada. Då ger vi dig trygghet i samarbete med lokala underleverantörer, på så sätt stannar också jobben kvar i Skaraborg.

Bolagets medarbetare tillgodoser dagligen privatpersoners, företagares och lantbrukares behov av bank-, försäkrings- och pensionslösningar – med stort engagemang. Hållbarhet har varit viktigt för oss sedan starten.

Länsförsäkringar erbjuder ...



Sakförsäkring



Banktjänster



Liv- och pensionsförsäkring



Fastighetsförmedling

... genom 23 lokala bolag



... till 4,5 miljoner kunder



2025 i korthet

ÅRETS RESULTAT

- Premieintäkter i sakförsäkringsrörelsen har under året ökat med 50 Mkr motsvarande 5%. Motor är den rörelsegren som ökat mest.
- De totala försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring minskade med 4% till 731 Mkr.
- LF Skaraborgs bankverksamhet har under året ökat affärsvolymen med 2 254 Mkr (8 %) till 30 565 Mkr, utlåningen har ökat med 1 047 Mkr medan inlåning och spara har ökat med 1 233 Mkr.
- Livförsäkringsverksamheten har ökat inbetalda premier med 12% till 371 Mkr. Det förvaltade kapitalet ökade med 7% till 9 213 Mkr.
- Fastighetsförmedlingen är fortsatt en av de största aktörerna i Skaraborg gällande försäljning av villor och fritidshus där marknadsandelen är 19%.
- Totalavkastningen på koncernens placeringstillgångar blev 2,6% eller 121 Mkr.

RÖRELSERESULTAT

(sak- och livförsäkring samt bank)

225 Mkr

RESULTAT FÖRE SKATT

166 Mkr

Så gick det gångna året i siffror



109 816 st
Sakförsäkringskunder



32 447 st
Livförsäkringskunder



49 498 st
Bankkunder



224 st
Medarbetare

Nyckeltal	2025	2024	2023	Bank	2025	2024	2023
Resultat före skatt, Mkr	166	402	446	Inlåning, Mkr	8 552	8 025	7 652
Balansomslutning, Mkr	6 576	6 051	5 740	Utlåning, Mkr	2 755	2 763	2 817
Konsolideringsgrad %	353,1	357,9	350,1	Utlåning hypotek, Mkr	12 959	11 904	10 673
Totalavkastning kapitalförvaltningen %	2,6	8,2	6,0	Marknadsvärde fonder	6 299	5 593	4 703
Medelantal anställda	224	218	210	Antal kunder	49 498	47 896	46 359
Sak	2025	2024	2023	Livförsäkring	2025	2024	2023
Premieinkomst, brutto, Mkr	1 169	1 119	1 028	Inbetalad premie, Mkr	371	332	265
Tekniskt resultat, Mkr	133	57	212	Totalt försäkringskapital, Mkr	9 213	8 612	7 293
Totalkostnadsprocent, %	85	88	89	Antal kunder	32 447	31 834	31 273
Antal kunder	109 816	108 623	108 402				

2025 i korthet



Kvinnohuset Tranan

LF Skaraborg har fått i uppdrag av styrelsen att stärka rollen som samhällsaktör och hitta nya sätt att jobba med sitt samhällsengagemang. Ett av dessa nya initiativ är samarbetet med Kvinnohuset Tranan. Mäns våld mot kvinnor och våld i nära relationer är ett av våra största samhällsproblem och det finns i alla samhällsgrupper. Under året har personalen, i samarbete med Tranan, utbildats i våld i nära relationer och anordnat föreningsträffar för att ge ideella ledare runt om i Skaraborg verktyg att upptäcka våldsutsatthet bland barn och unga.



Töreboda Kanalfestival

Året har som vanligt varit fyllt av aktiviteter där LF Skaraborg fått möjlighet att synas i attraktiva sammanhang och då träffa både befintliga och potentiella kunder. Den största aktivitet under sommaren var Töreboda Kanalfestival som i år lockade 32.000 besökare och LF Skaraborg var med som huvudpartner med personal på plats båda dagarna. Alla besökare bar festivalarmband med LF Skaraborgs logga. Vid scenerna visades reklamfilmer för LF Skaraborg på storbildsskärmar mellan artisterna, och budskapet om återbäring passade fint med så många Skaraborgare på plats.



Skingra mörkret, lant- och skogsbrukarens psykiska hälsa i fokus

Livet som lantbrukare eller skogsbrukare har sina positiva sidor, men det kan också vara både slitsamt och ensamt ibland. Tyvärr visar en undersökning i branschen att det jämförelsevis är vanligare att må så psykiskt dåligt. LF Skaraborg bryr sig om de som jobbar på gården eller i skogen och vill bidra till en bättre psykisk hälsa hos alla lantbrukare. Därför erbjuder LF Skaraborg hjälp inom flera olika områden, bland annat samtalsstöd.



Rekordåterbäring

I år hade LF Skaraborg glädjen att dela ut en rekordstor återbäring – hela 150 miljoner kronor till sina kunder. För företagskunder motsvarar det hela 15 procent av premien. Detta var sjätte året i rad som återbäring delades ut, och LF Skaraborg är stolta över att kunna fortsätta ge tillbaka till sina kunder.

Brand i industribyggnad

Under 2025 drabbades LF Skaraborg av sin enskilt största brandskada någonsin. En industribyggnad i södra Sverige brann ned till grunden, vilket innebar att cirka 80 personer inte längre hade en arbetsplats att gå till. Även om skadan inträffade utanför Skaraborg hanterades den av LF Skaraborg, då huvudkontoret är beläget i Skaraborg. Skaderegleringen pågår fortsatt och kommer fortsätta under hela 2026. Tack vare en väl fungerande återförsäkringslösning är resultaträkningen skyddad vid den här typen av händelser.

Balthazar

– Destination gymnasiet

LF Skaraborg har ingått ett samarbete med Balthazar Science Center och Destination Gymnasiet för att stötta ungdomar i hela Skaraborg och ge de bästa förutsättningarna för att lyckas med maten så att de kan lämna grundskolan väl förberedda för gymnasiet. Det här samarbetet går i linje med LF Skaraborgs önskan om att göra skillnad för unga i lokalsamhället.

Kostnadsfri barnförsäkring första året

Undersökningar visar att omkring hälften av alla barn i Sverige saknar en egen barnförsäkring. För att sänka trösklarna och göra det enklare för fler familjer att ge sina barn ett bra försäkringskydd erbjöd LF Skaraborg under 2025 kostnadsfri barnförsäkring det första året. Genom erbjudandet har LF Skaraborg velat bidra till att fler barn får mer komplett skydd.



Höga betyg från våra kunder

VD HAR ORDET

Jag kan nu sammanfatta det gångna året, som markerade slutet på bolagets femåriga affärsstrategi Expedition 2025. Under denna period har vi lyckats uppnå fyra av de fem övergripande målen, kallade Big Five. Vi har dubblerat den årliga inbetalningen av tjänstepensioner, fått höga betyg från våra kunder för vårt engagemang, lyckats med vår ambition att snabbt hantera skador och haft bra tillväxt i försäkringsaffären. Inom dessa områden har vi nått eller överträffat vår målsättning.

Det enda mål vi inte nådde var tillväxten i bankaffären. Precis som på en expeditonsresa påverkas utvecklingen av omvärldsfaktorer. Inflationsschock och geopolitisk oro påverkade både kundernas sparande och vilja att investera, vilket bromsade vår tillväxt. Trots det har den underliggande tillväxten varit imponerande under hela strategiperioden där vi nästan uppnått 50 000 kunder i Skaraborg.

Under året inträffade bolagets största enskilda skada någonsin, då en av våra kunder drabbades av en totalskada på grund av brand i en fabriksbyggnad. Vår återförsäkring för stora skador har varit avgörande för att hantera effekterna av en enskild större skada vilket är en förutsättning för att kunna erbjuda ett försäkringskydd för större risker. Det som är viktigt för oss i en stor skada är att bistå kunden i att minska effekterna av skadan. Vår skadeavdelning har verkligen visat att lokal närvaro i samverkan med LFAB:s återförsäkring och inhyrd specialistkompetens skapar förutsättning för att få till en effektiv skadereglering även för stora skador.

Trots vår stora skada landar vi in på ett väldigt bra försäkringsresultat, främst tack vare att antalet frekvensskador

än normalt under året. Frekvensskador uppstår ofta genom väderrelaterade händelser som åskoväder och andra plötsligt oförutsedda händelser. Skaraborg var förskonade från större naturkatastrofer under 2025 och antal bränder var färre än det historiska genomsnittet.

Bankaffärens lokala distributionsresultat landade åter på ett underskott på grund av pressade marginaler i marknaden. För att möta detta har den gemensamma bankens styrelse beslutat om ett omfattande kostnadseffektiviseringsprogram, för att kunna erbjuda bättre möjligheter för Länsbolagen att nå lönsamhet. Vi kommer själva fortsatt utveckla vår egen effektivitet och fortsätta vår resa mot ökade marknadsandelar, vilket är en förutsättning för att nå långsiktig lönsamhet.

Pension och placera redovisar fortsatt ett stabilt resultat vilket imponerar i en marknad med sjunkande marginaler. Kapitalförvaltningen redovisade en stark utveckling under fjärde kvartalet och landade in på en totalavkastning om 2,6%. Vi har också minskat vårt koldioxidavtryck genom ett aktivt val av de placeringar vi investerar i. Vårt koldioxidavtryck i den egna verksamheten

kommer också minska framöver då vi övergått till fossilfria tjänsteresor och energioptimerat våra egna fastigheter. Summerar vi ihop alla delar inklusive vår satsning på trygghetstjänster ger det oss möjlighet att åter lämna återbäring på 100 Mkr.

Nu är det nya mål som gäller mot 2030. Vår nya affärsstrategi har fått namnet Samspel 2030 med underrubriken - en affär till. I en alltmer komplex värld med nya digitala verktyg, geopolitisk oro och ökande beroende till omvärldens utveckling behövs samverkan. Vi behöver samspela mer med våra kunder, våra medarbetare och i federationen. Det är så idén om ömsesidiga försäkringsbolag startade, det är på det viset idén har utvecklats och det är på samma sätt vi kommer möta framtiden och fortsätta bygga ett långsiktigt hållbart och stabilt bolag.

Jonas Rosman
Vd, Länsförsäkringar Skaraborg

”

I en alltmer komplex värld med nya digitala verktyg, geopolitisk oro och ökande beroende till omvärldens utveckling behövs samverkan.

Jonas Rosman
Vd LF Skaraborg



Samverkan som stärker LF Skaraborg

LF Skaraborg äger Länsförsäkringar AB tillsammans med de övriga 22 länsförsäkringsbolagen. Inom bank, försäkring och pension finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla gemensamma resurser i Länsförsäkringar AB. För våra kunder är vi alltid nära och lokala - LF Skaraborg har kundkontakterna här i länet, medan Länsförsäkringar AB driver affärsverksamhet samt service- och utvecklingsarbete inom bland annat liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och personriskförsäkring. Länsförsäkringar ABs uppgift är att ge förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader.



LIV- OCH PENSIONSFRÖRSÄKRING

Länsförsäkringar Fondliv är Länsförsäkringars fondförsäkringsbolag och dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Bolaget erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension i form av fond- och garantiförvaltning. Länsförsäkringar Fondlivs produkter distribueras via länsförsäkringsbolagen, franchise och oberoende försäkringsförmedlare. Ett attraktivt fondutbud av hög kvalitet som ger kunderna god långsiktig avkastning på sitt pensionskapital är en central

del av Länsförsäkringars erbjudande. Länsförsäkringar arbetar för att hela verksamheten ska präglas av ett aktivt hållbarhetsarbete. 99,3 procent av kundernas kapital är placerat i fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål enligt klassificeringen i EUs förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Länsförsäkringar Fondlivs förvaltade kapital uppgick till 293 Mdkr per 31 december 2025.

Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB
LF Skaraborg äger 3,04 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB.

Styrkan i varumärket

Styrkan i Länsförsäkringars varumärke är resultatet av ett konsekvent och långsiktigt varumärkes- och värderingsarbete. Varumärket är ett sätt att leva och uppträda i kontakt med kunderna och med det lokala samhället i övrigt. Länsförsäkringars varumärke är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. I Swedish Brand Award 2025 varumärkesundersökning hamnar Länsförsäkringar i topp inom försäkring. Länsförsäkringar har under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank, sitt försäkringsbolag och sin fastighetsförmedling – den senaste mätningen för 2025 visade högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring för företagskunder och näst högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring, pension, bolån, privatlån och bank för privatkunder samt tjänstepension för företagskunder.



Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning sedan 2011, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i tre bestånd; Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Kunder har möjlighet att byta befintliga försäkringar i Gamla Trad och Nya Världen till Nya Trad. Länsförsäkringar Livs förvaltade kapital uppgick till 105 Mdkr per 31 december 2025.

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 Länsförsäkringars kunder och utgår från vårt 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.

Under 2025 förvärvade Länsförsäkringar Bank den digitala sparplattformen SAVR. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbudandet och erbjuda en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.



STABIL ÅTERFÖRSÄKRING

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 Länsförsäkringar har bolagen en naturlig möjlighet att dela riskerna mellan sig.

LF Skaraborg betalar årligen in en återförsäkringspremie till Länsförsäkringar AB. Premien baseras bland

DJUR- OCH GRÖDAFÖRSÄKRING

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och är ett av Europas största djurförsäkringsbolag med en marknadsledande position i Sverige och Norge. Med stöd av kärnvärden som kunnig, generös, nyfiken, passionerad och ansvarsfull har Agria byggt ett starkt varumärke i Sverige. Agria har en tydlig ambition om fortsatt tillväxt i Europa. Nu pågår arbetet med att öka kännedomen om Agrias varumärke i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland och Irland med samma framgångsrika koncept. En viktig del av Agrias affärsmodell är nära samarbeten med djurägarorganisationer.

PERSONRISKFÖRSÄKRING

Länsförsäkringar AB bedriver produkt- och affärsutveckling inom det växande sjukvårds- och gruppförsäkringsområdet, mot såväl företags- som privatsegmentet. Bland erbjudandena finns produkter som liv-, sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring, samt bolåneskyddet Bo kvar. Länsförsäkringar är en av Sveriges ledande aktörer inom personriskförsäkring med missionen att skapa ett friskare Sverige genom att bidra till en hållbar livsstil, ett hållbart arbetsliv och ett hållbart samhälle.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och kan erbjuda en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälsotjänster och personligt samtalsstöd. Genom LF Hälsotjänster bedriver Länsförsäkringar vårdförmedling i sjukvårdsförsäkringen i egen regi, vilket förbättrar kunderbudandet då Länsförsäkringar har bättre möjlighet att styra tillgänglighet, utveckling och kostnader för en mycket viktig del av sjukvårdsförsäkringen. Bolåneskyddet är ett viktigt sätt att bidra till våra kunders ekonomiska trygghet.

LF FORSKNINGSTIFTELSE

LF Forskningsstiftelse grundades av Länsförsäkringar och är en del av vårt samhällsengagemang. Genom stiftelsen stödjer vi forskning som ligger nära människors vardagsstrygghet. Forskningsanslag ges till projekt på en kvalificerad vetenskaplig nivå med relevans för Länsförsäkringar och kunderna. Alla resultat görs allmänt tillgängliga och på så vis bidrar Länsförsäkringar till en kunskapsbaserad trygghetsutveckling av samhället.

ÖVRIG SAMVERKAN

Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB direktäger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen, LF Fastighetsförmedling och LF Mäklarservice. LF Fastighetsförmedling utgör en viktig säljkanal för LF Skaraborg och LF Mäklarservice samordnar erbjudandet gentemot försäkringsförmedlarna. Dessutom äger de 23 länsförsäkringsbolagen tillsammans med Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag, fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB.



GEMENSAM UTVECKLING

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva Länsförsäkringars gemensamma utvecklingsarbete i syfte att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och att öka kundvärdet. Utvecklingsarbetet utgår alltid från kundbehov och Länsförsäkringars gemensamma strategier med fokus på kundmötesplatser, produkter, tjänster och funktioner.

Utveckling av kundmötesplatserna

Länsförsäkringar lägger stor vikt på att kundmötesplatserna ska vara tillgängliga för alla kunder. Under 2025 gjordes omfattande tillgänglighetsanpassningar i Länsförsäkringars app och webbsida, LF.se. I appen gjordes ett flertal förbättringar av visningsläget där kunden nu kan ändra till mörkt läge, större text eller liggande läge av inloggnings-sidan. Dessutom är det nu enklare för kunden att använda hjälpmedel. På LF.se gjordes tillgänglighetsanpassningar för att kunden lättare ska kunna navigera på webbsidan, välja specifikt länsförsäkringsbolag och teckna olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring.

Under 2025 fick startsidan för LF.se en tydligare och flexiblare design och är bättre anpassad för att användas

i mobiltelefoner. Dessutom är det nu enklare för de enskilda länsförsäkringsbolagen att göra lokala anpassningar för sina kunder.

Arbetet med förbättrad säkerhet, stabilitet och prestanda av Länsförsäkringars app och LF.se sker kontinuerligt. Länsförsäkringar lägger stor vikt på kundupplevelser – Länsförsäkringars app uppskattas av kunderna som ger den genomgående höga betyg i appbutikerna Google Play och App Store.

Under 2025 blev det möjligt för Länsförsäkringars kunder att ge sitt godkännande till att dela uppgifter med Länsförsäkringars fastighetsförmedling, bank och försäkringsbolag för mer relevanta kundmöten, bättre anpassade erbjudanden och en mer sammanhållen upplevelse. Dessutom är det nu enklare för kunden att ange ett kontonummer för exempelvis utbetalningar eller autogiro i appen eller på Mina sidor, då kontonumret kan hämtas direkt från kundens bank med hjälp av BankID. Länsförsäkringar började även skicka digitala dokument för signering till kunden under 2025, vilket kommer utökas under 2026.

Länsförsäkringars digitala tjänster för företagskunder förbättrades under 2025 genom enklare anslutning, förbättrad navigering samt tillgång till fler digitala dokument i det inloggade kundmötet.

Under 2025 fortsatte arbetet inom anti-penningtvättområdet. Till exempel kan Länsförsäkringar tillgängliggöra mer officiell information om företag i sina system, vilket höjer kvaliteten på olika bedömningar.

Länsförsäkringar ser stora möjligheter att med AI skapa bättre tjänster och öka tryggheten för kunderna. Under 2025 arbetade Länsförsäkringar med flera AI-projekt exempelvis för att förbättra kundmötet och skadehanteringen.

Ekonomisk redovisning

Förvaltningsberättelse	14
Lagstadgad hållbarhetsrapport	16
Femårsöversikt	26
Resultaträkning för koncernen och moderbolaget	27
Balansräkning för koncernen och moderbolaget	28
Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen	30
Rapport över förändring i eget kapital	31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Skaraborg – ömsesidigt avger härmed årsredovisning för förvaltningen under 2025, bolagets 184:e verksamhetsår. Styrelsen ansvarar för den lagstadgade hållbarhetsrapporten s 16-25 som avser koncernen som helhet.

FÖRETAGSBESKRIVNING

Länsförsäkringar Skaraborg (566000-6866) är ett ömsesidigt försäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av kunderna, bolagets försäkringstagare.

Länsförsäkringar är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag, alla ägda av sina kunder. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service och utvecklingsarbete äger bolagen tillsammans Länsförsäkringar AB. I helägda dotterbolag till Länsförsäkringar AB har länsförsäkringsgruppen samlat den gemensamma affären livförsäkring, bank, fondverksamhet, djurförsäkring samt viss sakförsäkring. Länsförsäkringar Skaraborg äger 3,04 procent av aktiekapitalet (och 3,69 procent av rösterna) i Länsförsäkringar AB, vilket som helhet speglar bolagets andel av länsförsäkringsgruppens affärsvolym.

Före detta Skaraborgs läns 17 kommuner, varav 15 i Västra Götalands län och två i Jönköpings län är Länsförsäkringar Skaraborgs verksamhetsområde. Privat-, företags- och lantbrukskunder erbjuds ett heltäckande försäkringsskydd inom sakförsäkring. Därutöver erbjuds livförsäkring och banktjänster. Bolaget har idag 109 816 sakförsäkrings-, 32 447 liv- och 49 498 bankkunder.

KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Skaraborg samt de helägda dotterbolagen LF Skaraborg Förvaltning AB (559171-2095) och Skaraborg Skadeförebygg AB (559322-3596).

I koncernen ingår även intressebolagen Länsförsäkringar AB (502010-9681), Platzer Fastigheter Holding AB (556746-6437) och Skaraborg Invest AB (556936-6924).

KUNDÄGANDE OCH ORGANISATION

Bolagsformen är ömsesidigt försäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 65 fullmäktigeledamöter som valts av försäkringstagarna. I varje kommun väljs en fullmäktige för varje påbörjat 2000-tal kunder, dock minst två ledamöter i varje kommun. Fullmäktige är indelat i bolagets fyra marknadsområden (södra, västra, norra och östra) inom verksamhetsområdet.

Bolagsstämman utser en ledamot per marknadsområde till nomineringskommittén som förbereder förslag till val av beredningen. Bolagsstämman utser en ledamot per marknadsområde till valberedningen som förbereder förslag till val av styrelse, revisor och fullmäktige.

Bolagets styrelse består av sju ledamöter valda av bolagsstämman. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen som utses av bolagets personalklubb. Vd är föredragande och vd-assistent är sekreterare.

* Siffror inom parentes avser föregående räkenskapsår

Bolagets operativa organisation, under vd:s ledning består av privatmarknad, företags- och lantbruksmarknad, skadeavdelning samt vd-stab.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Väsentliga händelser under året:

- I början av året inträffade den största skadan i bolagets historia, orsakad av en brand hos en större kund. En skada som påverkat bolaget med 15 mkr i ökade skadekostnader, vilket är bolagets självbehåll för egendomsskador.
- Försäljningen av Alf-abonnemang har passerat 1 000 stycken under 2025.
- Banken har nu nästan 50 000 kunder vilket är en viktig milstolpe.
- Styrelsen har beslutat om 100 Mkr i återbäring för verksamhetsåret 2025, vilket blir det sjunde året i rad bolaget lämnar återbäring till kunderna.
- Det beslutades under hösten om en ny affärsstrategi, Samspel 2030 – en affär till, och om en ny organisation som ska implementeras under 2026.

RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING *

Försäkringsrörelse

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick i koncernen till 232,8 (206,7) Mkr. Rörelseresultatet, det vill säga summan av bolagets försäkringstekniska resultat före återbäring samt resultaten i liv- och bankaffären, uppgick till 224,9 (243,5) Mkr.

Skatt på årets resultat uppgick till -19,6 (-203,6) Mkr och totalt resultat efter skatt blev 146,2 (198,8) Mkr.

Premieinkomsten uppgick 2025 till 1 168,7 (1 119,2) Mkr. Nedanstående tabell visar fördelningen av premieinkomst per affär.

Premieinkomst i Mkr	2025	2024
Privat	198	208
Företag och fastighet	207	201
Kommun	18	17
Lantbruk	135	131
Motorfordon och trafik	485	435
Olycksfall	75	76
Mottagen återförsäkring	51	51
Summa	1 169	1 119

LF Skaraborg behåller sin position som ledande försäkringsgivare i länet. Marknadsandelar framgår enligt nedan:

Marknadsandelar	2025	2024
Hem	36,1%	36,0%
Villa/Villahem	48,7%	48,5%
Företag		
Byggindustri	44,2%	42,1%
Tillverkningsindustri	51,6%	52,3%
Tjänsteföretag	34,2%	33,7%
Motor	42,0%	41,1%

Antalet skador ligger i samma nivå som 2024. Bolaget har registrerat 14 601 (15 992) kombinerade skador och 22 754 (21 212) motorskador samt 409 (409) personskador.

Två skador har registrerats under året som överstiger de valda självbehållen.

Skadekostnaden för egen räkning uppgick till 731,1 (759,1) Mkr och skadekostnadsprocenten, skadors del av premieintäkten, uppgick till 67,9 (73,9) procent.

Driftskostnader i koncernens försäkringsrörelse uppgick till 183,1 (149,0) Mkr. Driftskostnadsprocenten, driftkostnadernas del av premieintäkten, har ökat till 17,0 (14,5) procent. Kostnadsökningen beror främst på högre utgifter för köpta tjänster, licenser och ökat samhällsengagemang.

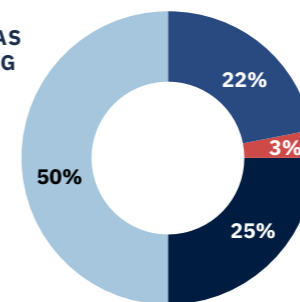
Resultatutvecklingen i övrigt, samt ekonomisk ställning framgår av Femårsöversikten, som återfinns längre fram i årsredovisningen.

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 5 270,2 (5 220,3) Mkr. De fördelar sig enligt följande struktur:

PLACERINGSTILLGÅNGARNAS PROCENTUELLA FÖRDELNING

- Fastigheter
- Aktier i Länsförsäkringar AB
- Ränteportfölj
- Aktieportfölj



Bolagets försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 1 817,1 (1 827,7) Mkr vilket ska ställas i relation till placeringstillgångarna.

2025 blev ett stökigt år med många rörliga delar, till stor del beroende på Donald Trumps oberäknliga utspel från tid till annan. De stora börsfall och stigande räntor som blev resultatet av "Liberation day" den 2:a april, reverserades tämligen fort och marknaden lärde sig så småningom att ignorera utspelen som följde. Däremot blev det en bestående försvagning av US-dollar, som tappade 16,8 procent mot svenska kronan under året. Det fick omfattande påverkan på bolagets utländska investeringar. Portföljen steg med 2,56 procent under året, vilket var något sämre än jämförelseindex som steg 2,64 procent. Största positiva bidragsgivare relativt jämförelseindex var den onoterade portföljen, medan svenska aktier tyngde avkastningen.

Totalavkastningen på koncernens placeringar uppgick till 120,8 (405,4) Mkr exklusive överföring av kapitalavkastning till försäkringsrörelsen.

Bank och liv

Bolagets förmedlade verksamheter inom Affärsområde Bank och Liv redovisas som övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen. Bankens affärsvolym har haft en positiv utveckling med 8 procent och uppgick till 30 565 (28 310) Mkr. Resultatet hamnade på -10,3 (30,7) Mkr.

Koncernens livförsäkringsverksamhet inklusive Hälsa resulterade i ett resultat på 2,1 (5,4) Mkr under verksamhetsåret. Affärsvolymen ökade till 9 584 (8 944) Mkr, vilket är en ökning med 7 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

I samband med att bolagets nya affärsstrategi, Samspel 2030 – en affär till, initieras 2026 införs en ny organisation i bolaget. Lördagen den 28 februari attackerades Iran av amerikanska och israeliska styrkor, vilket har lett till ökad osäkerhet på marknaden. Bolaget följer fortlöpande utvecklingen i mellanöstern.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och de finansiella risker som finns i denna. Försäkringsrisk finns inom såväl direkt som mottagen affär. Den genomsnittliga skadeprocenten på 71,7 (72,4) procent under senaste femårsperioden återspeglar försäkringsrisken. Bolaget skyddar sig mot större skador genom återförsäkring. Återförsäkringsskyddet och bolagets försäkringsrisker beskrivs mer ingående i not 2.

Den mottagna affären innehåller huvudsakligen svensk affär. Premieinkomsten i mottagen av affär uppgick under verksamhetsåret till 50,9 (50,8) Mkr eller 4,7 (4,5) procent av totala premieinkomsten.

För koncernens placeringstillgångar har identifierats placeringsrisker bestående av aktierisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. Se vidare i not 2.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

LF Skaraborgs affärsstrategi Samspel 2030 –en affär till syftar till att ge bolaget en tydlig riktning under de kommande fem åren fram till 2030. Inom ramen för affärsstrategin fastställs målsättningar för en treårsperiod, vilket möjliggör en flexibel styrning utifrån förändringar i omvärlden. Avgörande för strategin är behovet av snabb förändringstakt. Vår framgång bygger på att vi aktivt tar till oss ny teknik och agerar proaktivt. Därför blir ett agilt arbetssätt inte bara en framgångsfaktor, utan själva motorn i vår fortsatta utveckling. Tillsammans tar vi nu sikte på framtiden och öppnar upp för nya möjligheter och initiativ som stärker vår position på marknaden. Fokus kommer att vara att arbete gemensamt och tillsammans över alla avdelningar för att skapa ett stabilt, hållbart och lönsamt bolag.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel från föregående år	2 378 365 378,29
Årets resultat	106 283 874,93
Summa	2 484 649 253,22

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman att sammanlagt 2 484 649 253,22 kr balanseras i ny räkning.

Lagstadgad hållbarhetsrapport

LF Skaraborgs hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL 6 kap §10-14. Nedan följer en redogörelse för bolagets arbete för hållbar utveckling. Styrelsen ansvarar för den lagstadgade hållbarhetsrapporten som avser koncernen som helhet.

SÅ STYR VI VÅRT HÅLLBARHETSARBETE

Bolaget strävar efter att arbetet för hållbar utveckling ska vara integrerat i ordinarie verksamhet och processer samt att mandat och ansvar följer samma struktur som gäller i andra frågor.

Mål och ramverk

Under 2025 har bolaget arbetat utifrån företagsstrategin "Expedition 2025 - Hållbart värdeskapande för glödande fans" med följande målsättningar inom hållbarhetsområdet:

- Kunderna ska uppfatta att bolaget:
 - Erbjuder hållbara produkter och hjälper kunder att ställa om till mer hållbara alternativ
 - Bedriver den egna verksamheten på ett hållbart sätt
 - Är en positiv kraft som bidrar till ett hållbart Skaraborg
- Andel skaraborgare som anser att LF Skaraborg bidrar till en positiv och hållbar samhällsutveckling ska vara minst 50 procent 2025.
- Kapitalförvaltningen i bolaget ska vara klimatneutral 2025 (gäller scope 1 och 2).

Vid slutet av strategiperioden har bolaget sänkt utsläppen inom kapitalförvaltningen till 2,7 ton koldioxidkvalenter per investerad miljon för scope 1 och 2, från 5 ton CO2e/Mkr 2021. Målet om klimatneutralitet är inte nått men det är en kraftig minskning med 46% på fem år.

Andelen skaraborgare som anser att bolaget bidrar positivt till samhällsutvecklingen nådde i slutet av 2025 40 procent på bank och 44 procent på försäkring, vilket inte nådde upp till målet om 50 procent. Båda siffrorna är lägre än de var vid början av strategiperioden.

Under året har bolaget tagit beslut om en ny affärsstrategi för de kommande fem åren där hållbarhet ingår som ett av flera viktiga förflyttningsområden. Arbetet med att ta fram nya målsättningar pågår och ska synkas med det gemensamma arbetet i federationen.

Bolaget arbetar utifrån Agenda 2030 och FN:s globala mål för hållbar utveckling. Bolaget ska i hela verksamheten bidra till att begränsa den globala uppvärmningen i linje med Parisavtalet och Sveriges klimatmål om nettoutsläpp senast 2045.

Hållbarhetspolicy

Syftet med policyn är att tydliggöra bolagets viljeinriktning och förhållningssätt i arbetet för hållbar utveckling. Utgångspunkten är att hela verksamheten ska vara hållbar och att arbetet för hållbarhet ska vara en integrerad del i verksamheten.

Hållbarhetspolicyn gäller för hela bolaget och dess helägda dotterbolag. Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets arbete för hållbarhet. Ledningen ansvarar för att sätta strategiska mål baserade på policyn och hållbarhetsstrategin. Alla avdelningar bidrar till måluppfyllelsen och årlig uppföljning sker i årsredovisningen.

LF Skaraborgs arbete för hållbar utveckling är en central del av bolagets strävan att skapa långsiktigt värde för kunder och ägare, medarbetare och samhället.

VÄGLEDANDE PRINCIPER FÖR BOLAGETS ARBETE MED HÅLLBARHET:

- Det vi gör varje dag ska bidra till hållbarhet
- Vårt fokus ligger på möjligheter i omställningen
- Vi satsar där vi kan göra störst skillnad
- Hållbart sätts först och vi gör det lätt för kunden att göra hållbara val
- Arbetet sker långsiktigt, nära och tillsammans med kunden
- Vi ger tillbaka till våra kunder och till samhället

Hållbarhetsstrategi

Hållbarhetsstrategin är uppdelad i tre områden utifrån vår relation med kunden, vårt eget agerande som bolag och vårt bidrag till en hållbar omvärld. Under dessa områden finns åtta fokusområden, vilka syns i bilden nedan, inom vilka bolagets arbete för hållbarhet ska utvecklas ytterligare. I hållbarhetsrapporten presenteras vad bolaget gjort inom ramen för varje fokusområde under 2025. I frågor där LF Skaraborg inte har egen bestämmanderätt verkar bolaget för att den gemensamma förflyttningen i Länsförsäkringsgruppen sker i enlighet med inriktningen i strategin.

Hållbarhetsrelaterade mål på avdelningsnivå i bolaget

Under 2025 hade bolaget totalt 145 mål på avdelningsnivån varav 125 uppnåddes, vilket motsvarar en måluppfyllelse på 86 procent. Av de 18 mål som var relaterade till hållbarhet uppnåddes 16, vilket ger en något högre andel måluppfyllelse i jämförelse mot samtliga mål.

Hållbarhetsrelaterade mål på avdelningsnivå (målsättning)

	Uppnått målet 2025
Fakturerat av familjejurist	Ja
Återbrukslånet: Ta fram en attraktiv finansiering för hållbar renovering (gemensamt mål)	Nej
Bruttoförsäljning Hälsaprodukter	Ja
Implementering av projekt Hållbarhet i införsäkring och skadeförebygg	Nej
Antal sjukvårdsförsäkringar	Ja
Utveckla arbetssättet för utskick av utfall efter riskbedömning för produkterna OSB & OSV till att bli 100% digital	Ja
Implementera robotsript	Ja
Ansvarsfulla investeringar andel mörkgröna räntefonder	Ja
Ansvarfulla investeringar andel mörkgröna fonder totalt	Ja
Energioptimering enligt projektplan	Ja
Besök med fokus på brand	Ja
Hembesök vid inbrott	Ja
Delreparationer	Ja
Första insats vid byggskada	Ja
Genomför aktiviteter riktade till medarbetare eller kunder med utgångspunkt i samarbetsavtal med partners inom ramen för bolagets samhällsengagemang.	Ja
Genomföra riktade aktiviteter för barnförsäkring	Ja
Kontraktering av nya lantbruksavtal, minst 150 st nya avtal	Ja
Införsäljningsprocess för konceptet Lantbruksavtal uppstartad hos minst 4 LF-bolag	Ja

KUND: GENOM VÅR RELATION MED KUNDEN

Genom att hjälpa våra kunder via vårt kunderbidande

Ansvarsfulla erbjudanden

Bolaget strävar efter att bidra till långsiktig hållbar ekonomisk utveckling genom att erbjuda kunderna ansvarsfulla ekonomiska tjänster. Med försäkringserbjudanden som täcker hela livet, från gravid- och barnförsäkring till hem- och olycksfallsförsäkring kan kunderna känna sig trygga om olyckan är framme. Det gäller både en stor andel privatpersoner samt många företag och lantbrukare runt om i Skaraborg.

Bolaget erbjuder ansvarsfulla pensions- och sparerbidanden till kunder. Genom att investera i bolag och tillgångar som tar hänsyn till hållbarhet utifrån flera dimensioner kan bolaget erbjuda ett ansvarsfullt sparande med god avkastning över tid. LF Skaraborg investerar och förvaltar kundernas sparkapital i egna och externa fonder. Investeringarna granskas regelbundet mot exkluderingskriterier och internationella konventioner (se mer under "Ansvarsfull kapitalförvaltning"). Bolagets medarbetare utbildas inom jämställd ekonomi och informerar kunder om bland annat hur deltidsarbete påverkar pensionen. Denna kunskap sprids

också till skaraborgarna genom olika kanaler, inklusive bolagets egen tidning Hemmaplan och kundevent. Familjejuridikverksamheten med fyra jurister hjälper kunder att framtidssäkra sin ekonomi och minskar på så vis sårbarheten bland hushållen i Skaraborg.

En smart och skadefri vardag

Bolaget fokuserar på skadeförebyggande arbete för att minska risken för skador vilket bidrar till ökad trygghet för kunderna, minskade utsläpp och avfall samt effektivare användning av naturresurser. Personskador kan få en stor påverkan på individen, familjen och samhället. Brand-, vatten- och motorskadorna har utöver det också stor miljöpåverkan.

Personskador

Bolagets arbete med att förebygga och reglera personskador bidrar till social och ekonomisk hållbarhet för individen och samhället. Bolaget erbjuder hälsofrämjande produkter och tjänster för att stödja kundernas fysiska och psykiska hälsa.

Brandskador

Bolaget arbetar målmedvetet med förebyggande åtgärder för att minska risken för att brand ska uppstå och för att minimera skadan om olyckan ändå är framme. Bolaget genomför servicebesök till ett urval av nya kunder, gör revisionsbesiktningar inom lantbruk (så kallade EN-besiktningar) och utbildar olika grupper i brandrisk och förebyggande åtgärder. I lantbruksavtalet erbjuder bolaget ett brandpaket med släckutrustning som servas årligen för att stärka brandskyddet hos lantbrukare. Bolaget gör löpande brandutredningar för att få kunskap om brandorsaker och vad som eventuellt kan motverkas genom förebyggande insatser.

Under 2025 utökades trygghetskonceptet Alf med hemlarm och uppkoppling till larmcentral, utöver det skydd mot brand- och vattenskador som redan fanns. Alf är ett system av uppkopplade sensorer, digitala larm och skräddarsydda tips som hjälper kunden att på ett enkelt sätt förebygga, upptäcka och begränsa skador i hemmet. Under 2025 passerades 1000 kunder.

Hur hanteras en större brandskada hållbart?

Bolaget strävar alltid efter att tillsammans med försäkringsägaren ta ett hållbarhetsansvar i skaderegleringen. Vid större bränder inom främst lantbruk och företag kan bolaget återanvända material som betong och sten, vilket minskar behovet av nya material och transporter. Metallsrot smälts ner till nytt stål, brandskadat spannmål säljs till biogas och trä blir till uppvärmningsflis. Allt material från en villbrand sorteras för material- eller energiåtervinning.

Vattenskador

Bolaget reglerade totalt 1409 vattenskador under året till en kostnad av 63 Mkr. Vid pågående vattenskada kan bolagets utetekniker göra akutinsatser hos kund för att begränsa skadans omfattning. Bolaget informerar kontinuerligt kunder om hur de kan minska risken för vattenskador. Under året genomfördes cirka 350 kundbesök i syfte att förhindra vattenskador. I startpaketet för Alf ingår uppkopplade enheter för vattenläckage och dropp vilket kan ge en tidig indikation på vattenskada och därmed begränsa skadans omfattning.



Vid sanering och återuppbyggnad efter en skada strävar bolaget efter att återbruka det som går för att minska avfall och användningen av nya material.

Motorskadorna

I motorskaderegleringen används en del begagnade reservdelar för att minska avfallet samt spara både pengar och naturresurser. Under 2025 användes 13,7 procent begagnade delar, en ökning från 12,4 procent 2024. Konkurrensen om återbrukade bildelar har ökat och bilserierna blir kortare vilket minskar tillgången på begagnade delar. Stora delar av en produkts utsläpp sker ofta i samband med produktion. Vid användning av begagnade reservdelar kan dessa utsläpp undvikas. LF Skaraborg driver en fordonsauktionssajt där verkstäder till ett rimligt pris kan köpa fordon för att laga eller använda reservdelar ifrån som annars hade demolerats. Under året sålde bolaget fordon för totalt 1,8 Mkr, en ökning från 1,2 Mkr år 2024.

Naturskadorna

Under 2025 drabbades LF Skaraborgs kunder av 156 storm- och skyfallsskador till en kostnad av 3,5 Mkr vilket är en minskning med 26,5 Mkr jämfört med 2024. Förekomsten av naturskador varierar kraftigt från år till år. Bolaget informerar kunder om hur de kan skydda sig och sin fastighet från naturskador och skickar ut sms till kunder när oväder är på gång. Dessutom riktas särskilda tips till lantbrukare om hur de kan minska risken för gräs- och skogsbränder vid exempelvis

skörd, röjning och avverkning. Länsförsäkringars forskningsstiftelse finansierar forskning om klimatförändringarnas påverkan, inklusive studier om översvämningar och hur skadehanteringen kan förbättras.

Driva på omställningen

Befintliga produkter och erbjudanden som hjälper privata bankkunder att göra en hållbar förflyttning innefattar framför allt energilån och grönt bolån. Översyn av premiesättningen pågår löpande för att hantera nya risker och uppmuntra kunder att göra mer hållbara val. Under året har arbetet med en genomlysning av försäkringsprocessen ur ett hållbarhetsperspektiv fortsatt. Fokus i det arbetet var egendomsförsäkring inom företag och lantbruk. Företag och lantbruk har under året målsatt antalet offerter som rör omställningsfinansiering. Att driva på omställningen handlar också om att använda ny smart teknik för att exempelvis undvika skador. Bolagets produkt Alf och lantbruksavtalets uppkopplade faller bygger båda på så kallad IoT-teknik (Internet of Things).



BOLAG: VÅRT EGET AGERANDE

Genom hur vi investerar våra pengar och driver vår verksamhet.

Hållbar verksamhet

Bolagets egen miljö- och klimatpåverkan

Bolagets direkta miljöpåverkan kommer främst från inköp, tjänsteresor samt bolagets direktägda fastigheter och egna bilar. Under 2025 har inköpsprocessen och avtalsmallar setts över vilket kommer att innebära mer styrning i inköpen vad gäller hållbarhet. I alla nytecknade avtal används uppförandekoden för att ställa krav på leverantörer. Bolagets fastigheter använder förnybar el och på fastigheterna i Skövde och Lidköping finns solceller. Under året har ett arbete pågått för att energieffektivisera fastigheterna. Bolaget har 22 företagsbilar, varav 12 är el- eller hybridbilar. Totalt kördes 61 826 mil i tjänsten (2024 kördes 64 222 mil). Ungefär hälften av sträckan kördes med anställdas egna bilar. Arbetet med mer fossilfria tjänsteresor pågår. Bolaget fortsätter att subventionera periodkort för kollektivtrafik med 50 procent av kostnaden. Under 2025 infördes subvention för de medarbetare som kör privat elbil i tjänsten istället för att de skulle få ett tjänstebilserbjudanden. Ett mer förmånligt personalbils lån för elbilar har också tagits fram.

Klimatbokslut

Bolaget gör klimatbokslut enligt GHG-protokollet, en internationell standard för klimatrapportering. Enligt detta ska företag redovisa sina utsläpp i tre kategorier: Scope 1 omfattar direkta utsläpp från exempelvis fordon som verksamheten äger eller leasar, i scope 2 hamnar indirekta utsläpp från elektricitet alltså förbrukning av el och fjärrvärme och scope 3 omfattar övriga indirekta utsläpp uppdelat i så kallade uppströms och nedströms utsläpp. Utsläpp kopplade till inköp, anställdas pendlingsresor, affärsresor och avfall från bolagets verksamhet hör till uppströms utsläpp. Nedströms utsläpp innefattar exempelvis bearbetning, användning och slutbehandling av sålda produkter. För LF Skaraborg innebär det även att det bolaget investerar i, lånar ut pengar till eller försäkrar också ska redovisas som utsläpp nedströms.

2025 var bolagets totala klimatavtryck 154 889 ton koldioxidkvivalenter (ton CO2e). Storleken på de totala utsläppen beror framförallt på att bolaget har börjat mäta kapitalförvaltningens scope 3 utsläpp från de bolag och fonder som bolaget investerar i (tidigare inkluderades bara scope 1 och 2). Dessutom har utsläpp från skaderegleringen och försäkrade utsläpp inkluderats. 98,8% av bolagets totala utsläpp utgörs av så kallade ”financed and insured emissions” som räknas in under kategorin 3.15 Investeringar. Utöver detta kommer resterande utsläpp i huvudsak från regleringen av motorskadorna, byggskadorna och sjuk- och olycksfall på resa samt från bolaget inköp och anställdas tjänsteresor och pendlingsresor.

I Länsförsäkringsgruppen pågår ett arbete med att utveckla mätningen av utsläppen. En utsläppsinventering har legat till grund för valet av de kategorier som omfattas av 2025 års klimatbokslut. Gemensamma metoder och emissionsfaktorer har tagits fram för att öka kvaliteten på beräkningarna, utöka mätningen till fler kategorier och för att möjliggöra jämförelse mellan länsbolagen. Fortfarande saknas vissa kategorier men årets klimatbokslut speglar de faktiska utsläppen bättre

än tidigare. Ytterligare kategorier kommer att läggas till allteftersom. Klimatbokslutet har redovisats utifrån marknadsbaserad princip i enlighet med GHG-protokollet. På grund av ovanstående arbete försvåras jämförelser med tidigare år. Bolaget bedömer därför att 2025 bör betraktas som ett nytt basår, en justering som ska göras vid väsentliga förändringar i utsläppen i enlighet med GHG-protokollet.

LF Skaraborgs klimatbokslut 2025	Utsläpp i ton CO2e
SCOPE 1	13
Bruk av egenägda fordon	13
Läckage av köldmedia	0
SCOPE 2	46
Elförbrukning	2
Fjärrvärmeförbrukning	44
SCOPE 3	154 830
3.1 Inköpta varor och tjänster	460
3.3 Bränsle- och energirelaterade utsläpp	26
3.6 Tjänsteresor	65
3.7 Anställdas pendlingsresor	202
3.11 Användning av sålda produkter	992
Varav motorskadorna	525
Varav sjuk- och olycksfall på resa	116
Varav byggskadorna	351
3.15 Investeringar	
Kapitalförvaltning	124954
Försäkrade utsläpp	28131
Varav införsäkrad motor	23337
Varav införsäkrad villa	1290
Varav införsäkrad företag	3503
TOTALT SCOPE 1, 2 & 3	154 889

Medarbetarna

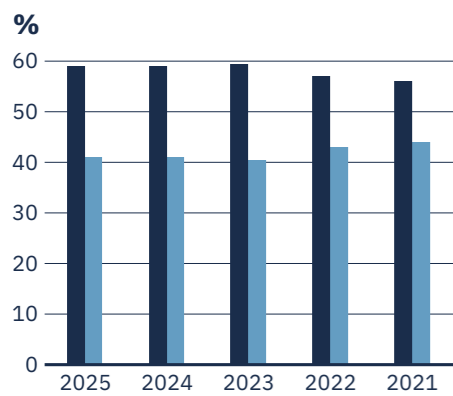
LF Skaraborgs framgångar är beroende av medarbetarnas engagemang, kompetens och förmåga att skapa resultat. Medarbetarnas specialist- och yrkeskompetenser är avgörande för att driva och utveckla verksamheten. HR-policy och uppförandekod utgör grunden för bolagets arbete med personalrelaterade frågor. Med riktlinje för arbetsmiljö och riktlinje för likabehandling som utgångspunkt strävar bolaget efter en god arbetsmiljö fri från diskriminering. Nyanställda får introduktionsutbildning och individuella utbildningsplaner fastställs årligen.

Bolaget arbetar aktivt för att förebygga ohälsa hos medarbetare genom årliga medarbetarsamtal, undersökningar och hälsokontroller. Därtill genomför bolaget skyddsronder och ergonomigenomgångar regelbundet. Utifrån resultatet av dessa kartläggningar tas olika hälsofrämjande insatser fram. Cheferna har löpande dialoger med sina medarbetare i utvecklings- och uppföljningssamtal under året. En arbetsmiljökommitté ansvarar för att övervaka frågor kopplade till arbetsmiljön.

Alla helt arbetsföra tillsvidareanställda erbjuds en sjukvårdsförsäkring som inkluderar sjukvårdsrådgivning, personligt samtalsstöd, förebyggande hälsotjänster och arbetslivsin-

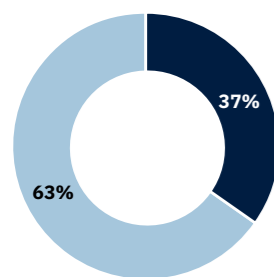
riktad rehabilitering. Bolaget har avtal med företagshälsovård som hjälper till med bland annat rehabiliteringsärende. Bolaget erbjuder medarbetare massage på arbetstid och ett årligt friskvårdsbidrag på 3 300 kr.

Bolaget genomför årliga medarbetarundersökningar för att identifiera risker och utvecklingsområden. Alla avdelningar arbetar aktivt med resultatet och tar vid behov fram handlingsplaner där faktorer som arbetsmiljö och utvecklingsmöjligheter följs upp. Bolaget mäter även medarbetarnas upplevelse av samarbetet med närmsta chef. Under 2025 genomfördes en analys av bolagskulturen där medarbetarna deltog genom en anonym enkät. Resultaten bearbetades där efter av respektive arbetsgrupp, vilket skapade möjlighet till dialog och utveckling på gruppnivå och gav värdefulla inspel till ledningen. Företagsledningen förde även en fördjupad dialog med facket kring analysens resultat inom de områden där en förflyttning behöver ske i hela bolaget. Ledarforum har sedan arbetat vidare med de förflyttningsområden som identifierades i processen, vilket bidrar till bolagets fortsatta utveckling av bolagskulturen.



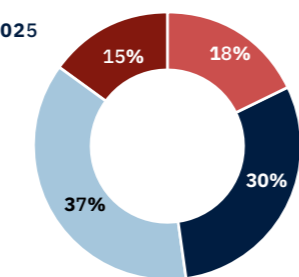
FÖRDELNING TILLSVIDAREANSTÄLLDA OCH PROVANSTÄLLDA KVINNOR/MÄN

■ Kvinnor (procent)
■ Män (procent)



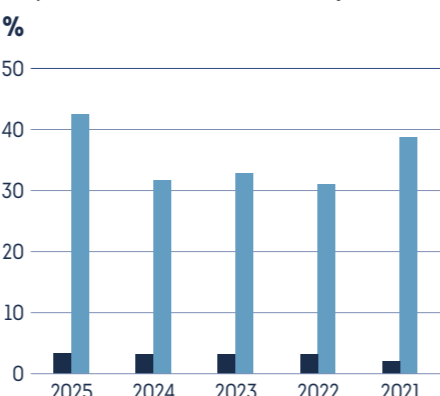
FÖRDELNING CHEFER KVINNOR/MÄN 2025 (procent av totalt antal chefer)

● Kvinnor
● Män



ÅLDERSFÖRDELNING CHEFER 2025 (procent av totalt antal chefer)

● 0-29 år (0%)
● 30-39 år
● 40-49 år
● 50-59 år
● 60+ år



SJUKFRÅNVARO

■ Total sjukfrånvaro (procent av samtliga tillsvidareanställda och visstidsanställda med månadslön)
■ Varav långtidsjukskrivningar (procent av antal sjukskrivningar)

Åldersfördelning tillsvidareanställda (% av samtliga tillsvidareanställda)	2025	2024	2023	2022	2021
0-29 år	8	9	8	8	10
30-39	26	25	25	24	22
40-49	24	24	22	22	24
50-59	32	32	35	39	36
60-	10	10	10	7	8

Cheferna har under 2025 fått en utbildning som belysta problematiken om våld i nära relationer och då främst mäns våld mot kvinnor. I bolagets interna rekryteringsprocess får alla sökande som uppfyller minimikraven göra tester. Detta för att undvika diskriminering och främja mångfald. Under 2025 genomförde samtliga avdelningar workshops kring mångfald och inkludering. Detta för att öka den allmänna kunskapen inom området och för att ha en dialog om hur vi ska agera på ett inkluderande sätt på våra arbetsplatser.

Bolaget strävar efter en jämn könsfördelning på minst 40/60, vilket uppfylls totalt sett. Dock finns ojäm könsfördelning inom vissa yrkeskategorier som bland besiktningsmän inom bygg och inom bankens kundservice. Bolaget arbetar för att skapa en jämnare fördelning genom de rekryteringar som görs. Dock har glappet mellan andel kvinnor och män ökat successivt de senaste fem åren. Fördelningen av kvinnor och män bland cheferna är 37 procent kvinnor och 63 procent män vilket inte speglar fördelningen mellan könen i bolaget som helhet. Detta glapp har också ökat successivt de senaste fem åren. I företagsledningen är två av sju kvinnor och i styrelsen är tre av sju stämмоvalda ledamöter kvinnor. Två medarbetarrepresentanter deltar också i styrelsen, en kvinna och en man.

Ansvarsfull kapitalförvaltning

Bolagets kapital ska investeras ansvarsfullt. LF Skaraborg förvaltar bolagets egna tillgångar i en diversifierad portfölj med ett marknadsvärde på 5,5 miljarder kronor. Bolaget arbetar enligt policy för ansvarsfulla investeringar. Långsiktigt ska bolagets portfölj som helhet bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C år 2030. Koldioxidavtrycket för vår investeringsportfölj mäts och följs upp årligen. Nyckeltalet, som används i enlighet med Svensk Försäkrings branschrekommendation, mäter utsläpp i förhållande till intäkt och visar hur koldioxidintensiva bolagen i portföljen är. 2025 uppgick klimatavtrycket till 2,7 ton CO2e per investerad Mkr avseende scope 1 och 2, en minskning med 3,5% från 2,8 ton CO2e 2024.

I LF Skaraborgs totala ränteportfölj utgör hållbarhetsinriktade obligationer med 48 procent, vilket motsvarar ett marknadsvärde om 588 Mkr, en ökning från 2024 då det låg på 40,5 procent. Målet är att hållbara obligationer ska utgöra 20 procent av räntebärande innehav vilket bolaget uppfyller. Totalt av bolagets samtliga aktie- och räntefonder är 34,1 procent så kallade mörkgröna fonder vilket motsvarar ett marknadsvärde på cirka 825 Mkr. Andelen mörkgröna fonder har ökat från 2024 då de låg på 25,5 procent till ett värde av 660 Mkr. Resterande andel är så kallade ljusgröna fonder.

Exkluderingskriterier

Länsförsäkringar AB:s ägarpolicy, som LF Skaraborg följer, är grunden för arbetet med ansvarsfulla investeringar. Bolaget strävar efter att de företag bolaget investerar i ska följa internationella konventioner och överenskommelser om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption och kontroversiella vapen samt initiativ såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag. Genomlysning av befintliga och nya investeringar görs regelbundet för att identifiera bolag som misstänks överträda internationella överenskommelser och gällande exkluderingskriterier (se nedan). Enligt en grupp gemensam ägarpolicy investerar inte bolaget i bolag kopplat till vissa branscher och marknader eller i bolag som berörs av internationella sanktioner däribland stater och statskontrollerade bolag som bedöms strida mot folkrätten, mänskliga rättigheter, demokrati, anti-korruption och internationella standarder för skatteförvaltning. En extern etik-konsultfirma granskar alla investeringar. Vid misstankar om oegentligheter inleds en dialog med bolaget för att få dem att upphöra med kränkningar och vidta förebyggande åtgärder. Genom Länsförsäkringar AB ställer bolaget krav på och följer upp sina förvaltares arbete med hållbarhetsaspekter i sina investeringsanalyser. Om dialog och påverkan inte hjälper, kan bolaget exkluderas. Under året har sex bolag flaggats med utgångspunkt i exkluderingskriterierna, varav fyra är ryska bolag som fonden i fråga inte kan sälja, men som är upptagna till noll i värde. Inga fall av brott mot mänskliga rättigheter eller korruption har identifierats under året. Under 2026 beslutade LFAB att godkänna investeringar i bolag med max fem procent av omsättning från kärnvapen, under förutsättning att bolagets hemvist är ett NATO-land. Förändringarna görs med bakgrund av det nya säkerhetsläget i världen, samt det faktum att Sverige numer är medlem i NATO. Ändringen träder i kraft först under 2026.

Exkluderingskriteriers fokus

Allvarlig överträdelse av principer för ansvarsfullt företagande

Typ av kriterier och gräns för exkludering

Väljs bort helt

Fossila bränslen (förbränningskol, olja och gas)

Väljs bort utifrån omsättningsgräns:
• Utvinning och energiproduktion med förbränningskol >5%
• Okonventionell utvinning av olja och gas >5%
• Prospektering och konventionell utvinning av olja och gas >5%

Kontroversiella vapen

Väljs bort helt

Pornografi (produktion av pornografiskt material)

Väljs bort helt

Spel om pengar (avser både online och landbaserat spel)

Väljs bort utifrån omsättningsgräns:
• Online-kasino >5%
• Landbaserade kasinon >5%

Tobaksprodukter

Väljs bort utifrån omsättningsgräns:
• Produktion av tobaksprodukter >5%

Statsobligationer och noterade statskontrollerade bolag som strider mot folkrätten, mänskliga rättigheter, demokrati, antikorrupktion och internationella standarder för skatteförvaltning.

Väljs bort helt

SAMHÄLLE: VÅRT BIDRAG TILL EN HÅLLBAR OMVÄRLD

Genom att vara en positiv kraft som bidrar till Skaraborgs utveckling.

Bolagets samhällsengagemang har fokus på fem områden: Ungas psykiska hälsa, Fullföljda studier, Tryggt samhälle, Minskat utanförskap och Stötta omställningen. En styrgrupp utvärderar och beslutar om större partnerskap och projekt utifrån bland annat huruvida projektet knyter an till något av de fem beslutade fokusområden, dess skadeförebyggande och varumärkesbyggande potential samt geografisk spridning i Skaraborg.

Trygga skaraborgare

Motverka bedrägerier och penningtvätt

LF Skaraborg arbetar systematiskt för att förhindra korrup­tion, bedrägerier, penningtvätt och finansiering av terrorism. Bolaget genomför regelbundna riskanalyser, arbetar med god kundkännedom och löpande dokumentation, för en kontinuerlig övervakning och rapportering av misstänkta transaktioner. Misstanke om oegentligheter rapporteras och en dialog inleds med berört bolag eller kund. Vid otillräckliga svar på följdfrågor om kundens transaktionsbeteenden avslutas engagemanget. Medarbetarna genomgår löpande utbildningar om bland annat penningtvätt. Bolaget informerar kunder både i egen tidning och app samt genom kampanjen Svårlurad hur kunden kan skydda sig mot bedrägerier. En visseblåsningsrutin finns tillgänglig för att upptäcka oegentligheter och misstanke om brott. Under 2025 togs beslut om att starta ett projekt för att informera elever i Skaraborgs skolor om risker kopplat till ekonomisk brottslighet.

LF Skaraborg har en egen utredningsverksamhet som arbetar med att motverka misstänkta försäkringsbedrägerier i enlighet med Svensk Försäkrings riktlinjer. Under 2025 utreddes 148 ärenden och bolaget avböjde skadeersättning till ett värde av 6,7 Mkr. En fördjupad bakgrundskontroll på alla avtalsleverantörer genomförs löpande under året. Utredarna har under året haft flera ärenden där de efter utredning kunnat hindra misstänkt penningtvätt. Utredarna utbildar också skadereglerare i vad de behöver vara observanta på.

Minskat utanförskap

Bolaget är partner till föreningen Åtbart, som arbetar för att minska matsvinnet och matfattigdomen i Sverige. Åtbart började som en lokal matbank i Skövde som omfördelade räddade livsmedel från butiker och restauranger till ekonomiskt utsatta hushåll. Sedan några år tillbaka driver de Svenska Matbanksnätverket för att stötta andra matbanker runt om i landet.

Bolaget stödjer inkludering och mångfald bland annat genom sponsring av Habo Wolleys och IFK Falköping FKs integrationsprojekt där man på ett tydligt sätt hjälper barn och ungdomar att komma in i föreningarna. Bolaget stödjer även Para-Run, ett arrangemang för personer med olika funktionsvariationer. Bolagets stöd till föreningslivet generellt är också ett sätt att verka för inkludering i samhället.

Tryggt samhälle

Under 2025 fortsatte bolagets samarbete med Kvinnohuset Tranan för deras arbete mot mäns våld mot kvinnor. Tranan arbetar för att förebygga våld i nära relationer genom bland

annat kunskapsspridning i skolor och föreningar. De erbjuder också skyddade boende och öppen samtalsmottagning för våldsutsatta kvinnor och barn i Skaraborg. Under året har all personal på bolaget fått utbildning av Tranan och en workshop har genomförts med alla chefer. Som en del av samarbetet har också en informationsträff med föreningsledare genomförts. Bolaget stödjer sedan lång tid tillbaka även Brottsofferjouren Skaraborg vilket fortsatt även under 2025 i syfte att hjälpa brottsoffer.

Tillsammans med andra länsbolag i väst har bolaget ingått ett flerårigt samarbete med Brandskyddsföreningen för att tillsammans med räddningstjänsten utbilda och utrusta civila insatspersoner (CIP). CIP larmas ut av SOS Alarm till en olycksplats för att göra en första insats innan räddningstjänsten är på plats och på så vis kunna förebygga att en skada uppstår eller minska omfattningen av skadan. Utbildning av nya CIP:are förväntas komma igång under 2026.

För att öka trafiksäkerheten erbjuds reflexvästar till alla förskolor i Skaraborg. I samarbete med NTF och Västra Götalandsregionen erbjuds nyblivna föräldrar en säker cykelhjälm för barnet till ett förmånligt pris. Dessutom utbildas skolungdomar i trafiksäkerhet. Ett särskilt fokus tillsammans med NTF har under året varit att hjälpa äldre kvinnor att "återta ratten" genom informationsträffar och trygghetskörningar i samarbete med SPF Seniorerna. Syftet med detta är att kvinnorna dels ska bli tryggare i bilkörning och inte minst i händelse av att de blir ensamstående vid makes bortgång och då behöver vara trygga i att framföra bilen.

Goda uppväxtvillkor för barn och unga i Skaraborg

Bolaget sponsrar över hundra föreningar runt om i Skaraborg inom idrott, kultur och samhälle som i sin tur bidrar till en meningsfull fritid för barn och unga. Bland annat har bolaget ett samarbete med Västergötlands Fotbollsförbund för att stötta och synliggöra unga domare samt att stötta matchvärdar. Detta syftar tillför att skapa en sund matchmiljö för både spelare, ledare, domare och publik.

Ungas psykiska hälsa

För många barn och unga är gaming en viktig del av fritiden, en plats för både glädje och gemenskap men där det också många gånger förekommer mobbing, hot och en hård jargong. Flera länsbolag däribland LF Skaraborg arbetar tillsammans med Rädda Barnen i initiativet Digitala Trygghetsvärdar (DTV) för att skapa tryggare digitala spelmiljöer för barn. Genom DTV möter vi barn i deras egna miljöer, på deras villkor, och bidrar till tryggare digitala rum genom ökad vuxennärvaro. Medarbetare från Rädda Barnen utbildar DTV som är närvarande på plattformen Discord och de får kontinuerlig handledning för att på ett tryggt sätt kunna stötta barn och unga. Fram till och med 2025 har totalt 104 digitala trygghetsvärdar utbildats i Sverige varav en tredjedel är aktiva. DTV finns på 17 Discordservrar som sammanlagt samlar dryg 35 000 användare. De har under året haft 250 samtal med barn i öppna chattar och 31 ärenden där barn vänt sig till en DTV i enskild chatt för att få stöd och hjälp.

I Skaraborgs skolor pågår projektet Det syns inte, som handlar om ungas psykiska hälsa. Projektet baseras på den "mentala tallriksmodellen" och syftar till att ge unga

verktyg för att hantera livets upp- och nedgångar genom en förståelse för vad hjärnan behöver för att må bra. För att undersöka projektets effekter på kort och lång sikt genomför Högskolan i Skövde följeforskning ute på skolorna med hjälp av finansiering från LF Skaraborg.

Fullföljda studier

Bolaget har under 2025 startat ett samarbete med Balthazar Science Center för att stödja högstadielärover som inte har godkända betyg i matematik. Eleverna som väljs ut av skolorna stötts individuellt av mattecoacher 1,5 h varje söndag under en eller två terminer. I slutet av året tecknades också ett nytt samarbetsavtal för projektet Jobbresan som ska vägleda elever vid flera tillfällen under grundskolan inför kommande yrkesval. Arbetet startar 2026. Utöver det deltar också bolaget i genomförandet av "Smartmatte" där matematiklektioner hålls med konkreta exempel från bolagets verksamhet. Detta för att öka engagemanget och förståelsen för ämnet.

Bidra till att utveckla ett hållbart och robust Skaraborg Bidra till ökat företagande i hela Skaraborg

Bolaget skraddarsyr lösningar inom försäkring, bank och pension för både små, medelstora och stora bolag inom många olika branscher. Utöver det stöttar bolaget näringslivet i Skaraborg bland annat genom samarbete med

deltagande i olika lokala näringslivsorganisationer, inkubatorer och science parks. Bolaget är medgrundare och huvudägare i Skaraborg Invest AB som investerar i lokala tillväxtbolag med fokus på att utveckla nytt, innovativt och hållbart företagande i Skaraborg. Under 2025 har representanter för bolaget varit ordförande för Ung Företagsamhet Skaraborg och Nyföretagarcentrum Skaraborg. Bolaget har också ett nära samarbete med akademien genom bland annat Högskolan i Skövde.

Stötta omställningen i Skaraborg

För att möta behoven kopplat till elektrifieringen av industrin och nyetableringar i Skaraborg har bolaget medfinansierat projektet Framtidskraft Skaraborg koordinerat av Skaraborgs kommunalförbund med energibolagen i Skaraborg. Initiativet syftade till att stödja Skaraborgs omställning till elektrifiering genom att kartlägga framtida behov och identifiera nödvändiga åtgärder. Projektet avslutades under inledningen av 2025.

Utöver det är också bolaget partner till "Biosfärområde Vänerskärgrården med Kinnekulle" och "Platåbergens Geopark". Båda dessa är utnämnda av UNESCO och har världsunik betydelse.



Femårsöversikt

NEDANSTÅENDE REDOVISAS FÖR EGEN RÄKNING

Femårsöversikt, Mkr	Koncernen				
	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTAT					
Premieintäkt för egen räkning	1 076,9	1 026,8	932,7	893,1	842,8
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	72,1	89,8	107,1	39,8	17,3
Försäkringsersättningar för egen räkning (f.e.r)	-731,1	-759,1	-681,8	-635,4	-611,3
Återbäring	-100,0	-150,0	0,0	0,0	-300,0
Driftskostnader	-183,1	-149,0	-143,7	-136,0	-140,9
Övriga tekniska kostnader	-2,0	-1,8	-2,7	-4,8	-3,4
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	132,8	56,7	211,6	156,7	-195,5
Finansrörelsens resultat	48,7	315,6	192,5	-972,4	1 402,0
Övriga intäkter och kostnader	-15,6	30,1	42,0	11,3	2,3
Resultat före dispositioner och skatt	165,9	402,4	446,1	-804,4	1 208,8
Årets resultat	146,2	198,8	366,1	-618,8	996,1
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar, värderade till verkligt värde	5 270,2	5 220,3	4 855,7	4 571,4	4 935,6
Premieinkomst för egen räkning (P)	1 109,2	1 053,6	971,7	915,0	863,2
Försäkringstekniska avsättningar för egen räkning (A)	1 817,2	1 827,7	1 821,7	1 901,7	2 018,8
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	3 381,2	3 231,2	3 034,7	2 671,6	3 302,2
Uppskjuten skatt	535,0	539,4	367,0	317,1	513,5
Summa konsolideringskapital (K)	3 916,2	3 770,6	3 401,7	2 988,7	3 815,7
Konsolideringsgrad i procent (K/P)	353,1	357,9	350,1	326,6	442,0
Soliditet i procent (K/A)	215,5	206,3	186,7	157,2	189,0
Solvens II relaterade uppgifter (avser moderbolaget)					
Kapitalbas, primärkapital	3 744,4	3 623,7	3 394,7	3 148,8	4 045,0
Minimikapitalkrav	536,4	469,1	443,9	377,6	553,0
Solvenskapitalkrav	2 145,4	1 876,3	1 775,4	1 510,3	2 212,1
Solvenskapitalkvot - SCR	1,7	1,9	1,9	2,1	1,8
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent	67,9	73,9	73,1	71,1	72,5
Driftkostnadsprocent	17,0	14,5	15,4	15,2	16,7
Totalkostnadsprocent	84,9	88,4	88,5	86,3	89,2
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning i procent	1,0	1,1	0,8	1,3	1,8
Totalavkastning i procent	2,6	8,2	6,0	-19,3	34,1

*För definitioner hänvisas till avsnittet "Ordlista"

Resultaträkning för koncernen och moderbolaget

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2025	2024	2025	2024
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	1 168 650	1 119 204	1 168 650	1 119 204
Premier för avgiven återförsäkring	3	-59 432	-65 641	-59 432	-65 641
Förändring av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-32 331	-26 738	-32 331	-26 738
		1 076 887	1 026 825	1 076 887	1 026 825
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	72 135	89 839	72 135	89 839
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-970 972	-868 502	-970 972	-868 502
Återförsäkrares andel		247 159	56 234	247 159	56 234
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-364 882	139 944	-364 882	139 944
Återförsäkrares andel		357 614	-86 793	357 614	-86 793
		-731 081	-759 117	-731 081	-759 117
Återbäring		-100 000	-150 000	-100 000	-150 000
Driftskostnader	6	-183 101	-149 042	-183 101	-149 042
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		-2 038	-1 789	-2 038	-1 789
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		132 802	56 716	132 802	56 716

Icke-teknisk redovisning, Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2025	2024	2025	2024
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		132 802	56 716	132 802	56 716
Kapitalavkastning, intäkter	8, 11	135 445	123 473	151 687	141 764
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 11	14 912	209 261	101 902	277 927
Kapitalavkastning, kostnader	10, 11	-28 058	-21 888	-29 896	-19 048
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	9, 11	-21 845	-4 000	-88 342	-4 000
Andel i intresseföretags resultat	9, 11	20 329	98 546	0	0
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-72 135	-89 839	-72 135	-89 839
Övriga intäkter	12	188 185	216 427	186 285	215 815
Övriga kostnader	12	-203 776	-186 276	-194 097	-179 092
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		165 859	402 420	188 206	400 243
Bokslutsdispositioner	13	0	0	-73 000	-30 000
Resultat före skatt		165 859	402 420	115 206	370 243
Aktuell skatt	14	-24 040	-31 216	-23 739	-31 095
Uppskjuten skatt	14	4 405	-172 373	14 817	-168 212
Årets resultat		146 224	198 831	106 284	170 936

Rapport övrigt totalt resultat

Rapport övrigt totalt resultat	2025	2024	2025	2024
Årets resultat	146 224	198 831	106 284	170 936
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag	2 815	-2 643	0	0
Poster som inte kan omföras till årets resultat				
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag	-167	314	0	0
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2 648	-2 329	0	0
Totalresultat för perioden	148 872	196 502	106 284	170 936

Balansräkning för koncernen och moderbolaget

Tillgångar, Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Immateriella tillgångar					
Immateriella tillgångar		301	3 569	0	0
		301	3 569	0	0
Placeringsstillgångar					
Byggnader och mark	16	155 000	155 000	155 000	155 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag					
Aktier och andelar i dotterföretag	17	0	0	1 267 391	1 240 982
Aktier och andelar i intresseföretag	17	1 638 262	1 650 123	1 156 396	1 095 815
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	18, 19	2 157 985	2 044 175	1 384 845	1 390 912
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18, 19	1 318 287	1 370 674	1 318 287	1 370 674
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		683	310	683	310
		5 270 217	5 220 282	5 282 602	5 253 693
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	25	533 853	176 239	533 853	176 239
		533 853	176 239	533 853	176 239
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	20	371 921	347 133	371 921	347 133
Fordringar avseende återförsäkring		13 566	10 890	13 566	10 890
Övriga fordringar		109 027	119 504	107 816	120 398
		494 514	477 527	493 303	478 421
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	21	18 838	14 979	10 245	10 289
Likvida medel/Kassa och bank		205 277	115 475	188 218	88 785
Aktuell skattefordran		14 586	15 191	15 007	15 367
Övriga tillgångar		8 799	4 125	4 805	4 125
		247 500	149 770	218 275	118 566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	23 946	18 574	23 946	18 574
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 902	5 525	5 902	5 525
		29 848	24 099	29 848	24 099
Summa tillgångar		6 576 233	6 051 486	6 557 881	6 051 018

Forts. Balansräkning för koncernen och moderbolaget

Eget kapital, avsättningar och skulder, Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital					
Reservfond		10 000	10 000	10 000	10 000
Balanserad vinst		3 224 952	3 022 367	2 378 365	2 207 429
Årets resultat		146 224	198 831	106 284	170 936
		3 381 176	3 231 198	2 494 649	2 388 365
Obeskattade reserver					
Utjämningsfond	23			24 594	24 594
Periodiseringsfond				219 000	206 000
Säkerhetsreserv				875 000	835 000
				1 118 594	1 065 594
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	24	494 515	463 379	494 515	463 379
Oreglerade skador	25	1 745 091	1 380 208	1 745 091	1 380 208
Återbäring	26	111 400	160 383	111 400	160 383
		2 351 006	2 003 970	2 351 006	2 003 970
Andra avsättningar					
Uppskjuten skatt	27	535 014	539 420	302 948	317 765
Övriga avsättningar		7 361	6 672	7 361	6 672
		542 375	546 092	310 309	324 437
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	28	167 065	212 233	167 065	212 233
Skulder avseende återförsäkring		1 208	897	1 208	897
Övriga skulder	29	101 609	26 972	84 799	25 969
		269 882	240 102	253 072	239 099
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	31 794	30 124	30 251	29 553
		31 794	30 124	30 251	29 553
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		6 576 233	6 051 486	6 557 881	6 051 018

Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2025-12-31, Tkr	Not	Totalt	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Företag och fastighet	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieintäkter f e r	A	1 076 887	70 619	189 502	308 612	351 672	105 545	1 025 950	50 937
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		72 135	14 842	5 668	13 038	7 281	19 182	60 011	12 124
Försäkringsersättningar f e r	B	-731 081	-107 408	-124 973	-151 898	-260 736	-55 253	-700 268	-30 813
Återbäring		-100 000	-7 340	-20 690	-29 130	-32 370	-10 470	-100 000	0
Driftkostnader		-183 101	-11 847	-37 792	-69 100	-47 900	-15 502	-182 141	-960
Övriga tekniska kostnader		-2 038	0	0	0	0	-2 038	-2 038	0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		132 802	-41 134	11 715	71 522	17 947	41 464	101 514	31 288
Avvecklingsresultat brutto		25 635	-17 882	11 984	5 819	461	46 025	46 407	-20 772
Återförsäkrarens andel		-12 448	-202	-405	2	-511	-11 332	-12 448	0
Avvecklingsresultat f e r		13 187	-18 084	11 579	5 821	-50	34 693	33 959	-20 772
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		494 516	33 278	92 677	126 234	165 916	51 018	469 123	25 393
Oreglerade skador		1 745 090	350 420	68 137	510 326	72 312	513 186	1 514 381	230 709
Återbäring		111 400	7 470	23 184	32 615	33 222	14 909	111 400	0
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)		2 351 006	391 168	183 998	669 175	271 450	579 113	2 094 904	256 102
Oreglerade skador		533 853	7 594	0	397 918	0	128 341	533 853	0
Återförsäkrarens andel av försäkrings-tekniska avsättningar		533 853	7 594	0	397 918	0	128 341	533 853	0

Noter till Resultatanalys	Totalt	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Företag och fastighet	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
A Premieintäkter f e r								
Premieinkomst (före avgif)	1 168 650	75 045	198 310	358 968	372 096	113 313	1 117 732	50 918
Premier för avgiven återförsäkring	-59 432	-1 058	-6 301	-46 590	-1 108	-5 446	-60 503	1 071
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-32 331	-3 368	-2 507	-3 766	-19 316	-2 322	-31 279	-1 052
Summa premieintäkter	1 076 887	70 619	189 502	308 612	351 672	105 545	1 025 950	50 937

Noter till Resultatanalys	Totalt	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Företag och fastighet	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
B Försäkringsersättningar f e r								
Utbetalda försäkringsersättningar (före avgiven återförsäkring)	-970 972	-37 793	-129 728	-398 178	-268 826	-92 855	-927 380	-43 592
Återförsäkrarens andel	247 159	0	597	225 532	-38	21 068	247 159	0
Förändring i oreglerade skador (före avgiven återförsäkring)	-364 882	-69 413	5 160	-370 474	8 133	48 933	-377 661	12 779
Återförsäkrarens andel	357 614	-202	-1 002	391 222	-5	-32 399	357 614	0
Summa försäkringsersättningar	-731 081	-107 408	-124 973	-151 898	-260 736	-55 253	-700 268	-30 813

Rapport över förändring i eget kapital

KONCERNEN

Tkr	Reservfond	Omvärderings-reserv	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	10 000	0	2 658 562	366 134	3 034 696
Omföring av föregående års resultat			366 134	-366 134	0
Årets resultat				198 831	198 831
Årets övriga totalresultat			-2 329	0	-2 329
Utgående eget kapital 2024-12-31	10 000	0	3 022 367	198 831	3 231 198
Ingående eget kapital 2025-01-01	10 000	0	3 022 367	198 831	3 231 198
Justerat ingående kapital föregående räkenskapsår			1 106		1 106
Omföring av föregående års resultat			198 831	-198 831	0
Årets resultat				146 224	146 224
Årets övriga totalresultat			2 648		2 648
Utgående eget kapital 2025-12-31	10 000	0	3 224 952	146 224	3 381 176

MODERBOLAGET

Tkr	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	10 000	1 934 578	272 851	2 217 429
Omföring av föregående års resultat		272 851	-272 851	0
Årets resultat			170 936	170 936
Årets övriga totalresultat				0
Utgående eget kapital 2024-12-31	10 000	2 207 429	170 936	2 388 365
Ingående eget kapital 2025-01-01	10 000	2 207 429	170 936	2 388 365
Omföring av föregående års resultat		170 936	-170 936	0
Årets resultat			106 284	106 284
Årets övriga totalresultat				0
Utgående eget kapital 2025-12-31	10 000	2 378 365	106 284	2 494 649

NOTER TILL EKONOMISK REDOVISNING

NOT 1	Redovisningsprinciper	33
NOT 2	Upplysningar om risker	38
NOT 3	Premieinkomst	45
NOT 4	Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	45
NOT 5	Försäkringsersättning	45
NOT 6	Driftskostnader	46
NOT 7	Leasingavtal	46
NOT 8	Kapitalavkastning, intäkter	46
NOT 9	Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar	47
NOT 10	Kapitalavkastning, kostnader	47
NOT 11	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	47
NOT 12	Övriga intäkter och kostnader	48
NOT 13	Bokslutsdispositioner	48
NOT 14	Skatt på årets resultat	48
NOT 15	Immateriella anläggningstillgångar	49
NOT 16	Byggnader och mark	49
NOT 17	Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag	49
NOT 18	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	51
NOT 19	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54
NOT 20	Fordringar avseende direkt försäkring	54
NOT 21	Materiella tillgångar	55
NOT 22	Förutbetalda anskaffningskostnader	55
NOT 23	Obeskattade reserver	55
NOT 24	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	55
NOT 25	Avsättning för oreglerade skador	56
NOT 26	Avsättning för återbäring	56
NOT 27	Avsättningar för uppskjuten skatt	56
NOT 28	Skulder avseende direkt försäkring	58
NOT 29	Övriga skulder	58
NOT 30	Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	58
NOT 31	Förväntade återvinningspunkter för tillgångar och skulder	58
NOT 32	Eventualförpliktelser	59
NOT 33	Ställda säkerheter	59
NOT 34	Disposition av företagets vinst eller förlust	59
NOT 35	Närstående	60
NOT 36	Anställda och personalkostnader	61
NOT 37	Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	63
NOT 38	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	63
NOT 39	Tilläggsupplysningar avseende försäkringsrörelsen	63

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Skaraborg, organisationsnummer 566000-6866, avser räkenskapsår 1 januari – 31 december. Bolaget är ett svenskregistrerat försäkringsbolag med säte i Skövde. Adressen till huvudkontoret är Box 600, 541 29 Skövde.

Bolaget bildar koncern med de helägda dotterbolagen LF Skaraborg Förvaltning AB (559171-2095) och Skaraborg Skadeförebygg AB (559322-3596). Postadressen till de helägda dotterbolagen är samma som för moderbolaget.

Denna årsredovisning och koncernredovisning för Länsförsäkringar Skaraborg har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 17 mars 2026. Koncernens rapport över totalresultat och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman den 22 april 2026 för fastställande.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med 7 kap. 1-4§§ i Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag.

De skillnader som förekommer mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper framgår av avsnittet Moderbolagets redovisningsprinciper.

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundade till tusentals kronor (Tkr) om inte annat anges.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden, förutom:

- Vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde.
- Rörelse- och förvaltningsfastigheter som värderas till verkligt värde.

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

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, eventualförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar, men för att minska avvikelserna utvärderas uppskattningar regelbundet.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar

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

Bedömning av betydande inflytande i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. LF Skaraborg är genom konsortioravtal representerat i konsortiet. Konsortioravtalet reglerar länsförsäkringsbolagens inbördes förhållanden med anledning av det gemensamma ägandet i Länsförsäkringar AB och ger konsortiet inflytande över väsentliga beslut som rör Länsförsäkringar ABs finansiella och operativa strategier. LF Skaraborg utövar därför ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB trots att LF Skaraborg endast innehar 3,69 procent av rösterna i Länsförsäkringar AB. Innehavet i Länsförsäkringar AB redovisas därav som intressebolag i koncernen LF Skaraborg.

Bedömning av innehav i Platzer Fastigheter Holding AB

Innehavet i Platzer Fastigheter Holding AB bedöms utgöra ett intresseföretag, trots att bolaget äger mindre än 20 procent. Detta då ägandet är varaktigt och ett strategiskt beslut och att LF Skaraborgs röstetal är såpass stort att bolaget tillhör en av de största ägarna. Bolaget bedömer dessutom att det har möjlighet att delta i de beslut som rör Platzer's finansiella och operativa strategier genom att LF Skaraborg har möjlighet att påverka Platzer's styrelses utseende genom en plats i valberedningen. Innehavet i Platzer Fastigheter Holding AB redovisas därav som intressebolag i koncernen LF Skaraborg. Innehavet i Platzer Fastigheter Holding AB, A och B-aktier, värderades i koncernen till 74,50 kr per aktie, vilket utgör börskursen per 2025-12-31 och är det lägsta av verkligt värde och värdet enligt kapitalandelsmetod i enlighet med koncernens redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Försäkringstekniska avsättningar är ett område som innebär en viss osäkerhet. Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna görs en aktuariell uppskattning av förväntade tillkommande kostnader för redan inträffade skador och kostnader för skador som kan inträffa under försäkringarnas återstående löptid. Värderingen av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringstekniska avsättningar samt i not 2 Risker och riskhantering. Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller och antaganden som beskrivs i not 17 och not 18.

Nya eller ändrade uppskattningar och bedömningar

LF Skaraborg har gjort en översyn av metoden för beräkning av kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen. Metoden har anpassats för att bättre återspegla aktuella kassaflöden. Ändringen medför att kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen i koncernen har minskat med ca 10 procent, jämfört med tidigare metod. Metoden infördes under 2025 och tillämpas framåttriktat.

Nya eller ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2025

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

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte har börjat gälla

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upp-

lysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Skaraborgsregionens ekonomiska utveckling 2010-2019

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER
Konsolideringsprinciper
Dotterföretag
Dotterföretag konsolideras in i koncernen enligt förvärvsmetoden från och med den tidpunkt som en juridisk person anses vara ett dotterföretag och fram till den tidpunkt då ett koncernförhållande som moderföretag och dotterföretag upphör.

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

Skaraborgsregionens ekonomiska utveckling 2010-2019

PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNINGEN
Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring och mottagen återförsäkring som förfallit till betalning eller kan tillgodoföras bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter. De försäkringsavtal där LF Skaraborg mottar risker från andra företags försäkringsavtal klassificeras som mottagen återförsäkring. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

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

Premier för avgiven återförsäkring
Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser.

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 Försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen. Beräkning av avsättning till ej intjänade premier sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. Även återförsäkrares andel av premieinkomsten periodiseras och den del som hänför sig till efter balansdagen redovisas som en fordran, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsersättningar
Försäkringsersättningar motsvarar under redovisningsperioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. I försäkringsersättningarna ingår förutom skadeersättningar även kostnader för skadereglering. Återvinning av skador redovisas som en reducering av skadekostnaden.

Driftskostnader
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat består av funktionerna anskaffning, skadereglering och administration. Driftskostnaderna för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsersättningar. Driftskostnader i den icke-tekniska redovisningen återfinns dels i kapitalförvaltningskostnader avseende finansförvaltning, dels i övriga kostnader avseende förmedlade affärer.

Kapitalavkastning
Kapitalavkastning består av posterna kapitalavkastning intäkter, kapitalavkastning kostnader, realiserade resultat på placeringstillgångar samt orealiserade resultat på placeringstillgångar. Realiserat resultat beräknas som skillnaden mellan erhållet försäljningspris och tillgångens anskaffningsvärde. Orealiserade resultat består av årets förändring av skillnaden mellan verkligt värde och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. I försäkringsrörelsen diskonteras avsättning för oreglerade skador på skadelivräntor, sjuk-och olycksfall samt trafikförsäkring. Ränteomvärderingseffekten på skadelivräntor redovisas som Kapitalavkastning.

Kapitalavkastning, intäkter
Kapitalavkastning, intäkter består av realisationsvinster (netto) per tillgångsslag, ränteintäkter, utdelning på aktier och andelar, hyesintäkter från byggnader och mark, valutakursvinster (netto) samt eventuellt återförda nedskrivningar.

Kapitalavkastning, kostnader
Kapitalavkastning kostnader består av kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, realisationsförluster per tillgångsslag (netto), valutakursförluster (netto), driftskostnader för byggnader och mark samt eventuella av- och nedskrivningar på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar
Orealiserade vinster och förluster består av periodens förändring av verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas (netto) per tillgångsslag. Valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

Nedskrivningar
Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Nedskrivningsprövning för materiella och immateriella tillgångar samt intresseföretag
Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden för en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden, en så kallad kassagenererande enhet. En kassagenererande enhet är den minsta grupp tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen.

Återföring av nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar samt intresseföretag
Nedskrivningar återförs när det inte längre finns någon indikation på att nedskrivningsbehovet fortfarande föreligger och då det skett en förändring i de antaganden som legat till grund för beräkning av återvinningsvärdet. En återföring görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning, om ingen nedskrivning gjorts. Återföring av nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

Övriga intäkter och kostnader, icke-tekniska resultat
I det icke-tekniska resultatet under posterna Övriga intäkter respektive Övriga kostnader redovisas bland annat förmedlad bank- och försäkringsaffär, fastighetsförmedling samt stöd- och serviceverksamhet. Intäkterna för förmedlad bank- och försäkringsaffär består av ersättning från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterföretag. Kostnaderna består av driftskostnader för båda affärerna samt tillkommer även provisionskostnader till franchisetagare för försäkringsaffären.

Intäkter och kostnader från verksamheten i LF Skaraborgs dotterbolag som tillhandahåller erbjudandet inom Trygghetstjänster redovisas som övriga intäkter och kostnader i det icke tekniska resultatet i koncernens resultaträkning.

Pensionsplaner
Koncernens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernen följer FTP-planen i enlighet med bestämmelserna i kollektivavtal. Huvudprincipen innebär förmånsbestämd plan för alla födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd plan för alla födda 1972 eller senare. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Den förmånsbestämda planen är försäkrad genom försäkringsbranschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information, varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den.

Leasing
Samtliga leasingavtal, både där LF Skaraborg är leasegivare och leasetagare, redovisas i både koncernredovisningen och moderbolaget som om de utgör operationella leasingavtal även om leasingavtalet bedöms vara ett finansiellt leasingavtal.

För leasingavtal där koncernen är leasetagare kostnadsförs erlagda leasingavgifter linjärt över leasingperioden. Leasingavtal som innehåller både en eller flera leasingkomponenter och en eller flera icke-leasingkomponenter redovisas för leasetagare som en enda leasingkomponent. Det innebär att samtliga avgifter som erhålls utifrån leasingavtalet redovisas som leasingavgifter.

För leasingavtal där LF Skaraborg är leasegivare redovisas erhållna leasingavgifter i resultaträkningen linjärt över hyresperioden.

Inkomstskatt
Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt
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, samt eventuella justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende 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.

PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN
Andra immateriella tillgångar
Andra immateriella tillgångar består av förvärvade immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden bestäms utifrån en förväntad nyttjandeperiod med start då tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivning sker enligt linjär metod över resultaträkningen. Nedskrivningsbehov provas årligen enligt beskrivning i avsnittet Nedskrivning. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig.

Byggnader och mark
Koncernens fastigheter ägs av moderbolaget och utgör rörelsefastigheter, vilket innebär att de stadigvarande används i verksamheten, såsom kontor. De redovisas till verkligt värde i posten Byggnader och mark med värdeförändring över resultaträkningen i både koncernredovisningen och i moderbolagets redovisning.

Verkligt värde värderingen utförs årligen med hjälp av externa, oberoende fastighetsvärderare. Värderingen sker genom en kombination av två metoder; avkastningsmetoden / marknadsanpassad kassaflödesanalys och ortsprismetod. Utifrån resultaten av dessa metoder görs en sammanfattande bedömning av marknadsvärdet. Orealiserade värdeförändringar från fastigheter redovisas under orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar. Hyresintäkter från bolagets fastigheter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter och hänförliga driftskostnader redovisas under Kapitalavkastning, kostnader.

Finansiella tillgångar och skulder
Redovisning i och borttagande från balansräkningen
Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vilket är den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna. Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

Klassificering och värdering

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

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Bolagets investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet.

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

Upplupet anskaffningsvärde

Koncernen hanterar kund- och övriga finansiella fordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

Verkligt värde via resultatet

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

Finansiella skulder

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som Förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. En förutsättning för att aktivering kan ske är att anskaffningskostnaderna är hänförliga till ett visst försäkringsavtal, eller homogena och uppföljningsbara grupper av avtal, och bedöms generera en marginal som minst täcker de anskaffningskostnader som koncernen vill aktiveras. De anskaffningskostnader som aktiveras är provisionskostnader och kostnader för försäljning som direkt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal. Inom skadeförsäkringsverksamheten periodiseras den aktiverade kostnaden baserat på försäkringsavtalens löptid. Avskrivningstiden överskrider inte 12 månader.

Försäkringsavtal

Avtal om direkt försäkring och mottagen återförsäkring, som bolaget ger ut i egenskap av försäkringsgivare enligt bestämmelserna i försäkringsrörelselagen har klassificerats och redovisats som försäkringsavtal.

Avgiven återförsäkring

Avtal som ingåtts mellan LF Skaraborg och återförsäkrare genom vilka bolaget kompenseras för förluster på avtal utfärdade av företaget och som uppfyller klassificeringskraven för försäkringsavtal, klassificeras som avgiven återförsäkring. För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som koncernen har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. LF Skaraborg bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar avseende återförsäkringsavtal löpande i samband med bokslut. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal och utgörs i balansräkningen av posterna Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador samt Återbäring. Periodens förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas i resultaträkningen.



Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Normalt beräknas avsättningen strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, ska avsättning för ej intjänade premier förstärkas med ett tillägg för kvardröjande risker. Beräkningen av avsättningen för kvardröjande risker ska även beakta ännu ej förfallen terminspremie.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till LF Skaraborg, så kallad IBNR-avsättning. I avsättningen för oreglerade skador ingår avsättningar för skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättningen för oreglerade skador för direkt skadeförsäkring och återförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättning för skadelivräntor beräknas och diskonteras enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder. Diskontering sker av avsättningen för oreglerade skador i sjuk- och olycksfallsförsäkring samt trafikförsäkring då kraven för diskontering är uppfyllda. Se vidare not 25 för tillämpade metoder och räntesatser.

Återbäring

Avsättning för återbäring avser återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ej förfallit till betalning.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Eventualförpliktelser värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglering.



MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER Normgivning och lag

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

Skilnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Förändring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen som orealiserad vinst/förlust inom den icke-tekniska redovisningen.

Aktier och andelar i intresseföretag

Aktier och andelar i intresseföretag redovisas till verkligt värde över resultatet. Utdelningar redovisas i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Aktieägartillskott som företaget lämnar till dotterföretag och intresseföretag redovisas som en ökning av aktier och andelar i koncernföretag respektive aktier och andelar i intresseföretag. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition.

Obeskattade reserver

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. Förändringar av obeskattade reserver redovisas som Bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Riskhanteringsystemet

Bolagets verksamhet är förenat med risktagande. Ett väl integrerat och ändamålsenligt system för riskhantering och intern styrning och kontroll är därför en förutsättning för att kunna uppnå verksamhetens uppsatta mål samt leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna. Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker, samt resultat från de förmedlade affärerna. Verksamheten ger även upphov till operativa risker. Risk och riskhantering är en central del av verksamheten i LF Skaraborg. Denna not omfattar en beskrivning av moderbolagets riskhanteringssystem samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om moderbolagets risker.

Bolagets riskhanteringssystem omfattar samtliga risker som verksamheten möter och ska vara effektivt, ändamålsenligt och väl integrerat med företagsstyrningen. Vidare innehåller riskhanteringssystemet de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Riskhanteringssystemet innefattar även att kommunicera och styra de risker som bolaget är exponerat för och som kan ha en väsentlig påverkan på bolagets resultat och åtaganden. Ett annat syfte är också att se till att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker bolaget är exponerat för. Arbetet beskrivs närmare i de följande avsnitten.

**Organisation för riskhantering
Styrelsen**

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att hantering och uppföljning av bolagets risker är tillfredsställande och styrelsen beslutar årligen om bolagets övergripande styrande dokument, exempelvis befogenhetsregler, försäkringstekniska riktlinjer, riskpolicy och placeringsriktlinjer. Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via olika rapporter. Styrelsen har tre utskott till sitt förfogande, risk- och kapitalutskott, revisionsutskott samt ersättningsutskott. I varje utskott ingår 2 - 4 styrelseledamöter.

Risk- och kapitalutskottet har till uppgift att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och ta beslut om placeringar inom de ramar och limiter som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av den riktlinje som styr bolagets kapitalförvaltning.

Revisionsutskottet ska svara för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll. Detta innefattar bland annat att hålla sig informerad om pågående och genomförd granskning genom att ta del av information från och föra dialog med företagsledning, centrala funktioner, internrevision och extern revisor.

Ersättningsutskottet är ett beredande organ till styrelsen i ersättningsfrågor. Utskottet ska ta fram förslag till och föreslå revideringar av dokumentet riktlinje för ersättning. Utskottet ansvarar för att bereda och följa upp väsentliga ersättningsbeslut och beslut om ersättning och övriga anställningsförmåner till vd.

Operativ organisation

Verksamheten äger och hanterar riskerna löpande. Vd och chefer, ansvarar för att verksamheten bedrivs enligt av styrelsen och av vd fastställda styrande dokument och att berörda medarbetare har nödvändig kunskap och kännedom om processer, befogenheter samt bolagets intentioner vad gäller intern styrning och kontroll samt gällande lagar, regler och avtal.

I bolaget finns även ett sakutskott som har till uppgift att bedöma nya och befintliga försäkringsrisker, villkorsändringar, premieförändringar med mera.

Grupperna har rätt att ta egna beslut om bolaget ska acceptera en risk eller inte. Detta får dock bara ske inom de olika ledamöternas befogenheter.

Bolaget har en säkerhetsfunktion som arbetar med säkerhetsfrågor. Säkerhetsfunktionen leder och koordinerar bolagets arbete med säkerhet kring administration IT, information och personsäkerhet samt fysiskt skydd av kontor och utrustning. Funktionen är sammankallande för bolagets krisledning.

Bolaget har även ett etablerat säkerhetsråd med övergripande ansvar att skapa förutsättningar för en välfungerande och ändamålsenlig säkerhetskultur med avseende på LF Skaraborgs skyddsvärden och säkerhetsområden.

Centrala funktioner

Som stöd och för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, aktuariefunktionen samt internrevisionsfunktionen.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker inklusive analyser av riskernas utveckling. I ansvaret ligger även att föreslå ändringar i styrande dokument och processer som funktionens iakttagelser om riskhantering ger anledning till. Riskhanteringsfunktionen har även till uppgift att rapportera om den löpande riskhanteringen till vd och styrelsen samt att löpande bedöma den ekonomiska omfattningen av bolagets risker samt hur dessa utvecklas i samband med omvärldsförändringar och strategiska beslut. Rapportering sker direkt till vd och styrelse minst kvartalsvis.

Regelefterlevnadsfunktionen är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Funktionen rapporterar minst kvartalsvis direkt till vd och styrelse.

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

Till styrelsens förfogande finns funktionen för internrevision, vilken rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisorn ska medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen. Styrelsen beslutar årligen om inriktning och omfattning för internrevisionens arbete.

Rapportering av risk

Bolaget mäter total risk utifrån en Solvens II-baserad riskmodell enligt standardformeln. Modellen beräknar ett kapitalkrav (total risk) som förväntas svara mot risken för att insolvens inträffar inom 12 månader med en sannolikhet om högst 0,5 procent. I modellen ingår kapitalkravsberäkning för skadeförsäkringsrisk, sjukförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk, livförsäkringsrisk och operativ risk. Det totala kapitalkravet ställs sedan i relation till bolagets kapitalbas. Likviditetsrisk, klimatrisk och affärsrisk ingår inte Solvens II beräkningsmodell.

Bolagets styrelse, risk- och kapitalutskott, revisionsutskott och företagsledning får kvartalsvis en riskrapport, där det bland annat framgår hur de olika riskerna utvecklats samt hur relationen mellan solvenskapitalkrav och kapitalbas (solvenskapitalkvot) har utvecklats över tid. Styrelsen får dessutom löpande rapportering av hur bolagets risker och verksamhet utvecklas via ett flertal olika rapporter från verksamheten och bolagets centrala funktioner.

Bolaget styrs av ett antal legala krav. I Sverige är Finansinspektionen tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget in uppgifter om bland annat kapitalbas och solvens. Bolaget uppfyller med god marginal de minimikrav som ställs av myndigheterna.

Skadeförsäkringsrisk

Bolagets försäkringsverksamhet generar skadeförsäkringsrisk som delas in i fyra riskområden: premierisk, reservrisk, annullationsrisk och katastrofrisk. I och med att premier tas ut i förskott är likviditetsrisken i försäkringsverksamheten begränsad, förutsatt att premierna placerats relativt likvida.

Bolaget tar även emot affär som mottagen återförsäkring. Affären är huvudsakligen svensk. Största risk i mottagen affär bedöms vara Retropoolen, där bolaget har ställt ut kapacitet för 30 Mkr.

Premierisk

Premierisken är risken att skade- och driftskostnaderna för ännu ej inträffade skador inte täcks av premieintäkten. Premierisken innehåller dels en osäkerhet om det faktiska utfallet av varje enskilt försäkringsavtal, dels osäkerhet om den ingående totala avsättningen för ännu ej inträffade skador på redan ingångna försäkringsavtal tillsammans med den under kommande år intjänade premien på årets försäljning kommer att visa sig vara tillräcklig för att täcka skade- och driftskostnader som kommer att belöpa på nästa räkenskapsår. Osäkerheten om utfallet av årets försäljning kan uppkomma genom att den prissättningsprocess som bolaget utvecklat innehåller brister. Ett exempel kan vara att bolagets tarifferings- och premiekalkylmodeller är felspecificerade eller att de bygger på felaktiga antaganden. Ett annat exempel är att bolagets konkurrensbevakning eller omvärldsanalys är otillräcklig. Oavsett orsak kan sådana fel leda till moturval och ett sämre försäkringstekniskt resultat än planerat.

Reservrisk

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

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

Annullationsrisk

Annullationsrisk kan enkelt uttryckas som risken för att förväntade vinster från framtida premier uteblir på grund av oväntade annullationer. Annullationsrisk uppstår för bolaget både inom skade- och sjukförsäkring.

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar. Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till före detta Skaraborgs läns 17 kommuner, varav 15 i Västra Götalands län och 2 i Jönköpings län, vilket innebär att de risker som bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Främst är det olika typer av egendomsförsäkring (exempelvis fastighets-, lantbruks/skogs- och villaförsäkring) som är känslig för den geografiska koncentrationen.

Bolaget är också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen. Åtagandet är bolagets enskilt största risk som träder in då gruppens externa katastrofskydd är uttömt.



Tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar, för moderbolaget.

Känslighetsanalys av försäkringsrisker, Tkr	Inverkan på vinst före skatt		Inverkan på eget kapital	
	2025	2024	2025	2024
1 % förändring i premienivån (+/-)	11 687	11 192	9 279	8 886
1 % förändring i totalkostnad (+/-)	9 142	9 082	7 259	7 211
1 % förändring i skadekostnad (+/-)	7 311	7 591	6 027	6 027
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring (+/-)	5 943	6 564	4 719	5 212

Reservsättning och avvecklingsresultat brutto, Tkr	2025	2024	2023	2022	2021
Avsättning oreglerade skador	1 745 090	1 380 208	1 520 152	1 642 721	1 580 173
Förändring i %	26%	-9%	-7%	4%	4%
Avvecklingsresultat	25 635	93 205	50 572	155 658	1 164

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skade- återförsäkring inom områdena sjukdom- och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafikförsäkring samt mottagen livåterförsäkring från Länsförsäkringar Liv.

För att reducera försäkringsrisken finns olika metoder. Riskminskning avseende osäkerhet i enskilda försäkringsavtal åstakommes dels genom diversifiering, det vill säga genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra och genom att säkerställa en i organisationen väl förankrad väldokumenterad prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen. För att säkerställa detta görs inom ramen för prissättningsprocessen löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. Därutöver är huvudmetoden för styrning av premierisker den affärsplan som utformas årligen och fastställs av styrelsen. Bolaget upprättar även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riskurvalsreglerna revideras minst en gång per år och fastställs av bolagets styrelse. Ett viktigt led i detta är även besiktning av nya och befintliga risker, Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden (limiter). I riktlinjerna fastställs inom vilka försäkringsklasser, storlekar, geografiska områden och sektorer bolaget är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Alla sakkörsäkringskontrakt löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med övriga 22 länsbolagen i länsförsäkringsbolagsgruppen. Hantering av riskutbyte administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen, per riskslag, fastställda belopp (självbehåll), per skada, per händelse och totalt per skadeår. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppgrän-

Av den övre delen av tabellen nedan framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår utvecklas årsvis.

Skadekostnad före återförsäkring, Tkr	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Skadeår							
Uppskattad skadekostnad							
- i slutet av skadeåret	556 069	557 568	802 607	704 054	728 816	1 285 606	
- ett år senare	540 566	563 631	816 406	663 370	695 977	-	
- två år senare	532 701	548 940	811 847	671 980	-	-	
- tre år senare	518 422	545 524	813 031	-	-	-	
- fyra år senare	510 867	549 958	-	-	-	-	
- fem år senare	513 861	-	-	-	-	-	
Nuvarande skattning av total skadekostnad	513 861	549 958	813 031	671 980	695 977	1 285 606	
Totalt utbetalt	486 354	510 850	750 842	596 674	579 067	575 419	
Summa kvarstående reserv	27 506	39 107	62 190	75 306	116 910	710 187	1 031 206
Diskonteringseffekt	-3 517	-5 153	-9 174	-8 193	-10 262	-12 507	-48 806
Avsättning upptagen i balansräkningen	23 990	33 955	53 015	67 113	106 648	697 680	982 401
Avsättning avseende tidigare skedeår							226 035
Avsättning avseende skadebehandlingsreserv							63 017
Avsättning skadelivräntor							242 930
Total avsättning i balansräkningen direkt affär							1 514 382
Avsättning i balansräkningen mottagen affär							230 708
Total avsättning upptagen i balansräkningen							1 745 090

Den övre delen av tabellen avser skador exklusive mottagen återförsäkring och skadelivräntor. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen.

ser (teckningsmaximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år. Självbehållen kan variera mellan olika riskslag. Det högsta självbehåll som bolaget valt för 2025 är 15 000 Tkr.

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadela- gen. För skador som inträffar utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd. Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 8 Mdkr totalt för de 23 länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB tillsammans. För katastrofskador som överstiger 8 Mdkr finns ett internt återförsäkringsskydd inom länsförsäkringsgruppen. 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.

Premie- och reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador. När det gäller trafikskador tillkommer även osäkerhet om hur den framtida kostnadsutvecklingen på grund av förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader.

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

Av den övre delen av tabellen nedan framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår utvecklas årsvis.

Livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. För LF Skaraborg utgörs dessa risker av bolagets skadelivräntor, där relevanta underkategorier är livfallsrisk, kostnadsrisk och omprövningsrisk. LF Skaraborg exponeras för dessa risker dels via bolagets egna skadelivräntor, dels via mottagen återförsäkring där bolaget tar emot motsvarande risker i skadelivräntor tillhörande Länsförsäkringar AB.

Livfallsrisk

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

Driftkostnadsrisk

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

Omprövningsrisk

Omprövningsrisk är risken för att ny lagstiftning påverkar framtida utbetalningar, vilket utgör en risk i bolagets skadelivränterörelse

vars framtida utbetalningar är värdesäkrade och där principerna för denna värdesäkring kan påverkas genom lagstiftning. Risken hanteras dels genom remissförfarande där bolaget tillsammans med övriga branschen ger lagstiftaren en korrekt bild av lagstiftningens konsekvenser, och dels genom intern återförsäkring som inom gruppen utjämnar effekterna av ändrad lagstiftning.

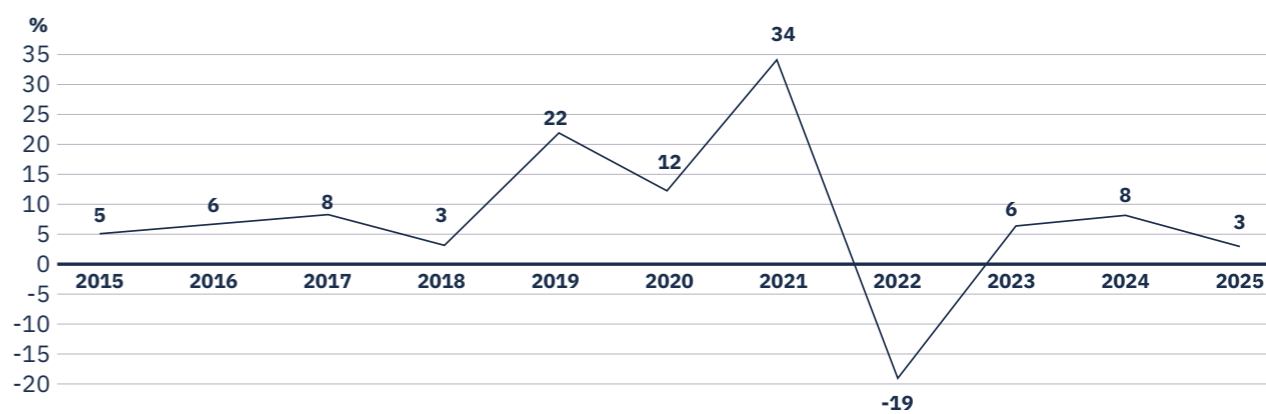
Marknadsrisk

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

För LF Skaraborgs del är det aktierisk, koncentrationsrisk och valutarisk som är de mest påtagliga riskerna medan fastighets- och spreadrisk är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

Bolaget har i sitt styrande dokument för kapitalförvaltningen regler för hur bolaget ska placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Det styrande dokumentet för kapitalförvaltningen 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 placera kapitalet. Månadsvis sker uppföljning av aktuell allokering. Målet för bolagets kapitalförvaltning är att långsiktigt generera konkurrenskraftig avkastning samtidigt som hänsyn tas till risk och tillgänglighet.

Diagram och tabell nedan visar totalavkastning för moderbolaget de tio senaste åren samt det sista årets kapitalavkastning fördelad på tillgångsslag.



Tillgångsslag	IB marknads- värde	UB marknads- värde	Netto- placering	Värde- förändring	Direkt- avkastning	Total- avkastning
Svenska aktier	420	407	-34	21	4	24
Svenska aktier i dotterbolag LF Skaraborg Förvaltning AB	1 226	1 241	0	15	0	15
Svenska aktier i dotterbolag Skaraborg Skadeförebygg AB	15	26	0	11	0	11
Svenska aktier i intresseföretag SIAB	16	16	0	0	0	0
Svenska aktier i intresseföretag LFAB	1 080	1 140	0	60	21	81
Globala aktier	600	602	14	-11	2	-9
Onoterade aktier	371	376	41	-37	7	-30
Fastigheter	155	155	0	0	-13	-13
Räntebärande	1 371	1 318	-98	45	12	57
Totalt	5 254	5 282	-76	105	34	139

Risk- och kapitalutskottets roll är att vårda balansräkningen och löpande bevaka och föreslå strategiska allokeringar av placeringskapitalet. Bolagets placeringsriktlinjer är ett styrande dokument som årligen ses över och beslutas av styrelsen. Eventuella avvikelser från rekommendationerna i riktlinjen protokollförs löpande genom styrelsebeslut. Styrelsen tar därmed strategisk ställning, dels till vilken risknivå som ska gälla för förvaltningen och dels till vilken del frihet ges till den operativa förvaltningsorganisationen. Bolagets risk- och kapitalutskott har ansvaret för den taktiska allokeringen av de olika placeringstillgångarna.

Känslighetsanalys marknadsrisk avseende moderbolaget, Tkr

Riskelement		Värdepåverkan	Avsättningar	Eget kapital
Räntebärande fordringar	Ränteförändring + 1 %	31 181	6 423	24 758
Räntebärande fordringar	Ränteförändring - 1 %	-31 181	-6 423	-24 758
Aktier och andelar	Kursändring +/- 10 %	145 881	30 052	115 830
Dotter- och intressebolag	Kursändring +/- 10 %	238 790	49 191	189 599
Fastigheter	Värdeförändring +/- 10 %	17 000	3 502	13 498
Fastigheter	Avkastningskrav på direktavkastning +/- 0,5%	12 600	2 596	10 004
Valutakursrisk	Kursändring - 10 %	24 271	5 000	19 271

Aktierisk

Aktierisk är bolagets enskilt största marknadsrisk och avser risken för förlust till följd av ändringar av aktiekurser. Totalt har bolaget i bokförda värden aktieexponeringar (exklusive aktier i Länsförsäkringar AB) på totalt 2 668 496 (2 102 363) Tkr. Bolaget innehar också placeringar i så kallade private equity knutna till till- växtföretag globalt. Bolaget har ingen råvarurisk.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är bolagets andra största risk inom marknadsrisk och bolaget är exponerat mot koncentrationsrisk genom innehaven i Länsförsäkringar AB, Storskogen samt Ernströmsgruppen och fastighetsinnehaven genom dotterbolaget LF Skaraborg Förvaltning AB.

Valutakursrisk

Med valutarisk avses risken med förluster till följd av ändringar av valutakurser. LF Skaraborg har exponering mot tillgångar i utländsk valuta uppgående till 376 153 (388 015) Tkr.

Tkr

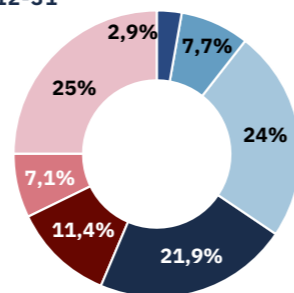
Tillgångsslag	Löptider					Total
	< 1 år	1 - 5 år	5 - 10 år	> 10 år	Utan löptid	
Finansiella tillgångar	313 135	969 628	36 524	0	3 964 316	5 282 603
Försäkringstekniska avsättningar f e r	0	0	0	0	1 817	1 817

Fastighetsrisk

Moderbolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 155 000 (155 000) Tkr och utgör 2,9 (2,9) % av de totala placeringstillgångarna. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar. Exponeringen består av direktägande av fastigheter vilka värderas årligen. Därutöver har bolaget exponering mot fastighetsmarknaden via dotterbolagens aktieinnehav i fastighetsbolagen Platzer Fastigheter Holding AB, Hällefors Tierp Skogar AB, Humlegården fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB.

PORTFÖLJENS FÖRDELNING PÅ TILLGÅNGSSLAG 2025-12-31

- Fastigheter
- Svenska aktier
- Aktier i dotterbolag
- Aktier i intressebolag
- Globala aktier
- Onoterade aktier
- Räntebärande



Ränterisk

Större delen av bolagets ränteportfölj består av kommun- och företagsobligationer samt innehav i räntefonder och företagsobligationsfonder. Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper inklusive likvida medel uppgår till totalt 1 539 680 (1 475 671) Tkr. Några räntebärande finansiella skulder finns inte. Avsättningar för oreglerade skador innefattar även en skadelivräntereserv som värderas med marknadsräntor.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring. Totalt uppgår de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador (brutto före avgiven återförsäkring) i trafikaffären till 688 413 (748 996) Tkr och olycksfallsaffären till 363 298 (293 941) Tkr. Den ackumulerade diskonterings-effekten, skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 57 589 (59 461) Tkr respektive 48 188 (31 099) Tkr.

Spreadrisk

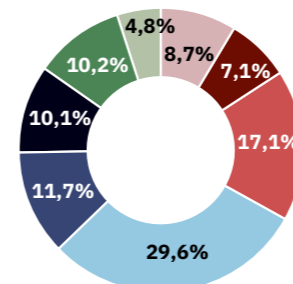
Spreadrisk är risken för förlust till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor. Bolaget hanterar risken genom att fastställa limiter avseende hur stor del av den totala portföljen som får utgöras av obligationer med kreditrisk samt vilken rating deras emittenter ska ha.

Motpartsrisk (kreditrisk)

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Bolaget har på balansdagen 533 853 (176 239) Tkr i återförsäkrars andel av oreglerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

RATING RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR 2025-12-31

- AAA
- AA
- A
- BBB
- BB
- B
- C
- NR

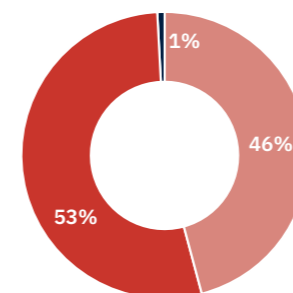


Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som är nedskrivna, inte heller någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna.

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Bolaget har på balansdagen 533 853 (176 239) Tkr i återförsäkrars andel av oreglerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

RATING ÅTERFÖRSÄKRINGSFORDRINGAR 2025-12-31

- AA
- A
- BBB



Operativa risker

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

En central del av processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara.

Incidentrapportering är också en viktig del av risarbetet. De incidenter som inträffar loggas och hanteras i ett särskilt system för att möjliggöra analys och förebyggande åtgärder.

Bolagets funktioner för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision har, som tidigare beskrivits, bland annat till uppgift att på olika sätt identifiera, granska och hantera bolagets operativa risker.

Klimatrisk

Klimatrisker utgör en delmängd av hållbarhetsriskerna som bedöms som särskilt utmanande och genomsyrar alla typer av riskkategorier. Klimatrisker kan delas upp i två olika kategorier, fysiska risker och omställningsrisker.

Fysiska risker består av direkt effekter till följd av klimatförändringar. De fysiska riskerna kan kategoriseras som akuta och kroniska. De akuta riskerna är exempelvis fler stormar eller tillfälliga översvämningar. De kroniskt fysiska riskerna består av exempelvis höjda havsnivåer eller förändrade mönster i vattenföring.

Klimatrelaterade omställningsrisker utgörs av de indirekta riskerna från klimatförändringarna som följer av olika intressenters svar på klimatförändringarna och dess utmaningar.

Bolagets exponering mot omställningsrisker bedöms främst bestå av risker som uppstår vid regelverksförändringar samt vid ny teknologi och nya tjänster. Dessutom förväntas klimatriskerna leda till ökad affärsrisk kopplat till Bolagets kunderbjudande inom framför allt egendomsförsäkring samt ryktesrisk om inte riskerna beaktas och hanteras korrekt. Motoraffären bedöms inte påverkas i lika stor omfattning.

Vidare kan det även uppstå så kallade smittorisker då klimatrisker kan innebära att vissa typer av försäkringar kanske inte kommer kunna ges framöver och risk finns då att värdet på till exempel fastigheter minskar vilket i sin tur kan påverka bankens kreditgivning med minskat värde på säkerheter och framtida kapitalbehov.

Syftet med materialitetsbedömningen är att ge Bolaget en indikation om vilka klimatrisker som är materiella på kort, medellång och lång sikt. Materialitetsbedömningen skapar även förutsättningar för att bedöma vilka klimatrisker som bör utvärderas ytterligare genom kvantitativ analys.

Likviditetsrisk

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

Bolaget har som riktlinje att alltid ha en likviditet (kassa och bankmedel) som uppgår till minst 50 Mkr. Utöver detta finns möjlighet att med kort varsel göra större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar. Bolaget rapporterar månatligen en uppdaterad kassaflödesanalys till risk- och kapitalutskott.

Affärsrisk

Avser risk för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjänning eller rykten. Affärsrisker är därmed en följd av dels interna händelser men även externa händelser som konsument- eller konkurrentbeteende.

Bolaget arbetar därför kontinuerligt med bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter. Inom ramen för arbetet med bolagets långsiktiga strategiska plan och mer kortsiktiga verksamhetsplan identifieras affärsrisker som sedan löpande hanteras i företagsledning och styrelse. Skeende som inte kan förutses leder till ytterligare behandling på företagslednings- och styrelsenivå, när behov av det uppkommer. Som generell princip gäller att den som ansvarar för en del av verksamheten också ansvarar för de risker som kan uppkomma, detta gäller även för affärsriskerna. I bolagets egna risk- och solvensanalys (ERSA) utgör de identifierade affärsriskerna en input vid framtagandet av bolagets negativa scenarier (stresser).

Risker i övrig verksamhet

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår att LF Skaraborg ska stå för 80 procent av de kreditförluster, som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Vid samma tillfälle som en befarad förlust identifieras avräknas 80% av förlusten från bolagets ersättning, i normala fall redan upparbetade ersättningar men ännu ej utbetalda. Om förlusterna i extremfall inte täcks av upparbetade ersättningar kommer återstående förlustbelopp att avräknas mot eventuella framtida ersättningar. Bolaget behöver dock aldrig, inte ens om förlusterna i undantagsfallet skulle bli extremt stora, göra några återbetalningar till Länsförsäkringar Bank. Under 2025 har bolagets kreditförluster påverkat resultatet med 1 003 (2 068) Tkr.

Den ersättning som bolaget får från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldigt om en kund slutar betala sina premier. Denna risk är relativt begränsad, i huvudsak en följd av att annullationsansvar bara är treårigt.

Kapitalhantering/solvensinformation

Bolagets verksamhet är föremål för myndighetskrav. Dessa krav innehåller förutom godkännande och övervakning av verksamheten även kvantitativa bestämmelser (till exempel kapitalkrav) för att minimera risken för insolvens om oförutsedda förluster skulle uppstå. Bolaget har uppfyllt alla dessa krav under räkenskapsåret. Riskernas inverkan på kapitalet utvärderas löpande och kapitalhanteringen hänger nära samman med styrningen av riskhanteringen. I samband med den årliga affärsplaneringen genomförs även en egen risk- och solvensanalys som avser att säkerställa att bolaget vid var tid har tillräckligt kapital och tillräcklig likviditet. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess basscenario och inkluderar även ytterligare negativa scenarier och stresstester för att ge kompletterande underlag om framtida eventuella kapitalbehov. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelsen och företagsledningen får en ökad gemensam kunskap för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att vid behov kunna reducera risker eller anskaffa nytt kapital. Bolagets prognoser visar på en fortsatt god kapitalisering under de kommande åren även vid mindre gynnsamma händelser.

Styrelsen beslutar årligen om bolagets övergripande styrande dokument rörande riskhantering samt sätter en toleransnivå för den totala risken. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska bolagets styrelse även besluta om bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå.

Kapitalmållets syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad toleranslimit på 160 procent. Kapitalmålet är beslutad att ligga mellan 170 - 220 procent.

Kapitalbas enligt Solvens II

Materiella villkor

Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i legalt bokslut. Beloppet som rapporteras för avstämningsreserven är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i försäkringsrörelselagen och EUs delegerade Solvens II förordning. Obeskattade reserver medtas i kapitalbasen till 100 procent.

Solvenskapitalkrav

LF Skaraborg använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet och intern modell tillämpas inte. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförs med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl men avvikelser finns inom enskilda riskkategorier. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

NOT 3 PREMIEINKOMST

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Direkt försäkring i Sverige	1 117 732	1 068 367	1 117 732	1 068 367
Premier för mottagen återförsäkring	50 918	50 837	50 918	50 837
Premier för avgiven återförsäkring	-59 432	-65 641	-59 432	-65 641
Summa	1 109 218	1 053 563	1 109 218	1 053 563

NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Överförd kapitalavkastning	72 135	89 839	72 135	89 839

Tillämpade kalkylräntesatser, procent				
Olycksfallsfall- och trafikpoolen	4,51	4,66	4,51	4,66
Övrig trafik	4,51	4,66	4,51	4,66
Övrig affär	4,51	4,66	4,51	4,66

Avkastning på de tillgångar som motsvarar försäkringstekniska avsättningar har överförts från den icke-tekniska redovisningen till skadeförsäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning med avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Beräkningsunderlaget omfattar både direkt och mottagen försäkring och beräkningen görs för varje enskild rapporteringsperiod. Den tillämpade räntesatsen är en vägd procentsats utifrån 75 procent av snittet på moderbolagets avkastning på räntebärande placeringar för de senaste 10 åren, innevarande år och 2 års prognos framåt respektive 25 procent av moderbolagets avkastning på placering i aktier och fonder för de senaste 10 åren, innevarande år och 2 års prognos framåt. Använda räntesatser redovisas i denna not som ett snitt av de fyra rapporteringsperiodernas ränta. Kapitalavkastning gällande köpta skadelivräntor tillkommer. Vid negativ skadelivränta redovisas denna som noll.

NOT 5 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Utbetalda försäkringsersättningar, Tkr	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrares andel		Efter avgiven återförsäkring	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Utbetalda skadeersättningar	-901 501	-772 016	247 159	56 234	-654 342	-715 782
Skaderegleringskostnader	-69 471	-96 486	-	-	-69 471	-96 486
Utbetalda försäkringsersättningar	-970 972	-868 502	247 159	56 234	-723 813	-812 268

Förändring i avsättning för oreglerade skador, Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-342 661	76 369	366 286	-47 535	23 625	28 834
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-18 028	61 246	-8 672	-39 258	-26 700	21 988
Skaderegleringskostnader	-4 193	2 329	-	-	-4 193	2 329
Summa avsättning för oreglerade skador	-364 882	139 944	357 614	-86 793	-7 268	53 151

NOT 6 DRIFTSKOSTNADER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Funktionsindelade driftskostnader				
Anskaffningskostnader	-34 966	-39 993	-34 966	-39 993
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	-5 372	-3 105	-5 372	-3 105
Administrationskostnader	-142 763	-105 944	-142 763	-105 944
Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen	-183 101	-149 042	-183 101	-149 042
Totala driftskostnader före funktionsindelning				
Personalkostnader	-228 147	-217 556	-226 516	-217 556
Lokalkostnader	-6 526	-6 973	-6 415	-6 872
Avskrivningar	-5 107	-4 747	-3 715	-3 939
Övriga kostnader	-221 857	-212 570	-217 150	-203 454
Summa totala driftskostnader före funktionsindelning	-461 637	-441 846	-453 796	-431 821
Avgår				
Skaderegleringskostnader (se not 5)	69 471	96 486	69 471	96 486
Kostnader för finansförvaltning (se not 10)	5 289	10 042	7 127	7 201
Kostnader för förmedlad affär (se not 12)	203 776	186 276	194 097	179 092
Summa avdrag	278 536	292 804	270 695	282 779
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-183 101	-149 042	-183 101	-149 042

NOT 7 LEASINGAVTAL**Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare**

Samtliga leasingintäkter redovisas som intäkt linjärt över kontraktperiodens längd. Koncernens leasingintäkter består främst av lokalhyra och uthyrning av betesstationer.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Periodens leasingintäkter				
Lesaingintäkter	7 688	6 150	5 552	5 535
Löptidsanalys framtida leasingintäkter				
Inom ett år	11 252	8 553	5 842	5 701

Operationella leasingavtal - företaget är leasetagare

Samtliga leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över kontraktperiodens längd. Koncernens leasingkostnader består främst av lokalhyra, bilar och elektronisk utrustning. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Periodens leasingkostnader				
Lesaingkostnader	4 717	4 783	4 606	5 075
Löptidsanalys framtida leasingkostnader				
Inom ett år	4 968	6 500	4 744	5 052
Senare än ett år men inom fem år	16 570	23 699	15 646	18 306

NOT 8 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Driftsintäkter från byggnader och mark	7 341	7 324	7 341	7 324
Utdelningar				
Aktier och andelar	29 833	16 838	25 337	14 691
Aktier och andelar i intresseföretag	0	0	21 254	21 254
Ränteintäkter				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	176	167	176	167
Övriga ränteintäkter	3 927	5 731	3 411	4 915
Realisationsvinster				
Aktier och andelar	94 168	93 413	94 168	93 413
Summa kapitalavkastning, intäkter	135 445	123 473	151 687	141 764

NOT 9 OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

Orealiserad vinst, Tkr	Koncernen		2025	2024
	2025	2024		
Byggnader och mark	0	0	0	0
Aktier och andelar	0	130 294	0	96 692
Aktier och andelar i dotterbolag	0	0	26 409	49 943
Aktier och andelar i intresseföretag*	20 329	98 546	60 581	52 325
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 912	78 967	14 912	78 967
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	35 241	307 807	101 902	277 927
Orealiserad förlust, Tkr	2025	2024	2025	2024
Byggnader och mark	0	-4 000	0	-4 000
Aktier och andelar	-21 845	0	-88 342	0
Aktier och andelar i dotterbolag	0	0	0	0
Aktier och andelar i intresseföretag*	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar	-21 845	-4 000	-88 342	-4 000

* I koncernen redovisas detta som "Andel i intressebolags resultat".

NOT 10 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Driftskostnader från byggnader och mark	-19 922	-7 606	-19 923	-7 606
Kapitalförvaltningskostnader	-5 290	-10 042	-7 127	-7 202
Övriga räntekostnader	0	0	0	0
Realisationsförluster				
Aktier och andelar	-2 846	-4 240	-2 846	-4 240
Aktier och andelar i dotterbolag	0	0	0	0
Aktier och andelar i intresseföretag	0	0	0	0
Obligationer	0	0	0	0
Summa kapitalavkastning, kostnader	-28 058	-21 888	-29 896	-19 048

NOT 11 NETTORESULTAT PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen**

Tkr	Koncernen		2025	2024
	2025	2024		
Byggnader och mark	-12 582	-4 282	-12 582	-4 282
Aktier och andelar	99 310	315 271	28 317	279 523
Aktier och andelar i dotterbolag	0	0	26 409	49 943
Aktier och andelar i intresseföretag	20 329	98 546	81 835	73 579
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 015	5 898	18 499	5 082
Kapitalförvaltningskostnader	-5 290	-10 041	-7 127	-7 202
Summa	120 782	405 392	135 351	396 643

NOT 12 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Övriga intäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Provisioner Liv	20 997	24 561	20 997	24 561
Provisioner Bank och Fond	159 065	185 971	159 065	185 971
Provisioner LF Fastighetsförmedling	4 944	4 584	4 944	4 584
Trygghets- och skadeförebyggande tjänster	3 179	1 311	1 279	699
Summa övriga intäkter	188 185	216 427	186 285	215 815
Övriga kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
Tkr	2025	2024	2025	2024
Driftskostnader Liv	-18 911	-19 154	-18 911	-19 154
Driftskostnader Bank och Fond	-169 387	-155 238	-169 387	-155 238
Driftskostnader LF Fastighetsförmedling	-4 562	-3 900	-4 562	-3 900
Trygghets- och skadeförebyggande tjänster	-9 679	-7 184	0	0
Övriga kostnader	-1 237	-800	-1 237	-800
Summa övriga kostnader	-203 776	-186 276	-194 097	-179 092

NOT 13 BOKSLUTSDISPOSITIONER

Tkr	Moderbolaget	
	2025	2024
Avsättning till (-) / Upplösning av (+) säkerhetsreserv	-40 000	-10 000
Avsättning till (-) / Upplösning av (+) periodiseringsfond	-13 000	-20 000
Lämnade koncernbidrag	-20 000	-
Summa	-73 000	-30 000

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Redovisat i resultaträkningen	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Aktuell skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-25 100	-24 619	-24 799	-24 498
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	1 060	-6 597	1 060	-6 597
Summa	-24 040	-31 216	-23 739	-31 095
Uppskjuten skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	4 405	-172 645	14 817	-168 212
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	0	272	0	0
Summa	4 405	-172 373	14 817	-168 212
Total redovisad skattekostnad	-19 635	-203 589	-8 922	-199 307
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	165 859	402 420	115 206	370 243
Skatt enligt gällande skattesats	-34 167	-82 900	-23 731	-76 270
Ej avdragsgilla kostnader	-88 316	-76 526	-103 225	-119 680
Ej skattepliktiga intäkter	107 754	102 976	124 876	145 652
Skatt på schablonintäkt	-7 902	-8 901	-7 902	-8 901
Effekt av ändrade skattesatser	1 390	1 390	0	0
Skatt hänförlig till tidigare år	1 060	-6 597	1 060	-6 597
Uppskjuten skatt pga omprövning	0	-133 511	0	-133 511
Övrigt	546	480	0	0
Redovisad effektiv skatt	-19 635	-203 589	-8 922	-199 307

NOT 15 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Anskaffningsvärde				
Ingående balans	12 285	12 285	8 019	8 019
Övriga förvärv	0	0	0	0
Årets försäljning och utrangering	-3 622	0	0	0
Utgående balans	8 664	12 285	8 019	8 019
Avskrivningar				
Ingående balans	-8 716	-8 225	-8 019	-8 019
Årets avskrivningar	-129	-491	0	0
Avyttringar och utrangeringar	483	0	0	0
Utgående balans	-8 363	-8 716	-8 019	-8 019
Redovisat värde	301	3 569	0	0

NOT 16 BYGGNADER OCH MARK

Information om verkligt värde	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Verkligt värde vid årets ingång	155 000	159 000	155 000	159 000
Förvärv av fastigheter	0	0	0	0
Orealiserade värdeförändringar	0	-4 000	0	-4 000
Verkligt värde vid årets utgång	155 000	155 000	155 000	155 000
Påverkan på periodens resultat	Koncernen		Moderbolaget	
Tkr	2025	2024	2025	2024
Hysesintäkter	5 552	5 535	5 552	5 535
Direkta kostnader som genererat hyresintäkter	-18 134	-5 817	-18 134	-5 817
Orealiserade värdeförändringar	0	-4 000	0	-4 000
Summa	-12 582	-4 282	-12 582	-4 282

Geografisk fördelning

Fastigheterna Loke 3 och angränsande Loke 6 är belägna i Skövde. Fastigheten Bele 5 är belägen i Lidköping. Koncernen innehar även fyra lägenheter i Stockholm och två fritidshus belägna i Sälen respektive på Öland (båda bostadsrätter). Lägenheterna och fritidshuset redovisas som Aktier och andelar i både koncernen och moderbolaget.

Värderingsmetoder

Fastigheterna har värderats till verkligt värde med utgångspunkt i en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara indata (nivå 3). Verkligt värde har bedömts av externa, oberoende fastighetsvärderare, med relevanta professionella kvalifikationer och med erfarenhet av området samt kategori av fastigheter som värderats. De två oberoende värderarna tillhandahåller årligen det verkliga värdet av fastigheterna. Verkliga värden har fastställts med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod, utifrån redovisade jämförelseköp, och avkastningsmetod. Uppgifter om verkligt värde stöds av såväl faktiska transaktioner som av avkastningsmetod, som är baserad på nuvärdesberäkning av framtida faktiska kassaflöden i form av driftsnetton, som succesivt marknadsanpassats. Lägenheter och fritidshus har värderats externt genom prisjämförelser med försäljningar i området.

NOT 17 AKTIER OCH ANDELAR I DOTTER- OCH INTRESSEFÖRETAG

INTRESSEFÖRETAG	Antal aktier		Kapitalandel i %		Röstandel i %		Redovisat värde	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Koncernen, Tkr								
Länsförsäkringar AB, 502010-9681, Stockholm	317 230	317 230	3,0	3,0	3,7	3,7	1 140 137	1 079 997
Platzer Fastigheter Holding AB, 556746-6437, Göteborg	6 468 000	6 468 000	5,4	5,4	14,2	14,2	481 866	554 308
Skaraborg Invest AB, 556936-6924, Skövde	712 544	712 544	36,8	36,8	36,8	36,8	16 259	15 818
Summa							1 638 262	1 650 123

Koncernen, Tkr	Redovisat värde	
	2025	2024
Värde vid årets ingång	1 650 123	1 602 649
Förvärv av intresseföretag	0	0
Omklassificering till Aktier och andelar	0	-19 582
Aktieägartillskott	0	5 029
Andel i intresseföretags resultat	20 329	98 546
Andel i intresseföretags övriga totalresultat	2 647	-2 329
Erhållen utdelning från intresseföretag	-34 837	-34 190

Redovisat värde vid årets utgång **1 638 262** **1 650 123**

Moderbolaget, Tkr	Antal aktier		Kapitalandel i %		Röstandel i %		Redovisat värde	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Länsförsäkringar AB, 502010-9681, Stockholm	317 230	317 230	3,0	3,0	3,7	3,7	1 140 137	1 079 997
Skaraborg Invest AB, 556933-6924, Skövde	712 544	712 544	36,8	36,8	36,8	36,8	16 259	15 818

Summa **1 156 396** **1 095 815**

Redovisat värde

Moderbolaget, Tkr **2025** **2024**

Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	191 266	210 120
Förvärv av intresseföretag	0	0
Aktieägartillskott	0	0
Omklassificeringar	0	-18 854

Utgående ackumulerade anskaffningsvärden **191 266** **191 266**

Ingående orealiserade värdeförändringar 904 549 847 923

Värdeförändring av verkligt värde 60 581 52 325

Omklassificering till Aktier och andelar 0 4 301

Utgående orealiserade värdeförändringar **965 130** **904 549**

Redovisat värde vid årets utgång **1 156 396** **1 095 815**

Ägarstyrningen av Länsförsäkringar AB sker både genom bolagsstämma och länsförsäkringsbolagens ägarkonsortium och medför att Länsförsäkringar Skaraborg utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och Skaraborg Invest AB har i koncernen värderats enligt kapitalandelsmetoden och har i moderbolaget värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Det förekommer transaktioner i Länsförsäkringsfören. Efter som aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Länsförsäkringar ABs aktier värderades till 3 594,04 kr enligt Länsförsäkringar ABs årsrapport 2025. Per 2024-12-31 ingick fem kvartals värdejustering då bolaget tidigare använt värde från föregående kvartal. Skaraborg Invest ABs aktie värderades till 22,82 kr enligt Skaraborg Invest ABs årsrapport 2025.

Innehavet i Platzer Fastigheter Holding AB bedöms utgöra ett intresseföretag, trots att bolaget äger mindre än 20% då: ägandet är varaktigt och ett strategiskt beslut och LF Skaraborgs röstetal är såpass stort att bolaget tillhör en av de största ägarna. Bolaget bedömer dessutom att det har möjlighet att delta i de beslut som rör Platzers finansiella och operativa strategier genom att LF Skaraborg har möjlighet att påverka Platzers styrelses utseende genom en plats i valberedningen. Innehavet i Platzer Fastigheter Holding AB, A och B-aktier, värderades i koncernen till 74,50 kr per aktie, vilket utgör börskursen per 2025-12-31 och är det lägsta av verkligt värde och värdet enligt kapitalandelsmetod i enlighet med koncernens redovisningsprinciper.

DOTTERFÖRETAG

Moderbolaget **Antal aktier** **Kapitalandel i %** **Röstandel i %** **Redovisat värde**

Specifikation av direkta innehav av andelar i dotterföretag **2025** **2024** **2025** **2024** **2025** **2024** **2025** **2024**

LF Skaraborg Förvaltning AB, 559171-2095, Skövde	500	500	100	100	100	100	1 241 457	1 226 072
Skaraborg Skadeförebygg AB, 559322-3596, Skövde	2500	2500	100	100	100	100	25 934	14 910

Summa **1 267 391** **1 240 982**

Redovisat värde

Moderbolaget, Tkr **2025** **2024**

Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	982 917	964 917
Årets aktieägartillskott	0	18 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	982 917	982 917

Ingående orealiserade värdeförändringar 258 065 208 123

Värdeförändring av verkligt värde 26 409 49 942

Utgående orealiserade värdeförändringar **284 474** **258 065**

Redovisat värde vid årets utgång **1 267 391** **1 240 982**

NOT 18 KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen** **Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen **Eget kapital-instrument** **Summa redovisat värde** **Verkligt värde**

2025-12-31

Tillgångar

Aktier och andelar 1 219 915 938 070 2 157 985 2 157 985

Obligationer och andra räntebärande värdepapper 1 318 287 1 318 287 1 318 287

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring 683 683 683

Övriga fordringar* 76 534 76 534 76 534

Upplupna intäkter* 5 902 5 902 5 902

Likvida medel 237 770 237 770 237 770

Summa finansiella tillgångar **3 797 161** **3 797 161**

Byggnader och mark 155 000 155 000

Aktier och andelar i intresseföretag 1 638 262 1 638 262

Övriga icke finansiella tillgångar 985 810 985 810

Summa tillgångar **6 576 233** **6 576 233**

2025-12-31 **Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen** **Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde** **Summa redovisat värde** **Verkligt värde**

Skulder

Övriga skulder* 101 609 101 609 101 609

Upplupna kostnader* 31 794 31 794

Summa finansiella skulder **133 403** **133 403**

Övriga icke finansiella skulder 3 061 654 3 061 654

Summa skulder **3 195 057** **3 195 057**

2024-12-31 **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen** **Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde** **Summa redovisat värde** **Verkligt värde**

Tillgångar

Aktier och andelar 1 160 308 883 867 2 044 175 2 044 175

Obligationer och andra räntebärande värdepapper 1 370 674 1 370 674 1 370 674

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring 310 310 310

Övriga fordringar* 103 603 103 603 103 603

Upplupna intäkter* 5 525 5 525 5 525

Likvida medel 131 376 131 376 131 376

Summa finansiella tillgångar **3 655 663** **3 655 663**

Byggnader och mark 155 000 155 000

Aktier och andelar i intresseföretag 1 650 123 1 650 123

Övriga icke finansiella tillgångar 590 700 590 700

Summa tillgångar **6 051 486** **6 051 486**

2024-12-31 **Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen** **Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde** **Summa redovisat värde** **Verkligt värde**

Skulder

Övriga skulder* 26 972 26 972 26 972

Upplupna kostnader* 30 124 30 124 30 124

Summa finansiella skulder **57 096** **57 096**

Övriga icke finansiella skulder 2 763 192 2 763 192

Summa skulder **2 820 288** **2 820 288**

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skulder klassificerade som Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

** Avser den del av posten som utgör finansiella tillgångar och finansiella skulder. Resterande del ligger under posten "Övriga icke finansiella tillgångar" samt "Övriga icke finansiella skulder".*

Moderbolaget	Aktier och andelar i dotterföretag	Aktier och andelar i intresseföretag	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Totalt
Ingående balans 2024-01-01	1 173 040	1 058 043	285 888	88 682	2 605 653
Omklassificering	0	-14 553	14 553	0	0
Anskaffningsvärde förvärv	18 000	0	68 524	11 000	97 524
Försäljningslikvid vid försäljning	0	0	-24 841		-24 841
Vinster och förluster som redovisats i årets resultat	49 942	52 325	27 369	6 951	136 587
Utgående balans 2024-12-31	1 240 982	1 095 815	371 493	106 633	2 814 923
Ingående balans 2025-01-01	1 240 982	1 095 815	371 493	106 633	2 814 923
Överfört till nivå 3	0	0	0	0	0
Anskaffningsvärde förvärv	0	0	57 342	36 520	93 862
Försäljningslikvid vid försäljning	0	0	-16 219	0	-16 219
Vinster och förluster som redovisats i årets resultat	26 409	60 581	-36 796	-2 454	47 740
Utgående balans 2025-12-31	1 267 391	1 156 396	375 820	140 699	2 940 306

NOT 19 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

2025	Koncernen		Moderbolaget	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Tkr				
Noterade räntefonder	1 013 865	1 177 588	1 013 865	1 177 588
Onoterade räntefonder	127 520	140 699	127 520	140 699
Summa	1 141 384	1 318 287	1 141 384	1 318 287
2024	Koncernen		Moderbolaget	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Tkr				
Noterade räntefonder	1 117 688	1 264 041	1 117 688	1 264 041
Onoterade räntefonder	91 000	106 633	91 000	106 633
Summa	1 208 688	1 370 674	1 208 688	1 370 674

NOT 20 FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Fordringar hos försäkringstagare	368 805	342 018	368 805	342 018
Fordringar hos försäkringsföretag	3 116	5 115	3 116	5 115
Summa	371 921	347 133	371 921	347 133

NOT 21 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Maskiner och inventarier	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde	32 677	32 291	31 946	29 207
Årets inköp	8 670	4 441	3 812	2 739
Årets försäljning och utrangering	-3 477	-4 055	-3 477	0
Utgående anskaffningsvärde	37 870	32 677	32 281	31 946
Avskrivningar				
Ingående ack avskrivningar	-17 698	-17 496	-21 657	-17 718
Avyttringar och utrangeringar	3 459	4 055	3 459	0
Årets avskrivningar	-4 793	-4 257	-3 838	-3 939
Utgående ack avskrivningar	-19 032	-17 698	-22 036	-21 657
Redovisat värde vid årets utgång	18 838	14 979	10 245	10 289

NOT 22 FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	18 574	15 469	18 574	15 469
Årets avskrivning	-18 574	-15 469	-18 574	-15 469
Årets avsättning	23 946	18 574	23 946	18 574
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	23 946	18 574	23 946	18 574
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år	23 946	18 574	23 946	18 574

NOT 23 OBESKATTADE RESERVER

Tkr	Moderbolaget	
	2025	2024
Utjämningsfond		
Ingående balans	24 594	24 594
Avsättning/återföring	0	0
Utgående balans	24 594	24 594
Periodiseringsfond		
Ingående balans	206 000	196 000
Avsättning/återföring	13 000	10 000
Utgående balans	219 000	206 000
Säkerhetsreserv		
Ingående balans	835 000	815 000
Avsättning/återföring	40 000	20 000
Utgående balans	875 000	835 000

NOT 24 EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

Tkr	2025		2024	
	Brutto	Återförsäkrares andel	Brutto	Återförsäkrares andel
Avsättning för ej intjänade premier				
Ingående balans	463 379	463 379	454 626	454 626
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår (-)	1 168 650	1 168 650	1 119 204	1 119 204
Årets avsättning	-1 137 514	-1 137 514	-1 110 451	-1 110 451
Utgående balans	494 515	494 515	463 379	463 379

NOT 25 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Koncernen och moderbolaget	2025			2024		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Tkr						
IB inträffade och rapporterade skador	811 073	-97 291	713 782	887 442	-144 826	742 616
IB inträffade, ännu ej rapporterade skador (IBNR)	509 968	-78 948	431 020	571 214	-118 206	453 008
IB skaderegleringskostnad	59 167		59 167	61 496		61 496
Ingående balans	1 380 208	-176 239	1 203 969	1 520 152	-263 032	1 257 120
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	1 310 219	-592 325	717 894	635 353	61 318	696 671
Utbetalt till försäkringstagare	-970 972	247 159	-723 813	-868 502	56 234	-812 268
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år	25 635	-12 448	13 187	93 205	-30 759	62 446
Utgående balans	1 745 090	-533 853	1 211 237	1 380 208	-176 239	1 203 969
UB rapporterade skador	1 153 734	-463 578	690 156	811 073	-97 291	713 782
UB inträffade, ännu ej rapporterade skador (IBNR)	527 996	-70 275	457 721	509 968	-78 948	431 020
UB skaderegleringskostnad	63 360		63 360	59 167		59 167
Utgående balans	1 745 090	-533 853	1 211 237	1 380 208	-176 239	1 203 969
Odiskonterat belopp	1 850 868	-556 258	1 294 610	1 470 768	-199 581	1 271 187

Tillämpad räntesats diskontering

Procent	2025	2024
Direkt trafikförsäkring och mottagen proportionell trafikåterförsäkring	1,65	1,37
Mottagen icke-proportionell trafikåterförsäkring	1,71	1,39
Sjuk- och olycksfallsförsäkring, både direkt och mottagen återförsäkring	1,71	1,39

Avsättning för oreglerade skador diskonteras för sjuk- och olycksfallsförsäkringar, trafikförsäkringar och skadelivräntor. Genom diskonteringen nuvärdesberäknas framtida förväntade kassaflöden. För skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring avseende skadelivräntor, används en riskfri diskonteringsräntekurva som beräknas enligt solvensregelverket och baseras på svenska swapräntor. Den långsiktiga räntan uppgår till 3,3 (3,4) procent. För övrig försäkring baseras diskonteringsräntan på den statsobligation som har löptid närmast åtagandenas genomsnittliga duration (tid till betalning), vilket är den 7-åriga statsobligationen för direkt trafikförsäkring och mottagen proportionell trafikåterförsäkring och den 10-åriga statsobligationen för både direkt och mottagen sjuk- och olycksfallsförsäkring samt mottagen icke-proportionell trafikåterförsäkring. Diskontering sker med den räntesats som är lägst av följande: medelvärdet över de senaste fem bankdagarnas noteringar, genomsnittlig ettårig räntenivå och genomsnittlig femårig räntenivå.

NOT 26 AVSÄTTNING FÖR ÅTERBÄRING

Koncernen och moderbolaget	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Ingående balans	160 383	109 930	160 383	109 930
Under året reglerad återbäring	-148 983	-99 547	-148 983	-99 547
Årets avsättning för ej förfallen återbäring	100 000	150 000	100 000	150 000
Utgående balans	111 400	160 383	111 400	160 383

NOT 27 AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTEN SKATT

Koncernen och moderbolaget	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Byggnader och mark	19 451	19 082	19 451	19 082
Aktier och andelar	248 571	266 688	248 571	266 688
Obligationer och övriga räntebärande värdepapper	36 442	33 369	36 442	33 369
Obeskattade reserver	232 066	222 762	0	0
Övrigt	-1 516	-2 481	-1 516	-1 374
Summa	535 014	539 420	302 948	317 765

NOT 28 SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

Koncernen och moderbolaget	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Skulder till försäkringsföretag	-1 889	43 072	-1 889	43 072
Premier, förskottsbetalda	168 954	169 161	168 954	169 161
Summa	167 065	212 233	167 065	212 233

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

Koncernen och moderbolaget	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Leverantörsskulder	22 021	17 825	19 448	16 919
Personalens skatter	7 145	6 884	7 073	6 833
Skulder till dotterföretag	0	0	3 688	0
Övriga skulder	72 443	2 263	54 590	2 217
Summa	101 609	26 972	84 799	25 969

NOT 30 FÖRUTBETALDA INTÄKTER OCH UPPLUPNA KOSTNADER

Koncernen och moderbolaget	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Tkr				
Förskottsbetalda hyror	1 265	1 474	1 265	1 474
Semesterlöneskuld	11 113	10 707	11 113	10 707
Sociala avgifter	9 466	9 129	9 407	9 129
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 950	8 814	8 466	8 243
Summa	31 794	30 124	30 251	29 553

NOT 31 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen och moderbolaget	Koncernen			Moderbolaget		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
2025						
Tkr						
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	129	172	301			
Byggnader och mark		155 000	155 000	155 000	155 000	155 000
Aktier och andelar i dotterföretag				1 267 391	1 267 391	1 267 391
Aktier och andelar i intresseföretag	1 638 262	1 638 262	1 638 262	1 156 396	1 156 396	1 156 396
Aktier och andelar	2 157 985	2 157 985	2 157 985	1 384 845	1 384 845	1 384 845
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 318 287	1 318 287	1 318 287	1 318 287	1 318 287	1 318 287
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		683	683	683	683	683
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
- Oreglerade skador	397 917	135 936	533 853	397 917	135 936	533 853
Fordringar avseende direkt försäkring	371 921		371 921	371 921		371 921
Fordringar avseende återförsäkring	13 566		13 566	13 566		13 566
Övriga fordringar	109 027		109 027	107 816		107 816
Materiella tillgångar	7 772	11 066	18 838	5 625	4 620	10 245
Kassa och bank	205 277		205 277	188 218		188 218
Aktuell skattefordran	14 586		14 586	15 007		15 007
Övriga tillgångar	3 994	4 805	8 799	4 805	4 805	4 805
Förutbetalda anskaffningskostnader	23 946		23 946	23 946		23 946
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 902		5 902	5 902		5 902
Summa tillgångar	1 154 037	5 422 196	6 576 233	1 129 917	5 427 964	6 557 881

2025

Tkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Avsättningar och skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
– Ej intjänade premier och kvardröjande risker	494 515		494 515	494 515		494 515
– Oreglerade skador	727 455	1 017 636	1 745 091	727 455	1 017 636	1 745 091
– Återbäring	111 400		111 400	111 400		111 400
Andra avsättningar						
– Uppskjuten skatt		535 014	535 014		302 948	302 948
– Övriga avsättningar		7 361	7 361		7 361	7 361
Skulder avseende direkt försäkring	167 065		167 065	167 065		167 065
Skulder avseende återförsäkring	1 208		1 208	1 208		1 208
Övriga skulder	101 609		101 609	84 799		84 799
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 794		31 794	30 251		30 251
Summa avsättningar och skulder	1 635 047	1 560 010	3 195 057	1 616 694	1 327 944	2 944 638

2024

Tkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Immateriella tillgångar						
	500	3 069	3 569			
Byggnader och mark						
		155 000	155 000		155 000	155 000
Aktier och andelar i dotterföretag						
				1 240 982		1 240 982
Aktier och andelar i intresseföretag						
		1 650 123	1 650 123	1 095 815		1 095 815
Aktier och andelar						
		2 044 175	2 044 175	1 390 912		1 390 912
Obligationer och räntebärande värdepapper						
		1 370 674	1 370 674	1 370 674		1 370 674
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring						
		310	310		310	310
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
- Oreglerade skador	7 702	168 537	176 239	7 702	168 537	176 239
Fordringar avseende direkt försäkring	347 133		347 133	347 133		347 133
Fordringar avseende återförsäkring	10 890		10 890	10 890		10 890
Övriga fordringar	119 504		119 504	120 398		120 398
Materiella tillgångar	4 900	10 079	14 979	4 500	5 789	10 289
Kassa och bank	115 475		115 475	88 785		88 785
Aktuell skattefordran	15 192		15 192	15 367		15 367
Övriga tillgångar	0	4 125	4 125	0	4 125	4 125
Förutbetalda anskaffningskostnader	18 574		18 574	18 574		18 574
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 525		5 525	5 525		5 525
Summa tillgångar	645 395	5 406 092	6 051 487	618 874	5 432 144	6 051 018
Avsättningar och skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
– Ej intjänade premier och kvardröjande risker	463 379		463 379	463 379		463 379
– Oreglerade skador	663 159	717 049	1 380 208	663 159	717 049	1 380 208
– Återbäring	160 383		160 383	160 383		160 383
Andra avsättningar						
– Uppskjuten skatt		539 420	539 420		317 765	317 765
- Övriga avsättningar		6 672	6 672		6 672	6 672
Skulder avseende direkt försäkring	212 233		212 233	212 233	0	212 233
Skulder avseende återförsäkring	897		897	897	0	897
Övriga skulder	26 973		26 973	25 969	0	25 969
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 124		30 124	29 553	0	29 553
Summa avsättningar och skulder	1 557 148	1 263 141	2 820 289	1 555 573	1 041 486	2 597 059

NOT 32 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Teckningsåtagande av certifikat i Humlegården Fastigheter AB

Koncernen har ingått ett teckningsåtagande gentemot Humlegården Fastigheter AB 556682-1202 där bolaget åtar sig att på begäran köpa företagscertifikat utgivna av Humlegården Fastigheter AB till ett maximalt nominellt belopp om 56 Mkr.

Trafikförsäkringsföreningens förpliktelser

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

Investeringsåtaganden

Enligt avtal med finansiella institut har bolaget förbundit sig att investera följande belopp, omräknat med aktuella valutakurser.

Kvarvarande åtaganden, Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Åtagande enligt avtal	685 950	614 179	563 189	519 484
Investerat belopp	539 248	443 926	416 487	364 279
Kvarvarande åtagande	146 702	170 253	146 702	155 205

Länsförsäkringar Bank ansvarighet för 80 procent av konstaterade kreditförluster

Bolaget har ansvar för 80 procent av uppkomna kreditförluster i förmedlade krediter tillhörande Länsförsäkringar Bank vilka är förmedlade av Länsförsäkringar Skaraborg. Ansvar för förlust mot Länsförsäkringar Bank AB som kan uppgå till mellan 80 och 100 procent av kreditförlusten beroende på om bolaget ökat riskexponeringen utanför kreditinstruktionen. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter.

Kapitalförsäkringar

För eget pensionsåtagande (kapitalförsäkring) 4 805 (4 125) Tkr, beloppen överensstämmer mellan koncern och moderbolag.

NOT 33 STÄLLDA SÄKERHETER

Till stämmans förfogande står

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
För försäkringstekniska avsättningar (f e r) registerförda tillgångar enligt Solvens 2	1 288 335	1 416 060	1 288 335	1 416 060
För försäkringstekniska avsättningar (f e r) registerförda tillgångar enligt IFRS	1 817 153	1 827 731	1 817 153	1 827 731

Bolagets registerförda tillgångar enligt 6 kapitlet 11 § försäkringsrörelselagen uppgår till 1 288 Mkr. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har bolaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuld-täckta enligt försäkringsrörelselagen.

NOT 34 DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST ELLER FÖRLUST

Till stämmans förfogande står

Tkr	Moderbolaget	
	2025	2024
Balanserat resultat	2 378 365	2 207 429
Årets resultat	106 284	170 936
Summa	2 484 649	2 378 365

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att 2 484 649 Tkr balanseras i ny räkning.

NOT 35 NÄRSTÅENDE

Med närstående avses både juridiska och fysiska personer enligt definitionen i IAS 24. Dotterbolagen LF Skaraborg Förvaltning AB och Skaraborg Skadeförbygg AB liksom intressebolagen Länsförsäkringar AB, Platzer Fastigheter Holding AB, och Skaraborg Invest AB bedöms som närstående juridiska personer, se not 17. Företagsledning och styrelseledamöter betraktas som närstående fysiska personer. För närmare upplysning om transaktioner med företagsledning och styrelseledamöter, se not 36.

Transaktioner med närstående ska hanteras på affärsmässiga villkor som all annan verksamhet inom bolaget. Ingen av transaktionerna med närstående har till sin karaktär, villkor eller ekonomiska innebörd varit ovanlig eller på annat sätt inte varit affärsmässigt genomförd.

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

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

Prissättning

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

KONCERNEN

Närstående transaktioner Intresseföretag	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Länsförsäkringar AB	2 038	1 616	119 837	108 305	-	-	-9 381	-8 975
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
LF Fastighetsförmedling	0	0	5 721	5 015	0	926	-328	-300
LF Mäklarservice AB	9	2	5 817	5 170	0	0	-23	627
LF Trygghetstjänster AB	0	0	0	7 977	4877	5029	0	4 712
Övriga närstående företag	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bolag inom Länsförsäkringsgruppen	1572	976	4 406	5 666	-	-	499	-408

Beredning och beslut

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

Närståendetransaktioner med Länsförsäkringar AB koncernen 2025

Länsförsäkringar AB ägs till 100 procent av de 23 länsförsäkringsbolagen och 15 socken- och häradsbolag. En stor del av Länsförsäkringar AB-koncernens kundkontakt sker genom länsförsäkringsbolagen. I provisionsöverenskommelser mellan parterna regleras ersättning för förmedling av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsprodukter. Provisioner utgår även till länsförsäkringsbolagen för arbetet med Länsförsäkringar Banks, Länsförsäkringar Hypotek och Länsförsäkringar Fondförvaltnings kundrelaterade frågor. Se vidare not 12 för bank- och livprovisioner. Uppdraget och ersättning regleras i samarbetsavtal mellan parterna. Denna lösning skapar en unik lokal närvaro och marknadskänedom.

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

Avtal

Väsentliga avtal utgörs i huvudsak av avtal mellan Länsförsäkringar AB-koncernens bolag och Länsförsäkringar Skaraborg, som provisionsavtal, avtal om skadereglering samt avtal om utveckling och förvaltning. Inom Länsförsäkringsgruppen förekommer transaktioner av såväl engångskaraktär som löpande karaktär. Till transaktioner av löpande karaktär hör tjänster som tillhandahålls av Länsförsäkringar AB-koncernen. Dessa tjänster inhandlas på marknadsmässiga villkor och inkluderar IT-drift, utvecklingskostnader, marknadsföring, pensionsförsäkringar, utbildning med mera.

MODERBOLAGET

Närstående transaktioner Dotterföretag	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Skaraborgs Skadeförbygg AB	968	703	261	11	0	18 000	-177	6 256
LF Skaraborg Förvaltning AB								
Intresseföretag	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Länsförsäkringar AB	2 038	1 616	119 837	108 305	-	-	-9 381	-8 975
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
LF Fastighetsförmedling	0	0	5 721	5 015	0	926	-328	-300
LF Mäklarservice AB	9	2	5 817	5 170	0	0	-23	627
LF Trygghetstjänster AB	0	0	0	0	4877	5029	0	0
Övriga närstående företag	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster		Aktieägartillskott		Fordran/skulddnetto per 31/12	
Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bolag inom Länsförsäkringsgruppen	1572	976	4 406	5 666	-	-	499	-408

NOT 36 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantal anställda	2025			2024		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Koncernen						
Sverige	128	96	224	127	91	218
Summa	128	96	224	127	91	218
Moderbolaget						
Sverige	126	96	222	125	91	216
Summa	126	96	222	125	91	216

Könsfördelning i företagsledningen

Koncernen	2025			2024		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelse	3	4	7	3	4	7
Övriga ledande befattningshavare	2	5	7	2	5	7
Summa	5	9	14	5	9	14
Moderbolaget						
Styrelse	3	4	7	3	4	7
Övriga ledande befattningshavare	2	5	7	2	5	7
Summa	5	9	14	5	9	14

Kostnader för ersättning till anställda Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Löner och ersättningar m.m.	134 887	128 865	133 756	128 865
Pensionskostnader, förmånsbaserad och avgiftsbestämda planer	22 546	22 450	22 455	22 450
Sociala avgifter	46 685	43 244	46 303	43 244
Summa	204 118	194 559	202 514	194 559

Ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Styrelsens ordförande Henrik Gallus	663	627	663	627
Styrelsens vice ordförande, Magnus Karlsson t o m 20240417	0	120	0	120
Styrelseledamot, Marie Gustavsson	400	376	400	376
Styrelseledamot, Johan Granqvist	273	247	273	247
Styrelseledamot Christina Jörhall	318	307	318	307
Styrelseledamot Jerker Wetterteg	322	302	322	302
Styrelseledamot Cecilia Widegren	323	329	323	329
Styrelseledamot Ulrik Larsson fr o m 20240417	309	195	309	195
- varav pensionsavsättning till styrelsen	0	0	0	0
Verkställande direktör, Jonas Rosman	3 918	3 761	3 918	3 761
- varav rörlig ersättning	0	0	0	0
- varav pensionsavsättning	983	954	983	954
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	12 360	11 895	12 360	11 895
- varav rörlig ersättning	0	0	0	0
- varav pensionsavsättning	3 745	3 661	3 745	3 661
Transaktioner med styrelseledamot, Golden Team AB, Christina Jörhall	9	0	9	0

Koncernen och moderbolaget Tkr	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Antal personer med fast ersättning	Antal personer med rörlig ersättning
Under räkenskapsåret 2025 kostnadsförda totalbelopp för ersättningar:				
Anställda i företagsledningen	10 896	0	7	0
Ledare med personalansvar	15 181	478	22	21
Övriga anställda	103 325	5 007	210	206
Totalt	129 402	5 485	239	227
Ombud		7 047		188
Totalt	129 402	12 532	239	415

Samtliga ovan redovisade kostnadsförda rörliga ersättningar är intjänade under räkenskapsåret 2025. Under räkenskapsåret 2025 intjänade och under räkenskapsåret 2026 utbetalda rörliga ersättningar uppgår till 5,5 Mkr. Inga ackumulerade utestående uppskjutna ersättningar föreligger.

Lön och arvoden

Till styrelsen utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Styrelsearvode utgår inte till personer som är anställda i bolaget. Ersättningen till verkställande direktören består av fast lön, övriga förmåner samt pension, specificerat under rubriken pensioner nedan.

Pensioner

Bolaget har en premie- och förmånsbestämd pensionsplan i enlighet med bestämmelserna i kollektivavtalet. Pensionsåldern för verkställande direktör och vice verkställande direktör är 65 år, reglerat i avtal. För styrelseledamöter finns inga pensionsförpliktelser.

För övriga medlemmar i bolagets företagsledning gäller försäkringsbranschens normala villkor.

Pensionsvillkor för övriga anställda följer av kollektivavtal.

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning av verkställande direktören från bolagets sida utgår en årslön. Om vice verkställande direktör säger upp sig är uppsägningstiden 6 månader, vid uppsägning från arbetsgivaren gäller för försäkringsbranschen normala villkor. För bolagets övriga medlemmar i företagsledning gäller för försäkringsbranschen normala villkor. Avgångsvillkor för övriga anställda följer av kollektivavtal.

Berednings- och beslutsprocess

Bolagets styrelse har inom sig utsett ett ersättningsutskott med uppgift att bland annat ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av styrelsens fastställda riktlinje för ersättning. Ersättningsutskottet utsågs vid det konstituerande styrelsemötet den 24 april 2025 och bestod av styrelsens ordförande, styrelsens vice ordförande, samt en styrelseledamot. Utskottets sammansättning och uppgifter regleras i arbetsordning för ersättningsutskottet.

Ersättning till verkställande direktör beslutas av ersättningsutskottet samt anmäls i bolagets styrelse. Ersättning till övriga i företagsledningen beslutas av verkställande direktör efter beslut om principer och riktlinjer i bolagets ersättningsutskott.

Rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har ansvaret för att följa upp och utvärdera bolagets följsamhet till riktlinje för ersättning samt besluta om eventuella åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna riktlinje. Riktlinjen har fastställts av bolagets styrelse den 19 mars 2025. Styrelsens beslut grundades på analys av vilka risker denna riktlinje kan vara förknippad med. Bolaget har en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en effektiv riskhantering.

Risikanalyt

Till anställda i ledande position, och som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på bolagets risknivå, räknas verkställande direktör och personer i bolagets företagsledning. Till övriga anställda som i inte oväsentlig del kan påverka bolagets risknivå räknas, för år 2025, centrala funktioner, kapitalförvaltare, riskingenjörer och kreditchef. Till samtliga anställda som kan påverka bolagets risknivå utgår inga rörliga ersättningar.

Utgångspunkten för bolagets riktlinje för ersättning är att ersättningar och anställningsvillkor inte får uppmuntra till överdrivet risktagande men ska möjliggöra att anställda och ledande befattningar kan rekryteras och behållas.

Ersättningsmodell och kriterier för ersättningar 2025

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

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast månadslön. Månadslönen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens

NOT 37 ARVODEN OCH KOSTNADERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Grant Thornton (2024)				
Revisionsuppdrag		635		517
Rådgivning		13		13
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (2025)				
Revisionsuppdrag	838		775	

NOT 38 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

I samband med att bolagets nya affärsstrategi, Samspel 2030 – en affär till, initieras 2026 införs en ny organisation i bolaget. Lördagen den 28 februari attackerades Iran av amerikanska och israeliska styrkor, vilket har lett till ökad osäkerhet på marknaden. Bolaget följer fortlöpande utvecklingen i mellanöstern.

NOT 39 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR AVSEENDE FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Koncernen och moderbolaget

Resultat per försäkringsklass	Summa	Olycksfall och sjukdom	Motorfordon övriga klasser	Brand och annan egendoms skada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Motorfordon ansvar mot tredje man	Summa direkt försäkring av svenska risker	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst brutto	1 168 651	86 165	372 096	523 610	10 903	11 646	113 313	1 117 733	50 918
Premieintäkt brutto	1 136 319	82 658	352 780	517 729	10 785	11 510	110 991	1 086 453	49 866
Försäkringsersättningar brutto	-1 335 854	-123 603	-260 693	-863 716	-6 121	-6 987	-43 921	-1 305 041	-30 813
Driftskostnader brutto	-183 101	-13 968	-47 900	-100 445	-2 096	-2 230	-15 502	-182 141	-960
Resultat av avgiven återförsäkring	545 340	-1 261	-1 152	539 948	9 518	13 993	-16 777	544 269	1 071
Summa	162 704	-56 174	43 035	93 516	12 086	16 286	34 791	143 540	19 164

Årsredovisningen har beslutats 2026-03-17
Skövde, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Henrik Gallus
Ordförande

Marie Gustavsson

Ulrik Larsson

Cecilia Widegren

Johan Granqvist

Christina Jörhall

Jerker Wetterteg

Henrietta Ödeen
Personalrepresentant

Fredrik Kylén
Personalrepresentant

Jonas Rosman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Skaraborg - ömsesidigt.org.nr 566000-6866

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Skaraborg - ömsesidigt för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 16-25. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 14-64 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 2025 och av dess finansiella resultat 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 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 16-25. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost. Värdering av avsättning för oreglerade skador baseras på användning av vedertagna aktuariella metoder och innefattar väsentliga uppskattningar och bedömningar om framtida utfall av kostnaden för inträffade skador. Faktorer som beaktas inom ramen för de aktuariella beräkningarna är bland annat avvecklingstid och skademönster. Avsättningarna avser flera olika produkter vars egenskaper påverkar beräkningsmodellerna.

För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciper i not 1, not 2 samt not 25 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter där vi även har använt oss av våra egna aktuarietalspecialister. Vi har:

- Utvärderat verksamhetens processer och styrning för värdering av oreglerade skador.
- Validerat ett urval av kontroller inom processen för att beräkna värdet på avsättningen för oreglerade skador. Vi har bland annat validerat kontroller över indata, aktuariella beräkningar och bokföring av avsättningen.
- Bedömt och utmanat de i värderingen använda aktuariella metoder, modeller och underliggande antaganden.
- Utfört egna beräkningar av värden för ett urval av försäkringsprodukterna.
- Granskat informationen som presenteras i årsredovisningen.

Värdering av finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 3

Verksamhetens placeringstillgångar i nivå 3 utgör en väsentlig del av totala placeringstillgångar. I värderingen av finansiella instrument till verkligt värde i nivå 3 används icke observerbara indata för beräkningar av värdet. I värderingar som baseras på uppskattningar och bedömningar finns en inneboende osäkerhet hänförlig till ledningens val av värderingsmodeller och antaganden.

För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciper i not 1 samt not 18 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter där vi även har använt oss av våra egna specialister på värdering av finansiella instrument. Vi har:

- Bedömt bolagets utformning av kontroller avseende värdering av nivå 3-innehav till verkligt värde.
- Bedömt om använda modeller och metoder som verksamheten använder vid värderingen är i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper och branschpraxis.
- För ett stickprov av värderingarna har vi utvärderat rimligheten i ledningens uppskattningar och bedömningar vid beräkning av verkligt värde.
- Utmanat antaganden för innehav vars värde är beroende av icke observerbara indata eller som innehåller en högre grad av bedömningar.
- Bedömt ledningens förmåga att göra rimliga bedömningar genom att granska ett urval av ledningens gjorda bedömningar tidigare år och jämföra dessa med utfall.
- Granskat informationen som presenteras i årsredovisningen.

Övrig Upplysning

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2024 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 19 mars 2025 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-13, 16-25, 65 och 71-73. 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 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 och koncernens 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 och en koncern 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.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. 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 åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

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 Skaraborg - ömsesidigt för år 2025 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 revisorssed 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. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 räkenskaper. 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 den lagstadgade hållbarhetsrapporten för år 2025 på sidorna 16-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av den lagstadgade 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97, utsågs till Länsförsäkringar Skaraborg - ömsesidigts revisor av bolagsstämman den 24 april 2025 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2025.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström

Auktoriserad revisor

Styrelse



Från vänster: Johan Granqvist, Cecilia Widegren, Henrik Gallus, Fredrik Kylén, Jerker Wetterteg, Ulrik Larsson, Marie Gustavsson, Christina Jörhall, Henrietta Ödeén

HENRIK GALLUS

Ordförande

Styrelseledamot sedan 2023
Mandattiden utgår 2026

Födelseår: 1972

Sysselsättning: Advokat

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot och ägare Advokat Henrik Gallus AB, styrelseledamot och delägare Advokaterna TOPEGA AB, delägare genom bolag av Advokaterna A4 KB, styrelseordförande LF Skaraborg Förvaltning AB, styrelseledamot Länsförsäkringar Mäklarservice AB, styrelseledamot Hällefors Tierp Skogar AB, styrelseledamot Linds Samfällighetsförening, valberedningsledamot Platzer Fastigheter Holding AB, valberedningsledamot Lansa Fastigheter samt styrelsesuppleant SEGLID Konsult AB.

CECILIA WIDEGREN

Styrelseledamot sedan 2022
Mandattiden utgår 2028

Födelseår: 1973

Sysselsättning: Global Affairs Strategist inom styrelse och rådgivning

Andra väsentliga uppdrag: Strategic advisor Interparliamentary union, UN, styrelseledamot Utrikespolitiska Institutets samfund samt styrelseledamot the Global Aspen Institute samt styrelseledamot WinCommunications AB

CHRISTINA JÖRHALL

Styrelseledamot sedan 2019
Mandattiden utgår 2028

Födelseår: 1969

Sysselsättning: Managementkonsult och vd
Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot och ägare Avantina AB samt styrelseordförande och ägare Golden Team AB

MARIE GUSTAVSSON

Vice ordförande

Styrelseledamot sedan 2016
Mandattiden utgår 2027

Födelseår: 1972

Sysselsättning: Affärsutveckling ekonomi, HR och IT

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Skaraborg Invest AB

JOHAN GRANQVIST

Styrelseledamot sedan 2016
Mandattiden utgår 2028

Födelseår: 1977

Sysselsättning: Vd

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot och ägare Granqvist Beverage House AB, styrelseledamot och ägare VinContoret Tidaholm AB, styrelseledamot och ägare Wästergöthlands Handelshus AB samt styrelseledamot och delägare Vulcanön Fastighet AB

JERKER WETTERTEG

Styrelseledamot sedan 2020
Mandattiden utgår 2026

Födelseår: 1966

Sysselsättning: Senior ekonom och konsult
Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot och ägare JW Advise AB, styrelseledamot Science Park Skövde AB, styrelseledamot LF Skaraborg Förvaltning AB

ULRIK LARSSON

Styrelseledamot sedan 2024
Mandattiden utgår 2027

Födelseår: 1969

Sysselsättning: Lantbrukare

Andra väsentliga uppdrag: Ägare och vd i Ingelstorp Drift AB

FREDRIK KYLÉN

Personalrepresentant FORENA, invald 2022
Födelseår: 1972

Sysselsättning: Samordnare skadedjursbekämpning

Andra väsentliga uppdrag: Inga

HENRIETTA ÖDEÉN

Personalrepresentant FORENA, invald 2025
Födelseår: 1988

Sysselsättning: Kundservice Bank Privat

Andra väsentliga uppdrag: Inga

Revisor är

Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB

MORGAN SANDSTRÖM

Huvudansvarig revisor

Företagsledning



Från vänster: Johan Kullander, Ulf Lindholm, Marie Andersson, Dag Wennlund, Jonas Rosman, David Seiving, Pernilla Östberg,

JONAS ROSMAN

Verkställande direktör

Födelseår: 1963

Anställd 2015

Arbetslivserfarenhet: Vd Hushållningssällskapet, Chefsekonom LRF Konsult, Affärschef LRF Konsult, Auktoriserad redovisningskonsult

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Styrelseledamot Humlegården Fastigheter AB, ordförande Skaraborg Invest AB samt styrelseledamot i Länsförsäkringar Finans AB

ULF LINDHOLM

Födelseår: 1968

Skade- och säkerhetschef, anställd 2001

Arbetslivserfarenhet: Biträdande skadeförklarare, Stabsfunktion försäkring, Personskadereglering, Sjukgymnast, Butiks försäljning

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Styrelseledamot i brandskyddsföreningen

JOHAN KULLANDER

Vice verkställande direktör

Födelseår: 1978

Chef Företags- och Lantbruksmarknad, anställd 2010

Arbetslivserfarenhet: Chef Utveckling Lantbruk Länsförsäkringar AB, Lantbruksansvarig Division Bank Länsförsäkringar AB, Kreditansvarig Landshypotek

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Inga

PERNILLA ÖSTBERG

Födelseår: 1969

HR-chef, anställd 2006

Arbetslivserfarenhet: Personalhandläggare Tandvårdshögskolan i Malmö, Personalrekerterare Skaraborgs Sjukhus, Personalchef WESTMA

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Inga

DAG WENNLUND

Födelseår: 1963

Chef Privatmarknad, anställd 1986

Arbetslivserfarenhet: Skadereglerare, Innesäljare privat försäkring, Privatrådgivare Bank, Försäljningschef Bank, Chef Marknadsområde Östra

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Inga

MARIE ANDERSSON

Födelseår: 1963

Ekonomi- och finanschef, anställd 2020

Arbetslivserfarenhet: Kredithandläggare, Business controller, Ekonomi- och IT-chef, CFO, Riskmanager, Internrevisor, Riskkonsult

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Styrelseordförande Ek. Föreningen Kv. New York

DAVID SEIVING

Födelseår: 1979

Kommunikations- och utvecklingschef, anställd 2006

Arbetslivserfarenhet: Affärsutvecklare, Chef Verksamhetsstöd

Andra väsentliga uppdrag utanför bolaget: Styrelseordförande Nyföretagarcentrum Skaraborg, vd Skaraborg Skadeförebygg AB, Styrelseordförande Machine 2 Machine Solutions AB

BENGT SJÖBERG

Födelseår: 1953

Vice Ordförande

Mandattiden utgår 2027

Moholm

LOTTE SVENSSON

Födelseår: 1969

Mandattiden utgår 2028

Skövde

Valberedning

PER-ANDERS GUSTAFSSON

Födelseår: 1955

Ordförande

Mandattiden utgår 2026

Lidköping

DANIEL CARLGREN

Födelseår: 1971

Mandattiden utgår 2028

Falköping

Fullmäktige

Fullmäktige är det högsta beslutande organet i Länsförsäkringar Skaraborg. I varje kommun väljs en fullmäktigeledamot för varje påbörjat 2000-tal kunder, dock minst två ledamöter i varje kommun. Länsförsäkringar Skaraborg är kundägt och det är genom fullmäktige som våra kunder och ägare har möjlighet att påverka bolagets framtid.

NORRA MARKNADSOMRÅDET

Mandattid utgår 2027

GULLSPÅNG

Erik Malmsten, Gullspång
Ingemar Joby, Hova

KARLSBORG

Anders Nyman, Mölltorp
Susanne Ytterborn, Karlsborg

MARIESTAD

Ola Kramer, Mariestad
Christofer Olsson, Mariestad
Daniel Lång, Mariestad
Myhedin Shala, Mariestad
Tommy Rygh, Mariestad
Tomas Bengtsson, Mariestad

TÖREBODA

Ann-Sofie Eklund Karlsson, Töreboda
Madeleine Sandzén, Töreboda
Pernilla Johansson, Töreboda

SÖDRA MARKNADSOMRÅDET

Mandattid utgår 2025

FALKÖPING

Anette Minaldo, Falköping
Christina Steen, Stenstorp
Gunilla Darius, Falköping
Hampus Eckerlid, Falköping
Magnus Sundén, Falköping
Pär Sanfredsson, Stenstorp
Sven Johansson, Kättilstorp

HABO

Catharina Bülow, Habo
Dan Waldermarsson, Habo
Katarina Kvarnström, Habo

MULLSJÖ

Annika Karlsson, Mullsjö
Elisabeht Holm, Mullsjö

TIDAHOLM

Jenny Svensson, Tidaholm
Jenny Beckman, Tidaholm
Oleg Fedorenko, Tidaholm

VÄSTRA MARKNADSOMRÅDET

Mandattid utgår 2026

ESSUNGA

Anna Wallin, Nossebro
Per Johansson, Nossebro

GRÄSTORP

Berit Hallersbo, Grästorp
Niclas Hammenfors, Grästorp

GÖTENE

Frida Ottersten, Källby
Hanne Gustafsson, Hällekis
Monika Ocklind, Götene

LIDKÖPING

Angelica Jansson, Lidköping
Boel Widenheim Eriksson, Lidköping
Emma Häggberg, Lidköping
Kristin Falk, Lidköping
Nathalie Werjefelt, Lidköping
Per Svensson, Lidköping
Torkel Zettergren, Lidköping

SKARA

Camilla Stark, Axvall
Anders Nystedt, Skara
Stefan Jern, Skara
Tim Öhrberg, Skara

VARA

Jörgen Ehn, Vara
Malin Andersson, Stora Levene
Sture Gustafsson, Vara
Emma Jonsson, Kvänum

ÖSTRA MARKNADSOMRÅDET

Mandattid utgår 2027

HJO

Leif Holmbäck, Hjo
Olof Carlsson, Hjo

SKÖVDE

Anders Jonsson, Skövde
Anne Persson, Skövde
Cecilia Gillgren, Skövde
Johan Lindblad, Skövde
Karolina Sahlström, Skövde
Lennart Richardsson, Skövde
Meta Johansson, Skövde
Nomie Eriksson, Skövde
Peter Fredén, Skövde
Shu Wang Jonsson, Skövde
Victoria Eylis, Skövde

TIBRO

Katarina Fellbrant, Tibro
Susanne Nilsson, Tibro

Nomineringskommitté

NORRA MARKNADSOMRÅDET ANN-SOFIE EKLUND KARLSSON

Födelseår: 1970
Mandattid utgår 2028
Töreboda

SÖDRA MARKNADSOMRÅDET KATARINA KVARNSTRÖM

Födelseår: 1971
Mandattid utgår 2026
Mullsjö

VÄSTRA MARKNADSOMRÅDET TIM ÖHRBERG

Födelseår: 1988
Ordförande
Mandattid utgår 2027
Skara

ÖSTRA MARKNADSOMRÅDET JOHAN LINDBLAD

Födelseår: 1977
Mandattid utgår 2028
Skövde



LF Skaraborg

Skövde Rådhusgatan 8, Box 600, 541 29 Skövde, 0500-777 000 | **Falköping** Storgatan 1, 521 42 Falköping, 0515-677 200
Habo Jönköpingsvägen 13 A, 566 31 Habo, 036-172 400 | **Lidköping** Torggatan 8, Box 2187, 531 02 Lidköping, 0510-777 220
Mariestad Esplanaden 8, Box 32, 542 21 Mariestad, 0501-377 240 | **Skara** Stortorget 1, 532 30 Skara, 0511-241 00
Tidaholm Gamla Torget 6, 522 31 Tidaholm, 0502-777 260 | **Vara** Stora Torget 4, 534 31 Vara, 0512-797 270
E-post info@LFskaraborg.se

Besök oss på [LF.se](https://www.lf.se)