

ÅRSREDOVISNING
LÄNSFÖRSÄKRINGAR
BERGSLAGEN

2014



Innehåll

VD har ordet.....	sidan 3
Förvaltningsberättelse.....	sidan 5
Femårsöversikt.....	sidan 6
Resultaträkning.....	sidan 7
Balansräkning.....	sidan 8–9
Rapport över förändringar i eget kapital.....	sidan 10
Kassaflödesanalys.....	sidan 11
Resultatanalys.....	sidan 12
Noter till resultat- och balansräkning.....	sidan 13–31
Revisionsberättelse.....	sidan 32
Bolagets fullmäktige.....	sidan 33
Bolagsstyrningsrapport.....	sidan 34–35
Företagsledning.....	sidan 36
Styrelse och personalrepresentanter.....	sidan 37
Ord och uttryck.....	sidan 38

VD har ordet: Nöjda kunder är vår viktigaste tillgång!

Med skogsbranden i färskt minne söker sig tanken osökt till bolagets resultat. Många undrar, hur klarar ett lokalt försäkringsbolag en sådan här skada? Svaret är att Länsförsäkringar Bergslagen står stadigt i myllan. Tack vare ett effektivt återförsäkringssystem, starkt finansresultat – och alla nöjda kunder.

När man ser tillbaka på 2014 är det förstas skogsbranden i Västmanland i början av augusti som är det starkaste minnet. Den största skogsbranden i Sverige i modern tid där stora värden gick till spillo. Främst skog, men också en hel del byggnader. Många människor och djur fick evakueras och under ett par dagar var oron stor över att något av de större samhällena skulle drabbas av branden. Hade vinden legat på åt annat håll, hade Virsbo, Ängelsberg och Norberg kunnat ödeläggas. En person omkom i lågorna och ett par skadades, men som helhet var det förvånansvärt få som drabbades.

För Länsförsäkringar Bergslagens del är skogsbranden den, i särklass, största skadan i bolagets 167-åriga historia. Skadan är beräknad till 187 Mkr. Skadan gav bolaget god möjlighet att visa vilket engagemang som finns inbyggt i ett kundägt, lokalt bolag. Redan de första dagarna när det stod klart vilken omfattning branden var på väg att få och när människor och djur behövde hjälp, bestämde vi att vi åker ut till de kriscentra som var på väg att etableras. Vår personal blev inblandade i evakuering av djur, införskaffande av räddningsutrustning som behövdes och en mängd praktiskt arbete. Långt ifrån vad ett försäkringsbolag eller bank förväntas göra i en krissituation, men sådant som betydde något för de som drabbats. Att finnas på plats, svara på frågor och att utgöra ett mänskligt stöd var också självklart i den svåra situation som uppstod.

Oro i världen

2014 präglades till stor del av oro i världen. Spänningen mellan Ryssland och Ukraina förstärktes och omvärldens tryck mot Ryssland ökade. Islamiska Staten har flyttat fram positionerna i Mellanöstern och det krigsliknande tillståndet mellan Israel och Palestina har åter blossat upp. Ebola har skördat tusentals offer i Nordvästra Afrika.

Sverige är en lugn del av världen, men under 2014 har vi upplevt en ökad hotbild med befarade ubåtar i Östersjön. Den ökade spänningen mellan USA och Ryssland har också gjort att allt fler svenskar förespråkar ett starkare svenskt försvar.

Trots oron har finansmarknaderna haft en positiv utveckling på de flesta håll i världen. Investerarna känner sig tvingade att ta risk för att få avkastning på sina tillgångar när vi lever i en extrem lågräntemiljö på de flesta håll.



VD har ordet (forts.)

Resultat

Trots skogsbranden som ser ut att ge en skadekostnad på 187 Mkr, blev 2014 ett relativt normalt år, tack vare att antalet övriga storskador blev relativt litet. Ett effektivt återförsäkringssystem inom länsförsäkringsgruppen gör att påfrestningen på resultat- och balansräkning blev begränsad. Antalet skador ökar förstås i takt med att antalet försäkringar ökar och under 2014 reglerade vi 49 000 skador till ett värde av 835 Mkr.

Bankverksamheten har visat bättre resultat under andra halvåret 2014 och det totala resultatet blev -3,7 Mkr. Det känns roligt att bankverksamheten börjar uppnå ett stabilare resultat efter den satsning vi nu haft under 5-6 år.

Finansresultatet blev ett av de bästa i bolagets historia och sammantaget visar vi därför en vinst på 389,7 Mkr (218,6).

Nöjda kunder ger fortsatt tillväxt

I de kundundersökningar vi gör, visar det sig att de allra flesta är nöjda eller mycket nöjda med det vi erbjuder och vårt engagemang. Nöjda kunder blir kvar hos oss, ökar antalet affärer hos oss och berättar för andra att de är nöjda. Det är en klart bidragande orsak till att vår starka tillväxt fortsätter. Under 2014 ökade antalet försäkringar med cirka 15 600 och har ökat med cirka 60 000 under de fyra senaste åren. Marknadsandelen inom villaförsäkring ökade med mer än två procentenheter och nära två procentenheter även inom personbil. Bankverksamheten ökade starkt, med nästan 3 000 kunder och närmare 2 Mdkr i affärsvolym under året och vi närmar oss de 20 Mdkr som vi satt som mål till 2015.

I vår ambition att vara nära våra kunder, har vi under 2014 byggt ut vårt kontor i Karlskoga. Duktiga fastighetsmäklare som expanderar och en starkt växande bankverksamhet gör att vi utökar i den nordvästligaste delen i vårt verksamhetsområde.

Utmaningar

Trots stora framgångar på marknaden och bra resultat under 2014, finns en del utmaningar. Balansen mellan service, tillgänglighet och konkurrenskraft är en sådan. Ett kundägt bolag med stort engagemang för kunderna bör förstås ha en god tillgänglighet och utmärkt service, vilket kostar pengar. Samtidigt är det viktigt med konkurrenskraftiga priser och erbjudanden. Denna ekvation jobbar vi intensivt med för att hitta rätt balans, för kundernas bästa.

En annan utmaning för såväl våra kunder som för bolaget är borttagandet av avdragsrätten på privat pensionssparande. Ett riksdagsbeslut som kom sent under 2014 har gjort att kunder insett förändringen sent på året och vi har tvingats öka bemanningen runt årsskiftet för att klara alla frågor och önskemål om ändringar. Ett märkligt beslut, med tanke på att behovet av att spara till sin pension successivt ökar.

Avslutningsvis vill jag tacka våra duktiga chefer och medarbetare för ett fantastiskt väl utfört arbete under 2014. Tack vare er har vi de mest nöjda bankkunderna, de mest nöjda bolånekunderna och vi har blivit utsedda till årets bank av tidningen Privata Affärer. Inom sakförsäkring har vi starka resultat i SKI inom alla områden. Vi jobbar med ständig utveckling och ökad kundnytta i allt vi gör för att bibehålla nöjda kunder och fortsätta växa på en tuff marknad.

Mikael Sundquist

Verkställande direktör
Länsförsäkringar Bergslagen



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bergslagen avger härmed årsredovisning för 2014, bolagets 167:e verksamhetsår.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

Den 31 juli startade den största skogsbranden i Sveriges moderna historia i Länsförsäkringar Bergslagens verksamhetsområde. Den pågick i över en vecka och medförde den i särklass största skadan i bolagets historia med en total kostnad på 187 Mkr brutto. Nettokostnaden efter ersättning från återförsäkring uppgick till cirka 14 Mkr.

Länsförsäkringar Sak har per 2014-12-30 överlåtit ett bestånd av trafikförsäkringar under avveckling till Länsförsäkringar Bergslagen. Överlåtelserna innefattar försäkringsbestånd som tecknats av Länsförsäkringar Bergslagen och placerats i Länsförsäkringar Sak fram till och med 2004. Det överlåtna beståndet innehåller trafikskador som ännu är oreglerade samt de skadelivräntor som hör till trafikförsäkringsbeståndet. De skadereserver som överlåts till Länsförsäkringar Bergslagen återförsäkras i sin helhet i Länsförsäkringar Sak, för att i nästa led kvotåterförsäkras till bolaget. Syftet med återförsäkringslösningen är att utjämna resultatet i hela länsförsäkringsgruppen.

Totalt överläts, nytecknades och återförsäkrades åtaganden motsvarande 399,2 Mkr till Länsförsäkringar Bergslagen, varav 244,9 Mkr avser skadelivräntor. Nyteckning av trafikförsäkring, med undantag för viss företagsmotoraffär, övergick till Länsförsäkringar Bergslagen förfallomånadsvis 2004 och det nu överlåtna beståndet avser skador för försäkringar med skadedatum 2004 eller tidigare. Den överlåtna affären ger upphov till en resultat effekt om -44,0 Mkr vid övertagandet, då bolaget omvärderar reserverna till de redovisningsprinciper som bolaget tillämpar.

Verksamhetsåret präglades av stark tillväxt inom flera områden. Mycket glädjande är en kraftig tillväxt inom villa som även i år resulterade i marknadsandelsökning. Kraftig tillväxt noteras även inom hem, personbil, olycksfall och företag. Bankverksamheten hade en fortsatt god tillväxt, samtidigt som resultatet förbättrades jämfört med föregående år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER VERKSAMHETSÅRETS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter verksamhetsårets slut.

RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

Försäkringsrörelse

Försäkringsbeståndet inom sakförsäkring ökade med 15 600 försäkringar under året, vilket är ett resultat av såväl stark försäljning som bra kundvård. Både sak- och motoraffären ökade inom såväl privatsegmentet som företag och lantbruk. Premieinkomst brutto uppgick till 1 223,7 Mkr (1 007,3). Premieinkomst i direkt försäkring ökade till 1 025,1 Mkr (914,6), vilket är ett resultat av den starka försäljningen inom hela sakförsäkringsrörelsen. Ökning noteras inom samtliga produkter. Premieinkomst inom mottagen återförsäkring låg

högt över föregående år med 208,6 Mkr (56,6) till följd av beständsoverlåtelserna av trafikaffär från LFAB. Premieintäkt f.e.r. före avgiven återförsäkring uppgick till 1 202,2 Mkr (969,8). Uppdelningen av premieintäkten mellan direkt försäkring och mottagen återförsäkring framgår av nedanstående tabell.

PREMIEINTÄKT	2014	2013
<i>Direkt försäkring</i>		
Hem, villa, fritidshus	205,0	190,5
Sjuk- och olycksfall	26,7	24,0
Företag, fastighet, lantbruk	311,2	289,0
Trafik	162,6	150,8
Motorfordon	289,9	260,3
Totalt direkt försäkring	995,4	914,6
Mottagen återförsäkring	206,7	55,2
Total premieintäkt	1 202,2	969,8

Premier för avgiven återförsäkring uppgick till 181,2 Mkr (72,6). Premieintäkten efter avgiven återförsäkring uppgick till 1 021,0 Mkr (897,2). Antalet skador uppgick till 49 000 skador, vilket är 4 000 fler än föregående år. Årets skadekostnader påverkades med 187 Mkr före återförsäkring av den stora branden, men skadorna var i övrigt som ett normalår. Skadekostnaden f.e.r. blev 34,2 Mkr högre än föregående år och uppgick till 835,9 Mkr (801,7). Avvecklingen av tidigare års avsättningar för oreglerade skador f.e.r. resulterade i ett överskott på 30,5 Mkr (35,3). Skadekostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 81,9 % (89,4). Driftskostnader f.e.r. i koncernens försäkringsrörelse uppgick till 172,7 Mkr (155,9). Driftskostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 16,9 % (17,4). Minskningen beror framför allt på att premieintäkten för verksamhetsåret ökade. De totala driftskostnaderna för alla bolagets verksamheter (inkl skadereglering, bank, liv, Agria och fastighetsförmedling) uppgick till 239,1 Mkr (236,1) (not 6). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring för koncernen uppgick till 22,5 Mkr (-44,1).

Kapitalförvaltning

Koncernens placeringstillgångar uppgick till 4 431,1 Mkr (3 667,8) vid verksamhetsårets slut. Året som helhet blev riktigt bra, i och med att såväl ränteportföljen och aktieportföljen utvecklades väl, samtidigt som fastighetsinnehaven ökade i värde. Den räntebärande portföljen gav en avkastning på 3,4 procent trots det låga ränteläget. Stockholmsbörsens index slutade på 11,8 procent. Totalavkastningen på koncernens kapitalplaceringar uppgick till 385,8 Mkr (300,4), vilket motsvarar 9,2 % (8,7). Direktavkastningen uppgick till 80,8 Mkr (73,6), 1,9 % (2,0).

Liv och bank

Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett resultat på -1,5 Mkr (2,4) under verksamhetsåret. Bankverksamheten resulterade i ett underskott på -3,7 Mkr (-24,3). Liv- och bankverksamheterna redovisas under Övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen under icke-teknisk redovisning samt i not 9.

Resultat

Koncernens resultat före skatt uppgick till 389,7 Mkr (218,6) och årets resultat efter skatt till 336,8 Mkr (169,2). Skatt på årets resultat uppgick till 52,9 Mkr (49,4). Skatten redovisas i not 10.

Summa övrigt totalresultat för perioden, brutto efter skatt, uppgick till 1,7 Mkr (16,9). Årets totalresultat uppgick till 338,1 Mkr (182,4). Skatt på övrigt totalresultat uppgick till 0,4 Mkr (3,7).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt affär bedöms vara väl balanserad. Den genomsnittliga skadeprocenten f.e.r. på 82,4 % (80,2) under senaste 5-årsperioden återspeglar försäkringsrisken. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen tecknar bolaget återförsäkring. Återförsäkringskyddet beskrivs mer ingående i not 2.

Den mottagna affären innehåller huvudsakligen svensk affär. Premieinkomsten uppgick under verksamhetsåret till 208,6 Mkr (56,6) eller 17,0 % (5,6) av totala premieinkomsten. Den stora ökningen består av en engångseffekt på 154,2 Mkr som uppstått i samband med återförsäkringslösningen som hör till den tidigare beskrivna beständsoverlåtelserna av trafikaffär som tecknats före 2004. Största risken i mottagen affär bedöms vara den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen. Maximal ansvarighet per skadehändelse i Nordiska Kärnförsäkringspoolen uppgår för bolagets del till 33 Mkr.

I vår kapitalförvaltning har vi identifierat placeringsrisker bestående av kursrisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. I not 2 lämnas en mer ingående redogörelse över bolagets risker och riskhantering.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bergslagen (578000-9956) samt de helägda dotterbolagen Fastighets AB Congresshuset i Västerås (556185-9835), Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB (556683-5855) och Fastighetsförmedling i Lindesberg AB (556848-4041).

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernens egna kapital inklusive årets resultat uppgår till 2 330,0 Mkr (1 991,9).

Dotterbolag

Länsförsäkringar Bergslagen äger aktier i tre helägda dotterbolag, Fastighets AB Congresshuset i Västerås vars verksamhet är att förvalta egen fastighet för uthyrning till konsert-, konferens- och restaurangverksamhet samt kontorslokaler, Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB vars verksamhet är att äga och förvalta aktier i publika aktiebolag samt Fastighetsförmedling i Lindesberg AB vars verksamhet är att förmedla fastigheter (not 12).

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets resultat för moderbolaget, 120 179 597 kr jämte balanserad vinst, 936 423 220 kr, totalt 1 056 602 817 kr överförs i ny räkning.

Femårsöversikt

Koncernen

	2014	2013	2012	2011	2010
RESULTAT					
Premieintäkter f.e.r.	1 020 998	897 237	843 839	787 772	749 383
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen *)	13 966	16 245	16 442	25 338	17 073
Försäkringsersättningar f.e.r.	-835 862	-801 713	-623 931	-659 443	-621 739
Driftskostnader f.e.r.	-172 705	-155 865	-159 328	-152 417	-148 934
Övriga tekniska kostnader f.e.r.	-3 850				
Tekniskt resultat före återbäring	22 547	-44 096	77 021	1 250	-4 217
Återbäring	-	-	-77 232	-	-
Försäkringstekniskt resultat i försäkringsrörelsen	22 547	-44 096	-211	1 250	-4 217
Finansrörelsens resultat	371 830	284 156	216 063	-85 567	325 228
Övriga intäkter och kostnader	-4 687	-21 424	-32 829	-4 293	-26 696
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	389 690	218 636	183 023	-88 610	294 315
ÅRETS RESULTAT EFTER BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	336 783	169 180	212 117	-58 252	226 501
ÅRETS TOTALRESULTAT	338 074	182 392	214 061	-57 707	243 039
*) Kalkylränta	0,9 %	1,2 %	1,2 %	2,0 %	1,5 %
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar, verkligt värde	4 431 112	3 667 850	3 017 937	3 151 935	3 235 225
Premieinkomst f.e.r. P	1 052 538	934 794	870 697	821 093	753 167
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	1 973 402	1 475 171	1 362 288	1 214 659	1 150 435
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	2 329 970	1 991 896	1 809 503	1 595 442	1 653 150
Uppskjuten skatt	479 010	426 062	376 357	408 174	446 446
Konsolideringskapital K	2 808 980	2 417 958	2 185 860	2 003 616	2 099 596
Konsolideringsgrad K/P	267 %	259 %	251 %	244 %	279 %
Kapitalbas **)	2 808 980	2 417 958	2 185 860	2 003 616	2 099 596
Erforderlig solvensmarginal **)	213 121	172 741	158 755	151 332	149 441
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	81,9 %	89,4 %	73,9 %	83,7 %	83,0 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	16,9 %	17,4 %	18,9 %	19,3 %	19,9 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	98,8 %	106,7 %	92,8 %	103,1 %	102,8 %
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ***)	1,9 %	2,0 %	2,4 %	2,4 %	2,3 %
Totalavkastning ***)	9,2 %	8,7 %	7,6 %	-1,9 %	12,4 %

**) För definition, se Ord och uttryck

***) I beräkningen av direkt- och kapitalavkastningen har marknadsvärdet på fastigheterna reducerats med de låneskulder som hör till fastigheterna.

Resultaträkning

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2014	2013	2014	2013
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	1 233 701	1 007 348	1 233 701	1 007 348
Premier för avgiven återförsäkring	3	-181 163	-72 554	-181 163	-72 554
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-31 540	-37 557	-31 540	-37 557
Summa premieintäkter		1 020 998	897 237	1 020 998	897 237
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	13 966	16 245	13 966	16 245
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring	5	-731 372	-645 330	-731 372	-645 330
Återförsäkrarens andel	5	5 877	746	5 877	746
Förändring i Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring		-444 260	-177 379	-444 260	-177 379
Återförsäkrarens andel		333 893	20 250	333 893	20 250
Summa försäkringsersättningar		-835 862	-801 713	-835 862	-801 713
Driftskostnader	6, 27, 28	-172 705	-155 865	-173 409	-157 069
Övriga tekniska kostnader	7	-3 850		-3 850	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		22 547	-44 096	21 843	-45 300

Icke-teknisk redovisning

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		22 547	-44 096	21 843	-45 300
Kapitalavkastning, intäkter	8	94 153	108 780	94 949	109 436
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	356 242	242 482	202 325	213 323
Kapitalavkastning, kostnader	8	-17 491	-13 463	-17 491	-13 330
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	8	-47 108	-37 398	-47 108	-7 397
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-13 966	-16 245	-13 966	-16 245
Övriga intäkter och kostnader	9	-4 687	-21 424	-4 687	-21 424
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		389 690	218 636	235 865	219 063
Bokslutsdispositioner					
Förändring av säkerhetsreserv				-93 000	-6 000
Förändring av periodiseringsfond				12 100	-3 000
Resultat före skatt		389 690	218 636	154 965	210 063
Skatt på årets resultat	10	-52 907	-49 456	-34 785	-47 192
ÅRETS RESULTAT		336 783	169 180	120 180	162 871

Rapport över totalresultat

Årets resultat		336 783	169 180	120 180	162 871
Övrigt totalresultat för året					
Vinst vid omvärdering av rörelsefastigheter		1 655	16 939	-	-
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat	10	-364	-3 727	-	-
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		1 291	13 212	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT		338 074	182 392	120 180	162 871

Balansräkning

Tillgångar

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2014	2013	2014	2013
Placeringsstillgångar					
Byggnader och mark	11				
Förvaltningsfastigheter		470 000	470 000	340 755	340 755
Rörelsefastigheter		82 755	82 755	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	12	-	-	207 011	207 011
Aktier och andelar i intresseföretag	12	-	20	-	20
Aktier och andelar	13, 14	2 635 176	2 211 816	2 104 506	1 830 394
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13, 14	1 240 524	865 766	1 240 524	865 766
Övriga lån		1 498	1 598	34 171	36 531
Derivat	13, 14	-	27 172	-	27 172
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1 159	8 723	1 159	8 723
Summa placeringstillgångar		4 431 112	3 667 850	3 928 126	3 316 372
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador		500 058	166 164	500 058	166 164
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		500 058	166 164	500 058	166 164
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	15	357 016	300 293	357 016	300 293
Fordringar avseende återförsäkring		14 499	21 319	14 499	21 319
Aktuell skattefordran		13 963	11 914	13 896	11 914
Uppskjuten skattefordran		560	417	560	417
Övriga fordringar		48 938	2 618	48 603	1 806
Summa fordringar		434 976	336 561	434 574	335 749
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar och varulager	16	9 311	8 294	4 685	6 486
Kassa och bank		271 054	235 040	264 463	227 794
Summa andra tillgångar		280 365	243 334	269 148	234 280
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter		10 094	12 111	9 503	11 450
Förutbetalda anskaffningskostnader	17	15 930	12 751	15 930	12 751
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26 024	24 862	25 433	24 201
SUMMA TILLGÅNGAR		5 672 535	4 438 771	5 157 339	4 076 766

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2014	2013	2014	2013
Eget kapital					
Uppskrivningsfond		-	-	77 412	77 412
Reservfond		-	-	27 211	27 211
Reserver		39 897	38 606	-	-
Balanserad vinst		1 953 290	1 784 110	936 423	773 553
Årets resultat		336 783	169 180	120 180	162 871
Summa eget kapital		2 329 970	1 991 896	1 161 225	1 041 046
<i>Varav bundet eget kapital</i>		-	-	104 622	104 622
<i>Varav fritt eget kapital</i>		2 329 970	1 991 896	1 056 603	936 423
Obeskattade reserver	18	-	-	1 032 889	951 989
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	19	451 782	420 232	451 782	420 232
Oreglerade skador	20	2 020 504	1 219 907	2 020 504	1 219 907
Återbäring och rabatter		1 174	1 196	1 174	1 196
Summa försäkringstekniska avsättningar		2 473 460	1 641 335	2 473 460	1 641 335
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelse	21	9 744	10 895	9 744	10 895
Avsättning för uppskjuten skatt	22	479 010	426 062	236 760	201 900
Övriga avsättningar	23	904	42 202	904	42 202
Summa andra avsättningar		489 658	479 159	247 408	254 997
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	24	805	967	805	967
Skulder avseende återförsäkring		14 835	10 696	14 835	10 696
Derivat	13, 14	19 935	-	19 935	-
Övriga skulder	25	186 676	182 410	53 828	48 231
Summa skulder		222 251	194 073	89 403	59 894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		157 196	132 308	152 954	127 505
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		5 672 535	4 438 771	5 157 339	4 076 766
POSTER INOM LINJEN					
Ansvarsförbindelser	26				
I egenskap av ägare av 7,7 % i Humlegården HB finns formell ansvarighet för detta bolags förbindelser.					
Ställda säkerheter					
Fastighetsinteckningar		75 000	75 000	-	-
Bankmedel		1 770	2 137	-	-
För försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.) registerförda tillgångar		2 261 878	1 607 503	2 261 878	1 607 503

Rapport över förändringar i eget kapital

KONCERNEN	Reserver	Balanserade	Årets	Summa	
	Omvärdering rörelsefastighet	vinstmedel	resultat	Eget kapital	
Ingående balans per 1 januari 2013	25 394	1 571 993	212 117	1 809 504	
Årets resultat			169 180	169 180	
Övrigt totalresultat för året					
Omvärdering – brutto	16 939			16 939	
Omvärdering – skatt	-3 727			-3 727	
Summa övrigt totalresultat för året	13 212			13 212	
Summa totalresultat	13 212			13 212	
Omföring av föregående års resultat		212 117	-212 117		
Utgående balans per 31 december 2013	38 606	1 784 110	169 180	1 991 896	
Ingående balans per 1 januari 2014	38 606	1 784 110	169 180	1 991 896	
Årets resultat			336 783	336 783	
Övrigt totalresultat för året					
Omvärdering – brutto	1 655			1 655	
Omvärdering – skatt	-364			-364	
Summa övrigt totalresultat för året	1 291			1 291	
Summa totalresultat	1 291	-		1 291	
Omföring av föregående års resultat		169 180	-169 180		
Utgående balans per 31 december 2014	39 897	1 953 290	336 783	2 329 970	
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
MODERBOLAGET	Uppskrivningsfond	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2013	77 412	27 211	667 392	106 161	878 175
Årets resultat				162 871	162 871
Omföring av föregående års resultat			106 161	-106 161	
Utgående balans per 31 december 2013	77 412	27 211	773 553	162 871	1 041 046
Ingående balans per 1 januari 2014	77 412	27 211	773 553	162 871	1 041 046
Årets resultat				120 180	120 180
Omföring av föregående års resultat			162 871	-162 871	
Utgående balans per 31 december 2014	77 412	27 211	936 423	120 180	1 161 225

Kassaflödesanalys

Direkt metod

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Löpande verksamhet				
<i>Försäkringsrörelsen</i>				
Premieinbetalningar	1 043 331	987 201	1 043 331	987 201
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-68 601	-71 368	-68 601	-71 368
Skadeutbetalningar	-729 633	-645 331	-729 633	-645 331
Skadeinbetalningar från återförsäkrare	12 697	-2 171	12 697	-2 171
Driftsutgifter	-212 227	-167 776	-220 177	-171 308
Utbetalningar av återbäring	-23	-78 803	-23	-78 803
Ersättning för övertagna reserver	142 417	-	142 417	-
<i>Kapitalförvaltningen</i>				
Direktavkastning	64 573	67 946	65 298	68 524
Nettoinvesteringar i:				
- byggnader & mark	-	-	-	-
- finansiella placeringstillgångar	-215 324	-400 407	-207 841	-400 387
Betald skatt	-467	-2 820	-69	-2 554
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36 743	-313 529	37 398	-316 197
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar	-729	-777	-729	-777
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-729	-777	-729	-777
ÅRETS KASSAFLÖDE	36 014	-314 306	36 669	-316 974
Likvida medel vid årets början	235 040	549 346	227 794	544 768
Årets kassaflöde	36 014	-314 306	36 669	-316 974
Likvida medel vid årets slut	271 054	235 040	264 463	227 794

Resultatanalys

Moderbolaget – Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat

	Direkt försäkring i Sverige							
	Totalt 2014	Hem Villa Fritidshus	Företag Fastighet Lantbruk	Sjuk- och olycksfall	Motor- fordon	Trafik	Summa dir. förs. i Sverige	Mottagen återförs.
Premieintäkt f.e.r. (not 1)	1 020 998	198 655	267 249	25 798	285 025	37 522	814 249	206 749
Kapitalavkastning från finansrörelsen	13 966	1 351	2 350	2 049	1 236	4 994	11 980	1 986
Försäkringsersättningar f.e.r. (not 2)	-835 862	-146 945	-210 185	-24 861	-189 263	-24 857	-596 111	-239 751
Driftskostnad f.e.r.	-173 409	-34 780	-64 047	-3 829	-44 435	-24 366	-171 457	-1 952
Övriga tekniska kostnader f.e.r.	-3 850	-	-	-	-	-3 850	-3 850	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	21 843	18 281	-4 633	-843	52 563	-10 557	54 811	-32 968
Avvecklingsresultat								
Avvecklingsresultat, brutto	19 676	6 591	19 497	3 589	2 687	-12 688	19 676	-
Återförsäkrares andel	10 818	-	-371	-12	253	10 948	10 818	-
Avvecklingsresultat f.e.r.	30 494	6 591	19 126	3 577	2 940	-1 740	30 494	-
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	451 782	96 022	124 790	12 787	137 186	77 544	448 329	3 453
Avsättning för oreglerade skador	2 020 504	81 402	417 869	141 017	51 813	762 977	1 455 078	565 426
Avsättning för återbäring	1 174	260	371	-1	208	336	1 174	-
Summa försäkringstekniska avsättningar, efter avgiven återförsäkring	2 473 460	177 684	543 030	153 803	189 207	840 857	1 904 581	568 879
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	500 058	3 474	197 706	1 913	3 028	293 937	500 058	-
NOTER TILL RESULTATANALYS								
NOT 1								
Premieintäkt f.e.r.	1 020 998	198 655	267 249	25 798	285 025	37 522	814 249	206 749
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 233 701	212 614	315 181	27 700	301 429	168 215	1 025 139	208 562
Premier för avgiven återförsäkring	-181 163	-6 302	-43 970	-885	-4 907	-125 099	-181 163	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-31 540	-7 657	-3 962	-1 017	-11 497	-5 594	-29 727	-1 813
NOT2								
Försäkringsersättningar f.e.r.	-835 862	-146 945	-210 185	-24 861	-189 262	-24 858	-596 111	-239 751
Utbetalda försäkringsersättningar	-725 495	-169 819	-215 675	-20 778	-184 197	-88 186	-678 655	-46 840
Före avgiven återförsäkring	-672 474	-149 645	-210 300	-16 423	-171 455	-77 811	-625 634	-46 840
Återförsäkrares andel	5 877	-	4 609	-	253	1 015	5 877	-
Skaderegleringskostnader	-58 898	-20 174	-9 984	-4 355	-12 996	-11 389	-58 898	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.	-110 367	22 874	5 490	-4 083	-5 065	63 328	82 544	-192 911
Före avgiven återförsäkring	-444 260	19 400	-186 472	-4 638	-7 130	-72 509	-251 349	-192 911
Återförsäkrares andel	333 893	3 474	191 962	555	2 064	135 838	333 893	-

Noter till resultat- och balansräkningen

Om inget annat anges, avser uppgifterna i notföreteckningen både koncernen och moderbolaget. Samtliga belopp anges i Tkr och är avrundade till närmaste tusental.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna förutsättningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen avges per 31 december 2014 och avser Länsförsäkringar Bergslagen som är ett ömsidigt försäkringsbolag med säte i Västerås. Adressen till huvudkontoret är Stora gatan 41, Västerås och organisationsnumret är 578000-9956.

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

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bergslagen har upprättats i enlighet med Lagen om Årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2008:26, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som antagits av EU.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolaget och koncernen föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRFL samt i vissa fall av skatteskäl.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventualförpliktelser. Dessa uppskattningar och bedömningar, som görs av ledningen, 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.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om den endast påverkar denna period. Skulle en ändring av uppskattningar påverka aktuella och framtida perioder görs ändringen i både aktuell och framtida perioder.

Bedömningar ligger till grund för värdering av nivå 3 tillgångar. Se not 14 för information om hur värdering har skett.

Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av byggnader och mark samt försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Upplysningar om värderingsmetod avseende byggnader och mark framgår av not 11. Värdering av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringsavtal samt i not 2, där upplysningar om risker i verksamheten lämnas.

Nya och ändrade standarder som tillämpas 2014

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2014 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen. Utökade upplysningskrav enligt IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag" framgår av not 12.

Nya och ändrade standarder som tillämpas efter 2014

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2014 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter med undantag av de som följer nedan:

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet

att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustrereserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Valuta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Resultatredovisning

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat samt ett icke-tekniskt resultat, som omfattar den del av kapitalavkastningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen. Kapitalavkastningen inkluderar realiserade värdeförändringar. Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r. samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r. under året. Använda räntesatser visas under not 4.

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från moderbolaget. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

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

Intäkter

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal behandlas under avsnittet "Redovisning av försäkringsavtal".

Intäkter för förmedling av bank-, fond- och livtjänster

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

Hyresintäkter

Hyresintäkter och kostnader redovisas som driftsnetto under kapitalavkastningen.

Ränteintäkter

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

▶

Finansiella instrument

Redovisning i balansräkningen

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

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för delar av finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder presenteras brutto i balansräkningen om det inte finns en rätt och en avsikt att reglera mellanhavandena netto. I dessa fall presenteras posterna netto. För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderas till verkligt värde) redovisas räntetäckter och räntekostnader med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplupen ränta på räntebärande tillgångar och skulder redovisas på särskild rad i balansräkningen som upplupen räntetäkt eller räntekostnad, separat från tillgången eller skulden som räntan belöper på.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificerats som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består av verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader (exempelvis courtage) för dessa instrument kostnadsförs således direkt som kapitalförvaltningskostnader. För övriga finansiella instrument motsvarar anskaffningsvärdet instrumentets verkliga värde inklusive transaktionskostnader. Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats enligt nedan. För redovisade värden med uppdelning på värderingskategori se not 14.

Klassificering av finansiella instrument

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

Länsförsäkringar Bergslagen förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar (alla aktier, obligationer, derivat och fastigheter) på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat (förutom i de fåtal fall när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt). Detta innebär att även placeringar i onoterade aktier såsom t.ex. Länsförsäkringar AB ingår i denna utvärdering. Länsförsäkringar Bergslagen kategoriserar alltid sina finansiella tillgångar såsom finansiella tillgångar som identifierats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt och när redovisningslagstiftningen inte medger detta vid redovisning i juridisk person.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen utgörs i balansräkningen av aktier i andra företag än koncern och intresseföretag samt obligationer.

Alla derivat klassificeras som innehav för handelsändamål oavsett syftet med innehavet (i enlighet med IAS 39). Finansiella tillgångar som innehåses för handelsändamål ingår i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Låne- och kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer att låne- och kundfordringar är i behov av nedskrivning. Initialt sker värdering till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. I kategorin lånefordringar och kundfordringar ingår även likvida medel.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, och som är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder utgörs i balansräkningen av skulder till kreditinstitut och övriga skulder. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs. Initialt sker värdering till verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Värderingsprinciper

Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Verkligt värde på finansiella tillgångar som är noterade på

en aktiv marknad motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan avdrag för framtida transaktionskostnader. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker, till exempel nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden. Onoterade tillgångar utgörs i balansräkningen av derivat, onoterade aktieinnehav och vissa hybridkontrakt.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehåses med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. I det fall aktiernas verkliga värde, beräknat enligt en kassaflödesmetod, uppgår till ett lägre belopp än substansvärdet, så redovisas aktierna till detta lägre värde.

Verkligt värde på derivat som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom en användning av värderingsmodeller som är etablerade på marknaden. Nettovinst eller nettoförlust per kategori av finansiella instrument redovisas i not 8.

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

För de finansiella instrument som värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i den icke-tekniska redovisningen som kapitalavkastningens intäkter eller kostnader.

Övriga tillgångar

Byggnader och mark

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehåses i syfte att erhålla hyresintäkter och/eller avkastning genom värdestegring. Initialt redovisas förvaltningsfastigheter till anskaffningskostnad, vilket inkluderar till förväret direkt hänförliga utgifter. Förvaltningsfastigheter redovisas i balansräkningen till verkligt värde.

Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Verkligt värde på förvaltningsfastigheterna har fastställts av ett externt värderingsföretag.

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

Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheter är fastigheter som används i en betydande omfattning i den egna verksamheten. Enligt IFRS skall reglerna i IAS 16 tillämpas för rörelsefastigheter i koncernen. Länsförsäkringar Bergslagen har valt att redovisa rörelsefastigheter till ett omvärderat värde, vilket är det verkliga värdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och justering på grund av omvärdering på omvärderingsdagen. Värdökningar till följd av omvärdering redovisas normalt mot omvärderingsreserv vilket redovisas som övrigt totalresultat och ackumuleras i omvärderingsreserven i eget kapital. Om ökningen utgör återföring av tidigare redovisad värdenedgång avseende samma tillgång, redovisas ökningen som en minskad kostnad i resultaträkningen. Dock redovisas minskningen i övrigt totalresultat till den del det finns eventuellt befintligt saldo i omvärderingsreserven hänförligt till tillgången. Det ingående verkliga värdet ligger till grund för avskrivningar.

Materiella tillgångar

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

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

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringsstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Länsförsäkringar Bergslagen tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Samtliga bolagets försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador och motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. Samt i förekommande fall avsättning för återbäring och rabatter.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering. Uppskattning av avsättningsbehovet görs för flera skadearter med statistiska metoder. Det mest väsentliga antagandet som ligger till grund för dessa metoder är att historiska utfall kan användas för beräkning av framtida skadekostnader. För de större skadorna och för skador med komplicerade ansvarsförhållanden görs en individuell bedömning. Avsättning för oreglerade skador är väsentlig för bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom avvikelser mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i avvecklingsresultat som redovisas kommande år. En redogörelse för bolagets avvecklingsresultat återfinns i resultatanalysen. Risker för en felaktig avsättning kommenteras vidare i not 2.

Med undantag för skadelivräntor så diskonteras inte avsättning för oreglerade skador. Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder, och diskonteras till marknadsränta enligt FFFS 2011:22.

Återförsäkring

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

Driftskostnader

Driftskostnader i försäkringsrörelsen redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader, skaderegleringskostnader och administrationskostnader. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsersättningar. Driftskostnader för kapitalavkastning redovisas under icke tekniska resultatet som kapitalavkastning kostnader. Driftskostnader i förmedlad affär redovisas under icke tekniska resultatet som övriga intäkter och kostnader.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Försäkringsrörelsen har tillförts en ränta baserat på summan av halva premieintäkter efter avgiven återförsäkring och genomsnittet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring under året. Räntesatsen är riskfri ränta, som för 2014 bestämts till 0,4 procent för kort affär och 0,9 procent för lång affär. För skadelivräntor antas den värdeförändring som sker i dess avsättningar motsvara det rimliga avkastningskrav som föreligger på finansrörelsen och bildar därmed den kapitalavkastning som överförs från finansrörelsen till försäkringsrörelsen. Kapitalavkastningen blir positiv om marknadsräntorna går upp och om inflationen stiger, men kan också bli negativ om motsatsen sker.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna aktiveras. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt eller indirekt kan hänföras till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal såsom provisioner, marknadsföringskostnader samt löner och omkostnader för säljpersonal. Anskaffningskostnader avskrivs på 12 månader.

Återbäring

Styrelsen kan besluta om återbäring till försäkringstagarna då rörelseresultatet är positivt. Efter styrelsens beslut fastställs vilka kriterier som ska ligga till grund för utbetalning. Kostnaden för återbäring redovisas som återbäring i resultaträkningen.

Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas i balansräkningen när en befintlig legal eller informell förpliktelse föreligger som en följd av en inträffad händelse och det också är troligt att regleringen av denna förpliktelse kommer att kräva ett utflöde av ekonomiska resurser vars storlek kan uppskattas tillförlitligt. Om effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, diskonteras det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar marknadsbedömningar, och om det är lämpligt, de risker som är förknippade med förpliktelsen.

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

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad på grund av att annullationsansvaret är treårigt. Bolaget reserverar förväntad återbetalning av försäkringspremier.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkringar Bergslagen ska stå för 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till det enskilda årets totala ersättning från banken, vilket innebär att denna risk är begränsad till 50 Mkr. Bolaget reserverar för förväntad återbetalning av bankersättning.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital då även den tillhörande skatteeffekten redovisas mot eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras 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.

Ersättning till anställda

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

▶

Pensioner genom försäkring

Företagets pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Pensionsplanen för företagets anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Företaget saknar dock tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 6 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Pensioner – övrigt

Företaget har genom det centrala kollektivavtalet avseende tjänstepensioner som tryggats genom försäkring, en särskild rätt för vissa anställda, att den anställde kan avsluta sin tjänstgöring tidigast från och med 62 års ålder. Se not 21.

Kostnader för ersättningar i samband med att personal slutar före den normala tidpunkten redovisas när kostnaden uppstår. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Dotterföretag och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Nedskrivningsbehov testas löpande.

Skatter

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som företaget erhållit från dotterföretag redovisas efter samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag. Koncernbidrag som företaget lämnar till dotterföretag redovisas som investering i aktier i dotterföretag.

Fastigheter

Samtliga moderbolagets fastigheter redovisas som förvaltningsfastigheter.

NOT 2 RISKER OCH RISKHANTERING

Inledning

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsriskerna som hanteras där samt av kapitalförvaltningen och de marknadsriskerna som hanteras i denna. Bolaget säljer även livförsäkringar och bankprodukter för Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Banks räkning där kreditrisken är den mest påtagliga risken vid sidan om den operativa risken.

Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Länsförsäkringar Bergslagen. Denna not omfattar en beskrivning av bolagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets risker.

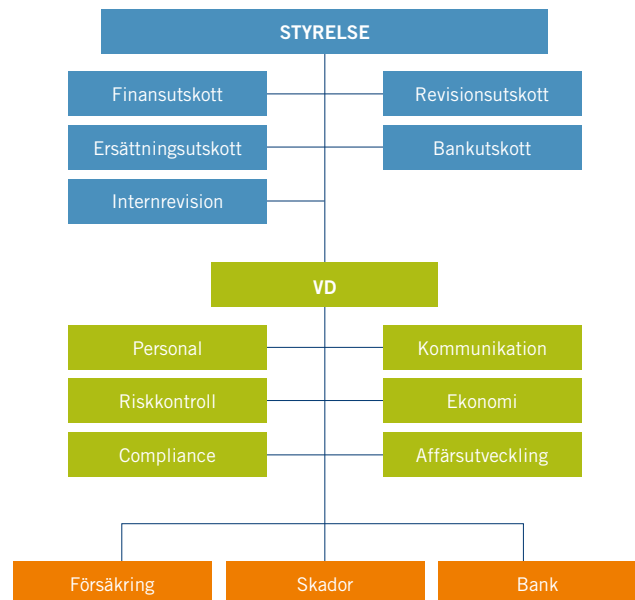
Mål, principer och metoder för bolagets riskhantering

Länsförsäkringar Bergslagens verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget måste ha ett ändamålsenligt system för riskhantering och regelefterlevnad.

Målet med bolagets riskhanteringsorganisation är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

Ett viktigt syfte är också att tillse att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Bolagets sätt att hantera risktagandet bygger på tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer och kan beskrivas enligt nedan.



Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera samtliga risker som bolaget är exponerat för. Ansvar för riskarbetet ligger hos styrelsen som årligen fastställer bolagets risktolerans och övergripande styrdokument som exempelvis Riskpolicy, Affärsplan, Egen risk- och solvensanalys, Policy och Riktlinje för kapitalförvaltning och Riktlinje för skuldtäckning. Styrelsen fastställer också årligen Riktlinje för riskkontroll och intern styrning och kontroll i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd FFFS 2005:1.

Hur bolagets risker utvecklas rapporteras fortlöpande till styrelsen via ett antal olika rapporter.

Styrelsen har fyra utskott till sitt förfogande; finansutskottet, bankutskottet, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

I *finansutskottet* ingår styrelsens ordförande, minst ytterligare en styrelseledamot samt VD. Operativt finansansvarig är adjungerad ledamot. Finansutskottet äger rätt att ta beslut inom ramen för normalportföljens avvikelseintervall och är ansvarigt för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade risknivån. Finansutskottet, har bland annat till uppgift att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och lämna förslag till eventuella förändringar av riktlinjerna för kapitalförvaltningen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. Finansutskottet ska ha minst fyra protokollförda möten per år.

Bankutskottet består av två styrelsemedlemmar och VD. Enligt lokal kreditinstruktion ska krediter överstigande 25 Mkr tillstyrkas av VD och bankutskottet före rätt hos Länsförsäkringar Bank. I bankutskottet rapporteras kvartalsvis de 10 största engagemangen, fallerade och andra väsentliga händelser. Vid sammanträde inom bankutskottet skall protokoll föras. Protokollen skall delges styrelsen.

Bolaget har även ett *revisionsutskott* som ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning och kontroll samt därmed sammanhängande ärenden som styrelsen hänskjuter till revisionsutskottet. Vid sammanträde inom revisionsutskottet skall protokoll föras. Protokollen skall delges styrelsen. Revisionsutskottet består av tre av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande kan inte vara ordförande i utskottet.

Styrelsen har inom sig utsett ett *ersättningsutskott* som utgörs av ordföranden och vice ordföranden. Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD samt principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen inför behandling av styrelsen. Vid sammanträde inom ersättningsutskottet skall protokoll föras. Protokollen skall delges styrelsen.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för den löpande riskhanteringen fördelas i tre försvarslinjer. Första försvarslinjen, verksamheten, ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas. Respektive chef ansvarar för alla risker inom sin underliggande verksamhet.

Riskkontrollfunktionen, som är en del av den andra försvarslinjen, är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Vidare utgör riskkontrollfunktionen ett övergripande stöd för verksamheten i att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att denna kan fullgöra sitt ansvar i att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Riskkontrollfunktionen rapporterar kvartalsvis till VD och styrelsen och lämnar även en årlig sammanställning över utfört arbete under året.

Compliancefunktionen, liksom riskkontrollfunktionen, tillhör den andra försvarslinjen och är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformningen av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelbrottsnivån i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar till VD och styrelse, samt lämnar årligen en samlad bedömning av hur väl bolagets verksamhet uppfyller gällande regler och normer.

Den tredje försvarslinjen, *interrevision*, arbetar på uppdrag av styrelsen. Interrevisorerna ska medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att utvärdera den interna styrningen och kontrollen. Interrevisionen följer också upp riskkontrollfunktionens och compliancefunktionens arbete.

Bolaget har dessutom en säkerhetsansvarig och en säkerhetsgrupp som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor. Säkerhets- och riskarbetet är även samordnat med motsvarande funktioner inom Länsförsäkringar AB. Bolaget har också ett väl fungerande miljöledningssystem, vars syften till stor del är att hantera och begränsa bolagets risktagande inom dessa områden.

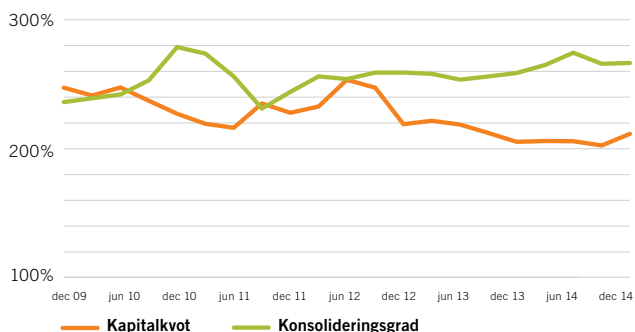
Rapportering av risk

Bolaget har en beräkningsmodell för att mäta totalrisk som baseras på kommande Solvens II-regelverk. Mätetalet är i form av ett kapitalkrav som förväntas svara mot det sämsta årsresultatet som skulle kunna uppstå under tvåhundra slumpmässiga verksamhetsår, givet dagens riskexponering och de i modellen antagna diversifieringseffekterna – mellan och inom – de olika riskslagen. Modellen är ett led i anpassningen till det nya Solvens II-regelverket som troligtvis kommer att införas 2016. Under 2014-2015 gäller EIOPA:s övergångsregler som Finansinspektionen beslutat att följa.

I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper: försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Det totala riskbeloppet (kapitalkravet) ställs sedan i relation till bolagets tillgängliga kapitalbas, det vill säga konsolideringskapitalet justerat med bland annat resultateffekten av omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar enligt en så kallad bästa skattning.

Bolagets styrelse får en riskrapport en gång per kvartal där det framgår hur de olika riskerna har utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan kapitalbas och total risk har utvecklats.

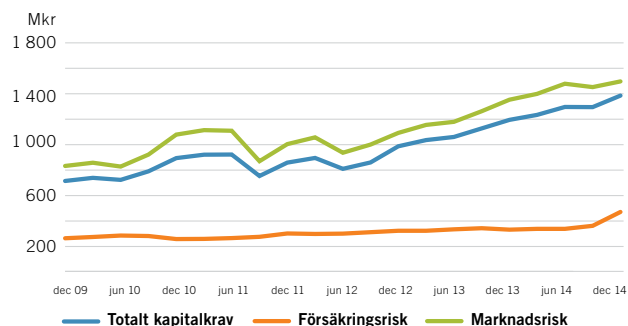
Kapitalkvot och konsolideringsgrad



Diagrammet visar hur bolagets kapitalkvot (kapitalbas/kapitalkrav) och konsolideringsgrad har utvecklats under perioden 2009-2014.

I diagrammet nedan visas total risk jämfört med stora riskkategorier under perioden 2009-2014.

Totalt kapitalkrav, försäkringsrisk och marknadsrisk



Diagrammet ovan visar hur bolagets totala kapitalkrav, försäkringsrisk och marknadsrisk har utvecklats under den senaste femårsperioden. Observera att avdragsposter som exempelvis diversifiering minskar det totala kapitalkravet.

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

Risker i Försäkringsverksamheten

Med skadeförsäkringsrisk avses risken för förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat. Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafikförsäkring, samt mottagen livåterförsäkring.

Försäkringsrisker består av premierisk, reservrisk och katastrofisk. Innebörden av dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa risker beskrivs nedan.

Premierisk

Premierisk är risken att skade- och driftskostnaderna för ännu ej inträffade skador inte täcks av premieintäkter. Premierisken innehåller dels en genuin osäkerhet om det faktiska utfallet av varje enskilt försäkringsavtal, dels en osäkerhet om den ingående totala avsättningen för ännu ej inträffade skador på redan ingångna försäkringsavtal, tillsammans med den under nästa 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 har utvecklat innehåller brister. Ett exempel är att bolagets tarifferings- och premiekalkylmodeller är felspecificerade, eller att de bygger på felaktiga antaganden. Ett annat är att bolagets konkurrensbevakning eller omvärldsanalys fallerar. Oavsett orsak kan sådana fel leda till moturval, och ett sämre försäkringstekniskt resultat än planerat.

Det finns olika metoder för att reducera premierisken. Riskminskning avseende osäkerheten i enskilda försäkringsavtal åstadkomes dels genom diversifiering, det vill säga genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra, dels genom att säkerställa en i organisationen väl förankrad 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 tekningsrisker den affärsplan som utformas årligen och fastställs av styrelsen. Bolaget upprättar även detaljerade interna riktlinjer för riskurval för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riskurvalsreglerna revideras minst en gång per år och fastställs av bolagets ledning. 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).

Med undantag av vissa kommunförsäkringar löper alla sakförsäkringskontrakt på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. Kommunförsäkringar kan tecknas på upp till tre år.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte – återförsäkring – tillsammans med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras av Länsförsäkringar Sak AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehåll). Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse, och i tredje hand för det totala årsresultatet.

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

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadelagen. För skador som inträffat utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd.

Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 8 miljarder totalt för de 23 länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans. För katastrofskador som överstiger 8 miljarder kronor har det under verksamhetsåret funnits ett internt återförsäkringskydd inom länsförsäkringsgruppen som omfattar ytterligare cirka 3 miljarder kronor.

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 ett exempel på risk som definitionsmässigt hör hemma under rubriken "Operativa risker".

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antytts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, medan övriga antaganden är konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter. Nedanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar.

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.

Känslighetsanalys av teckningsrisker

	2014	2013
<i>Inverkan på vinst före skatt</i>	+ / -	+ / -
1 % förändring i totalkostnadsprocent	10 086	9 576
1 % förändring i premienivån	12 337	10 073
1 % förändring i skadefrekvens	8 359	8 017
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	18 116	7 255
<i>Inverkan på eget kapital</i>	+ / -	+ / -
1 % förändring i totalkostnadsprocent	7 867	7 469
1 % förändring i premienivån	9 623	7 857
1 % förändring i skadefrekvens	6 520	6 253
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	14 131	5 659

Reservsättning och skadeavveckling

Bolagets totala åtagande för pågående försäkringar och oreglerade skador (brutto) uppgår till 2 473,5 Mkr (1 641,3).

Den stora ökningen av avsättningen är ett resultat av övertagna reserver avseende trafikaffär i avveckling per 2014-12-30.

Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna innefattar viss osäkerhet, eftersom avsättningarna motsvarar en bedömning av framtida skadeersättningar. Bedömningarna grundar sig på information om historiska skador som är kända på balansdagen. Därutöver beaktas förändringar i skadekostnadsutvecklingen, förändringar i lagstiftning och andra ekonomiska förhållanden. Vid reservsättning används vedertagna aktuariella metoder i kombination med prognoser över antal skador och medelskadekostnader.

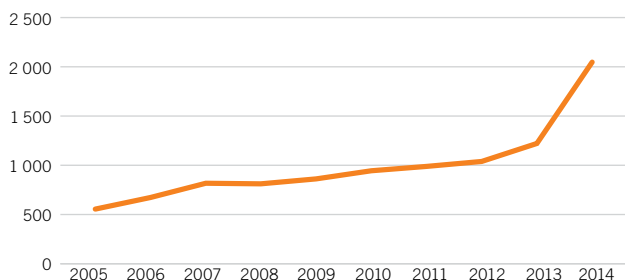
Osäkerheten är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid. Främst gäller det skador där stora utbetalningar kan komma många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik- och olycksfallförsäkring, vilket är en stor del 62,1 % (59,6) av bolagets avsättning för oreglerade skador avseende direkt försäkring.

När det gäller trafikskador finns även en osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader. Även en förändring av skadeinflationsantagandet kan få stor påverkan på skadekostnaden och avsättningen för oreglerade skador.

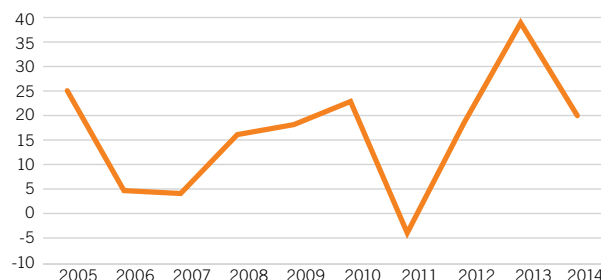
Utvecklingen av bolagets avsättning för oreglerade skador följs upp löpande genom analys av avvecklingsresultatet, det vill säga en uppföljning av hur väl föregående års skadereserver räcker till att täcka kostnaden för inträffade skador. Dessa genomgångar innebär att alla skadehandläggare går igenom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

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års reservavsättning i förhållande till faktiskt avvecklingsresultat ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. (Se tabell nedan)

AVSÄTTNING OREGLERADE SKADOR, BRUTTO (MKR)



AVVECKLINGSRESULTAT, BRUTTO (MKR)



Reservsättning och avvecklingsresultat, brutto (Mkr)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Avsättning oreglerade skador	573	687	827	823	872	950	993	1 043	1 220	2 021
Förändring	38 %	20 %	20 %	-1 %	6 %	9 %	5 %	5 %	17 %	66 %
Avvecklingsresultat	25	5	4	16	18	23	-4	18	39	20

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår utgör också denna ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Tabellen på nästa sida ("Skadekostnader före återförsäkring") visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2005–2014 före återförsäkring.

I den övre delen av tabellen framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår har utvecklats årsvis. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen. Tabellen avser endast direkt försäkring. Bolagets totala avsättning för mottagen återförsäkring uppgår till 565,4 Mkr (288,0).

Katastrofrisk

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

Genom det i nästa avsnitt beskrivna interna riskutbytet är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen.

Livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisker utgör risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. För bolaget utgörs dessa risker av bolagets skadelivräntor, vilket medför att relevanta underkategorier i sin tur är livslängdsrisk, kostnads- och omprövningsrisk. Livförsäkringsrisker delas i kategorierna livslängds-, kostnads- och omprövningsrisk.

Livslängdsrisk är risken för förluster 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 hela LF-gruppens skadelivräntebestand, samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring.

Kostnadsrisk 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 försäkringen sålts.

Risken hanteras genom centraliserad administration inom LF-gruppen och kontinuerlig uppföljning av kostnaderna.

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

För Länsförsäkringar Bergslagens del är det aktiekurs-, valuta- och ränterisk samt fastighetsrisk som är de mest påtagliga riskerna.

Bolaget har ett regelverk (Policy för kapitalförvaltning, Placeringsriktlinjer, Riktlinje för skuldtäckning samt Riskpolicy) för hur bolaget får placera tillgångarna. Samtliga policies och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till de legala krav som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet.

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid, vilket innebär att avkastningen inte bör fluktuera i för hög grad mellan åren.

En gång i månaden erhåller finansutskottet och styrelsen en finansrapport där det framgår hur förvaltningen har gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till kapitalplaceringspolicyen. Alla typer av avvikelser gentemot bolagets policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen rapporteras i finansrapporten.

►

Skadekostnader före återförsäkring

Skadeår	<2005	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Totalt
<i>Uppskattad skadekostnad:</i>												
i slutet av skadeåret		590 213	495 287	600 581	452 321	470 009	579 425	586 001	564 925	748 924	879 257	
ett år senare		559 539	475 038	579 464	430 647	463 341	599 519	580 836	587 856	719 479		
två år senare		570 630	481 495	575 125	427 637	487 021	595 137	557 872	586 271			
tre år senare		563 228	477 995	575 697	434 792	484 272	595 745	555 066				
fyra år senare		561 876	484 669	572 097	432 920	471 957	596 623					
fem år senare		550 524	468 126	572 017	429 762	473 011						
sex år senare		534 252	466 069	568 165	429 445							
sju år senare		542 831	456 690	564 591								
åtta år senare		530 697	457 289									
nio år senare		534 016										
Uppskattad skadekostnad		534 016	457 289	564 591	429 445	473 011	596 623	555 066	586 271	719 479	879 257	
Ackumulerade skadeutbetalningar		503 107	421 862	528 843	386 522	427 326	540 041	496 919	493 818	568 174	360 558	
Summa kvarstående skadekostnad	163 226	30 909	35 427	35 748	42 923	45 685	56 582	58 147	92 453	151 305	518 699	1 231 104
Avsättning upptagen i	163 226	30 909	35 427	35 748	42 923	45 685	56 582	58 147	92 453	151 305	518 699	1 231 104
Skadelivräntereserv												161 941
Skaderegleringsreserv												62 033
Avsättning för oreglerade skador												1 455 078

Noter

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Totalt har moderbolaget en aktie-exponering om 2 104,5 Mkr (1 830,4). I detta innehav ingår Länsförsäkringar AB som ett strategiskt aktieinnehav. Aktieportföljen, utöver de strategiska aktieinnehaven, uppgår till 1 270,8 Mkr. Bolaget försöker att minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika branscher, geografiska regioner, samt på flera olika fondförvaltare för att på så sätt minska effekten av att en enskild fondförvaltare tar felaktiga beslut.

Känslighetsanalys för aktier, moderbolaget

Inverkan på vinst före skatt	2014	2013
Kursnedgång på aktier och andelar med 10 %	-210 451	-183 039

Inverkan på eget kapital

Kursnedgång på aktier och andelar med 10 %	-164 151	-142 771
--	----------	----------

Känslighetsanalys fastighetsrisk i moderbolaget

Inverkan på resultat före skatt	2014	2013
Direktavkastningskravet ökar med 1 %	-30 266	-30 266
Direktavkastningskravet minskar med 1 %	36 178	36 178
Förändring av hyresnivåerna med +10 %	2 552	2 520
Förändring av hyresnivåerna med -10 %	-2 552	-2 520

Inverkan på eget kapital

	2014	2013
Direktavkastningskravet ökar med 1 %	-23 607	-23 607
Direktavkastningskravet minskar med 1 %	28 219	28 219
Förändring av hyresnivåerna med +10 %	1 991	1 965
Förändring av hyresnivåerna med -10 %	-1 991	-1 965

Valutakursrisk

Bolaget har tillgångar i utländsk valuta. På tillgångssidan uppgår den totala valuta-exponeringen, före effekten av valutasäkring, till cirka 966,8 Mkr (853,4) och efter valutasäkring till 624,3 Mkr (478,4). Hela obligationsportföljen är valutasäkrad.

Känslighetsanalys för valutarisk

Inverkan på vinst före skatt	2014	2013
Förändring i kronkursen mot övriga valutor med 10 %	+/- 62 426	+/- 47 835
Inverkan på eget kapital		
Nedgång i kronkursen mot övriga valutor med 10 %	+/- 48 692	+/- 37 312

Ränterisk

Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 1 240,5 Mkr (866,8). Bolaget är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på de fastförentade tillgångarna sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk eller prisrisk ökar med tillgångens löptid.

Räntepaceringarna hålls i regel till förfall. Durationen i räntepaceringarna uppgår för närvarande till cirka 3,1 år (3,4).

Finansiella skulder i form av in-teckningslån finns i dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset i Västerås och uppgår till 128 Mkr. Räntesatsen avseende lånet är kopplad till STIBOR, varför det finns en ränterisk i eventuella räntehöjningar.

Känslighetsanalys för räntebärande placeringar

Inverkan på vinst före skatt	2014	2013
Ränteuppgång med 1 %-enhet	-46 986	-22 758
Inverkan på eget kapital		
Räntenedgång med 1 %-enhet	-36 649	-17 751

Fastighetsrisk

Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 552,8 Mkr (552,8) varav 340,8 Mkr (340,8) är direktägda fastigheter. Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar.

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisiker inom placeringstillgångarna och motpartsrisiker utom placeringstillgångarna.

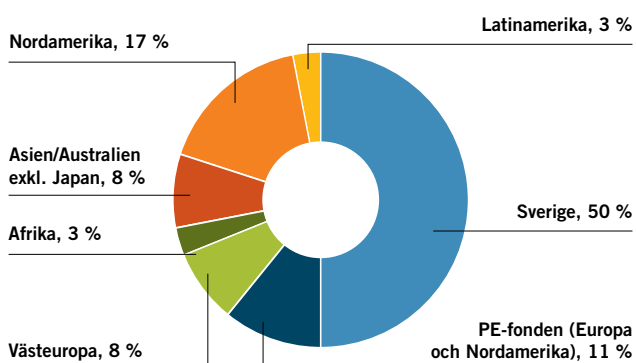
Med motpartsrisk inom placeringstillgångarna avses risken för att motparten vid handel av finansiella derivat inte kan fullfölja sina åtaganden. Motpartsrisk inom placeringstillgångarna innefattar även risken för att banker som innehar bolagets likvida medel (innehav på inlåningskonton) inte kan fullfölja sina åtaganden. För att begränsa motpartsrisken i placeringar i räntebärande värdepapper har bolaget i Riktlinje för kapitalförvaltning fastställt hur de räntebärande tillgångarna får placeras. Dessutom finns begränsningar om hur mycket man kan placera hos olika emittenter.

Dessa begränsningar styrs med utgångspunkt från gällande Policy för kapitalförvaltning och skuld täckningsregler.

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

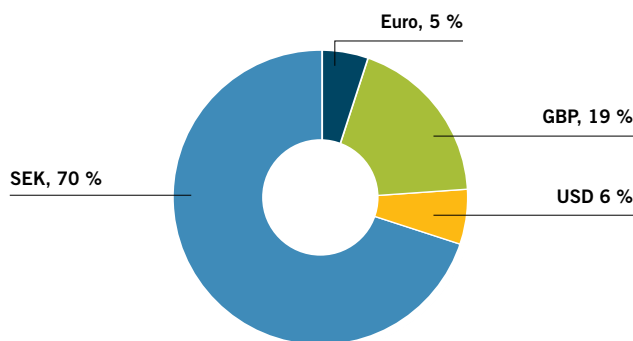
Med motpartsrisiker utom placeringstillgångarna avses risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet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

GEOGRAFISK FÖRDELNING AV AKTIEPLACERING 2014-12-31



Diagrammet visar hur bolagets aktieplaceringar (exklusive strategiska placeringar) fördelar sig på olika geografiska regioner.

RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR, VALUTAEXPONERING 2014-12-31



Diagrammet visar hur bolagets räntebärande placeringar fördelar sig på olika valutor.

Finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska avsättningar (netto)

Mkr	Redovisat värde		
	Totalt	Varav utan kontrakts-enliga förfall	Varav med kontrakts-enliga förfall
Finansiella tillgångar	4 154	2 907	1 247
Finansiella skulder	128	-	128
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	1 972	1 972	-

*) Avser nuvarande marknadsvärde. Kassaflöden i nominella belopp är cirka 14 % högre.

Länsförsäkringar Bergslagen köper all återförsäkring genom Länsförsäkringar Sak AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringskydd. Varje återförsäkringspool köper externt återförsäkringskydd för att täcka stora skador.

Bolaget har på balansdagen en återförsäkringsfordran om 500,1 Mkr (166,2) avseende återförsäkrars andel av oreglerade skador.

Exponering för motpartsrisk i avgiven återförsäkring

Ratinginstitut	Kreditbetyg	Andel
Standard & Poor's	AA	38,62 %
Standard & Poor's	A	43,61 %
Standard & Poor's	BBB	13,02 %
Standard & Poor's	Not rated*	4,75 %

Tabellen ovan visar hur Länsförsäkringsgruppens återförsäkringsfordringar fördelas utifrån kreditvärdering.

* Agrias Återförsäkring är placerad med 50 %.

Likviditetsrisk

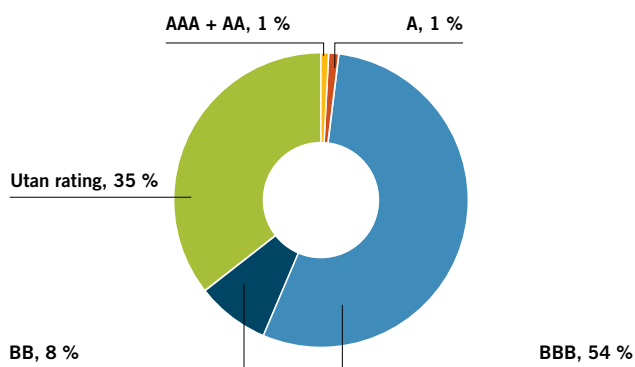
Likviditetsrisk är risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

För Länsförsäkringar Bergslagen 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 hålla en likviditet (kassa och bankmedel) som normalt uppgår till cirka 65 Mkr. Utöver detta finns alltid möjlighet att med några dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar. Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader, återförsäkringspremier och skatter på cirka 80 Mkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv samt direktavkastningar uppgår till cirka 100 Mkr.

Tabellen ovan visar en analys av kassaflödet, i vilken finansiella tillgångar och skulder delas in i avtal med kända kassaflöden och övriga avtal. För övriga avtal presenteras redovisade värden. Tabellen visar även förväntade kassaflöden för nettot av försäkringstekniska avsättningar, vilka till naturen är förenade med en viss grad av osäkerhet.

KREDITBETYGSANALYS, RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR 2014-12-31



Diagrammet visar hur stor andel av bolagets räntebärande placeringar fördelas på olika kreditbetyg.

Kassaflöden

1-3 månader	4-12 månader	2016-2018	2019-2028	2029-
27	80	714*	424*	-
1	3	26	98	-
323	485	611	237	316

Operativa risker

Med operativa risker avses förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av de operativa riskerna. Strategin för hanteringen av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och riskkontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativa risker ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

För att reducera de operativa riskerna har bolaget interna regelverk och väl styrda processer som tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Nyckelkontroller har införts med syfte att dels säkerställa att processernas resultat är korrekta och kompletta (riskreducerande) och dels för att dokumentera och samla information för rapportering (riskbevakande). Vidare genomför bolaget årligen en företagsövergripande kontroll för att säkerställa att företagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. 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.

En central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara. Bolaget är sedan flera år tillbaka kvalitets- och miljöcertifierat enligt ISO 9001:2008 respektive ISO 14001:2004.

Affärsrisk och risker i övrig verksamhet

Med affärsrisk avses risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning eller rykten. Affärsrisker är därmed en följd av dels interna händelser i bolaget men även externa händelser som konsument- eller konkurrentbeteende. Bolaget arbetar därför kontinuerligt med bevakningen av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter.

Inom ramen för arbetet med den lång- och kortsiktiga affärsplanen identifieras affärsrisker som sedan löpande hanteras i företagsledningen och i styrelsen. Skeenden som inte kan förutses leder till ytterligare behandling på lednings- och styrelsenivå, när behov av det uppkommer. Som generell princip gäller att den som svarar för en del av verksamheten i bolaget också svarar för de risker som uppkommer i den verksamheten. Den principen gäller även affärsrisker. I bolagets ERSA-process utgör sedan de identifierade affärsriskerna basen vid framtagandet av bolagets negativa scenarier och stresstester.

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv respektive Länsförsäkringar Banks räkning. Som ersättning för detta erhåller Länsförsäkringar Bergslagen en provision.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningskyldigt om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad dels för att annullationsansvaret bara är treårigt och dels för att denna del av ersättningen enbart uppgår till cirka 30 Mkr (32) per år.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkringar Bergslagen ska stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Avräkning för förluster sker genom avdrag på ersättningen för förmedlad bankaffär, vilket begränsar risken till respektive års ersättning. För innevarande år uppgick den totala ersättningen före kreditförluster till cirka 70 Mkr. Bolaget intäktför ersättningar för förmedlad affär netto, efter avdrag för kreditförluster.

NOT 3 PREMIEINKOMST

	2014			2013		
	Brutto	Avgiven af	Netto	Brutto	Avgiven af	Netto
Direkt försäkring i Sverige	1 025 139	-181 163	843 976	950 783	-72 554	878 229
Mottagen återförsäkring	208 562	-	208 562	56 565	-	56 565
Summa premieinkomst	1 233 701	-181 163	1 052 538	1 007 348	-72 554	934 794

NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

	2014	2013
Överförd kapitalavkastning	13 966	16 245
Räntesats avseende trafik- och olycksfallsaffärer	0,92 %	1,56 %
Räntesats avseende övrig affär	0,42 %	1,15 %

I den direkta försäkringen samt vissa delar av den mottagna återförsäkringen har den överförda kapitalavkastningen beräknats på halva premieintäkten f.e.r. samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oregrerade skador f.e.r. under året. För den övriga mottagna återförsäkringen har för Nordiska Kärnförsäkringspoolen kapitalavkastningen beräknats på summan av ingående ersättningsreserv och skaderegleringsreserv.

Som räntesats avseende trafik- och olycksfallsaffärerna har 5-årig obligationsränta tillämpats, medan det i den övriga affären har tillämpats årsgenomsnittet av 90-dagars statskuldväxlar omräknat till effektiv ränta.

NOT 5 UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrarens andel		Försäkringsersättningar f.e.r.	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Utbetalda försäkringsersättningar	-672 473	-590 151	5 877	746	-666 596	-589 405
Driftskostnader för skadereglering	-58 899	-55 179	-	-	-58 899	-55 179
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-731 372	-645 330	5 877	746	-725 495	-644 584

NOT 6 DRIFTSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Funktionsindelade driftskostnader				
Anskaffningskostnader	-118 806	-115 856	-118 806	-115 856
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	3 180	1 751	3 180	1 751
Administrationskostnader inkl. beståndsvärd	-55 281	-40 436	-55 281	-40 436
Provisioner i avgiven återförsäkring	-550	-566	-550	-566
Driftskostnader i mottagen återförsäkring	-1 952	-1 961	-1 952	-1 962
Driftsnetto rörelsefastigheter	704	1 203	-	-
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-172 705	-155 865	-173 409	-157 069
Skaderegleringskostnad	-58 898	-55 179	-58 898	-55 179
Nettokostnad Liv, Bank, Agria, Fastighetsförmedling	-4 687	-21 424	-4 687	-21 424
Kapitalförvaltningskostnader	-2 851	-3 628	-2 851	-3 628
Summa driftskostnader	-239 141	-236 096	-239 845	-237 299
Kostnadsslagsindelade driftskostnader				
Personalkostnader	-172 008	-158 590	-172 008	-158 590
Lokalkostnader	-11 398	-11 380	-11 398	-11 380
Avskrivningar	-2 316	-3 401	-2 316	-3 401
Kapitalförvaltningskostnader	-2 851	-3 628	-2 851	-3 628
Övrigt	-157 112	-141 866	-157 112	-141 866
Omkostnadsbidrag för gemensam affär	75 935	85 247	75 935	85 247
Förändring av avsättning för annullationsåtertag inom livförsäkring	904	1 572	904	1 572
Avsättning för minskad bankersättning	25 821	-7 004	25 821	-7 004
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	3 180	1 751	3 180	1 751
Driftsnetto rörelsefastigheter	704	1 203	-	-
Summa totala driftskostnader	-239 141	-236 096	-239 845	-237 299

Driftskostnaderna, det vill säga alla kostnader för främst anskaffning och administration minskade med kostnader och ersättning för de gemensamma affärerna Liv, Bank, Agria och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, framgår i noten. Upplösning av reserv för minskad bankersättning på 25,8 Mkr har gjorts i årets bokslut. Avskrivning av rörelsefastigheterna och driftsnetto för rörelsefastigheterna (Bodarna och Ämbetsmännen) totalt 0,7 Mkr har överförs från det icke tekniska resultatet till driftskostnaderna i koncernen. Driftskostnaderna i koncernen uppgick till 16,9 % (17,4) av premieintäkten f.e.r. och i moderbolaget till 17,0 % (17,5).

NOT 7 ÖVRIGA TEKNISKA KOSTNADER

	2014	2013
Premier och trafikförsäkringsavgifter TFF	8 666	-
Skadeutbetalningar netto TFF	-13 327	-
Kapitalavkastning TFF	811	-
Summa övriga tekniska kostnader	-3 850	-

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsbolag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Dessa försäkringsbolag är enligt lag skyldiga att vara medlemmar i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar.

En av föreningens huvuduppgifter är att reglera trafikskador som orsakats av ökända, oförsäkrade och utländska fordon.

TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftskostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

Föregående år redovisades posten i utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring och i kapitalavkastning.

NOT 8 KAPITALAVKASTNING

REALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Driftsresultat byggnader och mark				
hyresintäkter	42 290	42 780	25 522	25 196
driftskostnader	-31 132	-34 158	-13 435	-15 918
Driftsresultat	11 158	8 622	12 087	9 278
Utdelning på aktier och andelar	16 896	15 058	16 896	15 058
Resultat LFB Fastigheter AB och Fastighetsförmedling i Lindesberg AB	133	-133	-	-
Valutakursresultat	1 547	-1 035	1 547	-1 035
Ränteintäkter				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 809	39 199	33 809	39 199
övriga ränteintäkter	1 864	5 470	1 864	5 470
Realisationsvinster / förluster				
aktier och andelar	9 584	31 353	9 584	31 353
räntebärande värdepapper	4 523	411	4 523	411
Kapitalförvaltningskostnader	-2 852	-3 628	-2 852	-3 628
Nettoresultat av finansiella transaktioner	76 662	95 317	77 458	96 106

OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

	Orealiserade vinster				Orealiserade förluster			
	Koncernen		Moderbolaget		Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Byggnader och mark	4 756	38 699	-	38 700	-	-30 001	-	-
Aktier och andelar	302 794	171 776	153 633	142 616	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	48 692	32 007	48 692	32 007	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-47 108	-7 397	-47 108	-7 397
Summa orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar	356 242	242 482	202 325	213 324	-47 108	-37 398	-47 108	-7 397

NETTORESULTAT PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

2014 Koncernen	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				2013 Koncernen	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	via identifiering	innehav för handelsändamål	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder		via identifiering	innehav för handelsändamål	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder
Finansiella tillgångar					Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	329 407				Aktier och andelar	218 053			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	88 571				Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 582			
Övriga lån	290				Övriga lån	425			
Utlåning till kreditinstitut					Utlåning till kreditinstitut				
Derivat		-47 108			Derivat		-7 397		
Övriga finansiella placeringstillgångar					Övriga finansiella placeringstillgångar				
Kassa och bank	1 574				Kassa och bank	5 045			
Summa	419 842	-47 108	-	-	Summa	294 105	-7 397	-	-
2014 Moderbolaget					2013 Moderbolaget				
Finansiella tillgångar					Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	180 112				Aktier och andelar	189 027			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	88 571				Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 582			
Övriga lån	290				Övriga lån	425			
Utlåning till kreditinstitut					Utlåning till kreditinstitut				
Derivat		-47 108			Derivat		-7 397		
Övriga finansiella placeringstillgångar					Övriga finansiella placeringstillgångar				
Kassa och bank	1 574				Kassa och bank	5 045			
Summa	270 547	-47 108	-	-	Summa	265 079	-7 397	-	-

NOT 9 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2014	2013
Intäkter för Liv och Bank	98 805	76 888
Intäkter för Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Agria	3 038	2 871
Kostnader för Liv och Bank	-103 982	-98 863
Kostnader för Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Agria	-2 548	-2 320
Summa övriga intäkter och kostnader	-4 687	-21 424

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Aktuell skatt på årets resultat	-467	-2 301	-69	-2 035
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-519	-	-519
	-467	-2 820	-69	-2 554
<i>Uppskjuten skatt</i>				
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-17 926	-2 068	-	-
Uppskjuten skatt på realiserade vinster / förluster	-34 124	-44 146	-34 124	-44 146
Uppskjuten skatt avseende skattemässiga avskrivningar på fastigheter	-533	-839	-735	-909
Uppskjuten skatt på pensionsskuld	143	417	143	417
Skatt på årets resultat	-52 907	-49 456	-34 785	-47 192
Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat	-364	-3 727	-	-
Skatt	-53 271	-53 183	-34 785	-47 192
<i>Avstämning effektiv skatt</i>				
Resultat före skatt	389 690	218 636	154 965	210 063
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 22 %	-85 732	-48 100	-34 092	-46 214
<i>Skatteeffekter av</i>				
- ej avdragsgilla kostnader	-1 067	-973	-867	-903
- ej skattepliktiga intäkter	68 406	46 772	34 890	45 082
- uppskjuten skatt	-34 514	-46 636	-34 716	-44 638
Skatt hänförlig tidigare år	-	-519	-	-519
Redovisad effektiv skatt på årets resultat	-52 907	-49 456	-34 785	-47 192
Övrigt totalresultat	1 655	16 939	-	-
Effekt av lägre räntesats	-	-	-	-
Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat 22,0 %	-364	-3 727	-	-
Redovisad effektiv skatt	-53 271	-53 183	-34 785	-47 192
Gällande skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
Effektiv skattesats	13,7%	24,3%	22,4%	22,5%

NOT 11 BYGGNADER OCH MARK

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Ingående redovisat värde	552 755	534 055	340 755	302 055
Värdeförändring förvaltningsfastighet	-	18 700	-	38 700
Avskrivningar	-1 655	-739	-	-
Omvärdering	1 655	739	-	-
Utgående redovisat värde	552 755	552 755	340 755	340 755

Förvaltningsfastigheter

Ingående balans	470 000	467 500	340 755	302 055
Värdeförändringar	-	2 500	-	38 700
Utgående balans	470 000	470 000	340 755	340 755

Rörelsefastigheter

Ingående balans	82 755	66 555	-	-
Värdeförändringar	-	16 200	-	-
Utgående balans	82 755	82 755	-	-

	Fastighet		Övriga	Totalt
	Kontors- och affärsfastigheter moderbolaget	dotterbolag Fastighets AB Congresshuset		
Antal	7	1	1	9
Areal	33 320	23 141	-	56 461
Anskaffningsvärde Tkr	173 330	182 274	355	355 959
Verkligt värde Tkr	340 400	212 000	355	552 755
Värde per kvm Kr	10 216	9 161	-	9 784
Ytvakansgrad	1,4%	3,2%	-	2,2%
Taxeringsvärde Tkr	239 220	83 000	1 041	323 261

Samtliga fastigheter förutom personalstuga ligger inom Länsförsäkringar Bergslagens verksamhetsområde, huvudsakligen i Västerås och Örebro. Dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset i Västerås egna fastighet inrymmer bland annat Västerås Konserthus, vars yta uppgår till cirka 44 % av totala arealen. I den egna verksamheten utnyttjas cirka 7 800 kvm av moderbolagets fastigheter, vilket avser cirka 14 % av det totala fastighetsbeståndet. Moderbolagets fastigheter har värderats internt enligt avkastningsmetoden. Fastigheten i dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset värderades externt 2013 enligt ortsprismetoden. Vi har bedömt att värdet är detsamma i år som 2013. Samtliga fastigheter har värderats av ett externt värderingsföretag per den 31 december 2013.

NOT 12 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSE- OCH DOTTERBOLAG

Moderbolaget	Antal aktier	Ägarandel %	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
LFB Fastigheter AB	1 000	100	162 582	530 671
Fastighets AB Congresshuset i Västerås	5 000	100	41 949	84 282
Fastighetsförmedling i Lindesberg AB	1 000	100	2 480	100
Summa			207 011	615 053

NOT 13 ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

	Antal	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Svenska börsnoterade aktier			
ABB LTD	115 000	12 244	19 067
Alfa Laval	137 000	16 770	20 317
Aros Quality Group	65 000	3 431	5 704
Atlas Copco B	215 000	16 999	43 151
Autoliv Inc	54 000	20 742	45 198
Axis	94 000	15 292	18 753
Balder preferensaktie	45 000	14 805	15 750
Billerud	162 000	13 574	18 209
Boliden	86 000	9 744	10 793
Clas Ohlsson	90 000	10 010	12 083
Elektro AK B	125 000	3 723	9 963
H&M B	126 000	21 956	41 026
Hexagon B	70 000	9 261	16 926
Ica Gruppen	92 500	14 429	28 287
Investor B	137 200	23 917	39 033
Meda A	280 500	19 792	31 500
Nordea	137 000	11 110	12 453
Nordnet	287 000	8 670	8 093
Peab B	473 000	21 181	25 991
Prevas B	1 044 100	27 576	21 300
Ratos Preferensaktie	1 150	2 013	2 162
Saltängen BTA	100 000	10 000	10 000
SCA B	80 000	13 238	13 504
SE Banken A	167 000	10 058	16 625
SHB A	59 000	10 588	21 629
Skanska B	135 000	21 162	22 653
SKF B	88 000	15 067	14 511
Swedbank	36 000	3 825	7 034
Systemair	157 547	10 026	16 385
Trelleborg	183 000	24 251	24 138
Volvo B	285 000	24 969	24 125
Summa börsnoterade aktier		440 423	616 363

Anskaffningsvärden och verkliga värden

Koncernen	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2014	2013	2014	2013
Aktier och andelar	1 489 246	1 326 015	2 635 177	2 211 816
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 163 547	837 560	1 240 524	865 766
Derivat			-19 935	27 172
Summa	2 652 793	2 163 575	3 855 766	3 104 754

Moderbolaget

Aktier och andelar	1 378 656	1 215 513	2 104 506	1 830 394
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 163 547	837 560	1 240 524	865 766
Derivat			-19 935	27 172
Summa	2 542 203	2 053 073	3 325 095	2 723 332

Anskaffningsvärden och verkliga värden på aktier och andelar

Koncernen	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Noterade svenska aktier	442 127	616 362
Ej noterade aktier	690 750	1 531 389
Noterade andelar i aktiefonder	314 894	487 425
Ej noterade andelar	41 475	-
Summa aktier och andelar i moderbolaget	1 489 246	2 635 176

Moderbolaget

Noterade svenska aktier	442 127	616 362
Ej noterade aktier	580 160	1 000 718
Noterade andelar i aktiefonder	314 894	487 425
Ej noterade andelar	41 475	-
Total summa aktier och andelar i koncernen	1 378 656	2 104 505

Anskaffningsvärde och verkliga värden på obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen och Moderbolaget	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2014	2013	2014	2013
Emittenter i svenska kronor	856 134	485 575	938 138	490 665
Emittenter i utländsk valuta	307 413	351 985	302 386	375 101
Summa	1 163 547	837 560	1 240 524	865 766

NOT 14 ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori

	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	via identifiering	innehav för handelsändamål	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa verkligt värde
2014 Koncernen					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	2 635 177				2 635 177
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 240 524				1 240 524
Upplupen ränteintäkt	6 324				6 324
Kassa och bank			271 054		271 054
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 159		1 159
Summa	3 882 025	-	272 213	-	4 154 238
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut				127 718	127 718
Derivat		19 935			19 935
Summa	-	19 935	-	127 718	147 654
2014 Moderbolaget					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	2 104 506				2 104 506
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 240 524				1 240 524
Upplupen ränteintäkt	6 324				6 324
Kassa och bank			264 463		264 463
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 159		1 159
Summa	3 351 354	-	265 623	-	3 616 976
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut					-
Derivat		19 935			19 935
Summa	-	19 935	-	-	19 935
2013 Koncernen					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	2 211 816				2 211 816
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	865 766				865 766
Upplupen ränteintäkt	8 671				8 671
Kassa och bank			235 050		235 050
Derivat		27 172			27 172
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			8 723		8 723
Summa	3 086 253	27 172	243 763	-	3 357 188
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut				131 409	131 409
Summa	-	-	-	131 409	131 409
2013 Moderbolaget					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	1 830 394				1 830 394
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	865 766				865 766
Upplupen ränteintäkt	8 670				8 670
Kassa och bank			227 794		227 794
Derivat		27 172			27 172
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			8 723		8 723
Summa	2 704 830	27 172	236 517	-	2 968 520
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut					-
Summa	-	-	-	-	-

NOT 14 ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR (FORTS)

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer. Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument. Nivå 2: enligt direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara.

2014 Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>				
Aktier och andelar	1 101 740		1 533 436	2 635 176
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	214 654	1 018 970	6 901	1 240 524
Summa tillgångar	1 316 394	1 018 970	1 540 337	3 875 700

2013 Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>				
Aktier och andelar	854 358		1 357 458	2 211 816
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		858 575	7 191	865 766
Derivat		27 172		27 172
Summa tillgångar	854 358	885 747	1 364 648	3 104 753

Specificering av förändringar i nivå 3

Koncernen	2014		2013	
	Aktier och räntebärande andelar	Obligationer och andra värdepapper	Aktier och räntebärande andelar	Obligationer och andra värdepapper
Ingående balans	1 357 458	7 191	1 255 336	7 613
Överföringar till Nivå 3				
Överföringar från Nivå 3				
Förvärv genom dotterbolag	88			
Inköp	27 978		29 188	
Försäljning	-7 114		-67	
Emission				
Reglering				
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	155 027	-290	73 000	-422
Utgående balans	1 533 437	6 901	1 357 457	7 191

Det finns endast innehav med värdering till verkligt värde av tillgångar och skulder via resultaträkningen i nivå 3, inga andra värderingskategorier förekommer.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden värderas aktier och andelar enligt nedanstående:

LFAB-aktien värderas till substansvärde. Substansvärdet för LFAB-aktien är detsamma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet på LFAB-aktien är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB äger andelar i fastighetsbolag som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på Humlegårdenaktierna beräknas som ett substansvärde vilket består av respektive koncerns egna kapital plus övervärdet i fastigheter, övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerar normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Det vägda direktavkastningskravet är 5,4 % per 2014-12-31.

Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB äger också andelar i **LF Secondary PE Investments S.A.** Marknadsvärde för aktien beräknas utifrån att underliggande fonder värderas enligt följande: förvaltarnas senaste rapporterade NAV för respektive fond, de europeiska förvaltarna använder sig av fair value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig utav US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820, justerat för efterföljande kassaflöden från LF Secondary PE Investments S.A. till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till LF Secondary PE Investments S.A. De parametrar som påverkar om värdet på aktierna ökar/minskar i LF Secondary PE Investments S.A. är dels, i vissa bolag som använder diskonterade kassaflödesmodell för värdering av bolaget, om framtida vinstmarginaler förändras eller om räntan som används för diskontering förändras. I bolag som använder en multipelvärdering så påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta så påverkas aktiekursen i LF Secondary PE Investments S.A. av förändringar i valutakursen på USD och Euro.

Länsförsäkringar PE Holding: Marknadsvärdet beräknas som skillnaden mellan bolagets tillgångar och skulder. Bolaget innehåller endast likvida medel och planeras likvideras under 2015.

Övriga fastigheter i moderbolaget och i dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset värderas vart tredje år av externt värderingsföretag. Däremellan sker värdering med en intern modell som tar hänsyn till marknadsinformation och fastigheternas kassaflöde. De parametrar som främst påverkar värdet på fastigheterna är förändring i avkastningskravet och eventuell uppkomst av vakanser. Direktavkastningskravet ligger i spannet 4,2 % – 6,0 %.

I **övriga onoterade innehav** gör Länsförsäkringar Bergslagen i vart och ett av fallen en bedömning av värdet och tar in underliggande värden i de innehav där så är möjligt. Där detta inte är möjligt finns en löpande kontakt med styrelsen i respektive bolag för att säkerställa riktigheten i värderingen av tillgångarna. Om misstankar finns att värdena i något av innehaven skulle vara inkorrekta så förmedlas detta till styrelsen som för detta vidare till respektive bolag.

NOT 15 FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2014	2013
Fordringar hos försäkringstagare	294 185	265 982
Fordringar hos försäkringsbolag	62 831	34 311
Summa fordringar avseende direkt försäkring	357 016	300 293

NOT 16 MATERIELLA TILLGÅNGAR OCH VARULAGER

	Koncernen						Moderbolaget					
	Maskiner/ inventarier		Övrigt		Totalt		Maskiner/ inventarier		Övrigt		Totalt	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde	92 898	92 455	1 441	1 107	94 339	93 562	84 078	83 635	1 441	1 107	85 519	84 742
Investeringar	4 056	1 253	-226	334	3 830	1 587	955	1 253	-226	334	729	1 587
Omklassificering					-	-						
Försäljningar och utrangeringar	-	-810			-	-810	-	-810			-	-810
Utgående anskaffningsvärde	96 954	92 898	1 215	1 441	98 169	94 339	85 033	84 078	1 215	1 441	86 248	85 519
Ingående avskrivningar	86 046	81 859	-	-	86 046	81 859	79 033	75 309			79 033	75 309
Årets avskrivningar	2 812	4 186	-	-	2 812	4 186	2 530	3 724			2 530	3 724
Försäljning och utrangeringar					-	-					-	-
Utgående avskrivningar	88 858	86 046	-	-	88 858	86 046	81 563	79 033	-	-	81 563	79 033
Bokfört värde inventarier	8 096	6 853	1 215	1 441	9 311	8 294	3 470	5 045	1 215	1 441	4 685	6 486

Planenlig avskrivning har gjorts på inventarier efter deras ekonomiska livslängd mellan 5 och 10 år.

NOT 17 FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

	2014	2013
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	12 751	11 000
Årets avsättning	15 930	12 751
Årets avskrivning	-12 751	-11 000
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	15 930	12 751
Anskaffningskostnad med avskrivningstid		
inom ett år	15 930	12 751
överstigande ett år	-	-

NOT 18 OBESKATTADE RESERVER

	2014	2013
Periodiseringsfond		
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2015	-	12 100
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2017	4 900	4 900
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2018	10 000	10 000
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2019	1 700	1 700
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2020	3 000	3 000
Summa periodiseringsfond	19 600	31 700
Utjämningsfond	73 171	73 171
Säkerhetsreserv	940 118	847 118
Summa obeskattade reserver	1 032 889	951 989

NOT 19 AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

	2014			2013		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	420 232	-	420 232	382 674	-	382 674
Premieinkomst	1 233 701	-181 163	1 052 538	1 007 349	-72 554	934 795
Intjänade premier under perioden	-1 202 161	181 163	-1 020 998	-969 791	72 554	-897 237
Valutakurseffekt	10	-	10			
Utgående balans	451 782	-	451 782	420 232	-	420 232
Summa avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	451 782	-	451 782	420 232	-	420 232

Ingen avsättning för kvardröjande risker har gjorts för något av åren.

NOT 20 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

	2014			2013		
	Brutto	Återförsäkrades andel	Netto	Brutto	Återförsäkrades andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	-497 029	14 910	-482 119	-574 702	3 675	-571 027
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-683 290	151 254	-532 036	-435 665	142 239	-293 426
Avsättning för skaderegleringskostnad	-39 588	-	-39 588	-32 161	-	-32 161
Ingående balans	-1 219 907	166 164	-1 053 743	-1 042 528	145 914	-896 614
Förväntad kostnad för skador som inträffat under den innevarande perioden	-1 136 409	328 951	-807 458	-806 155	24 354	-781 801
Utbetalt/överfört till försäkringsskulder eller andra kortfristiga skulder	672 473	-5 877	666 596	590 153	-746	589 407
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år (avvecklingsresultat)	21 415	10 819	32 234	38 623	-3 358	35 265
Livränterörelse	-244 940	-	-244 940	-	-	-
Övertaget trafikbestånd	-111 636	-	-111 636	-	-	-
Valutaeffekt	-1 500	-	-1 500	-	-	-
Utgående balans	-2 020 504	500 057	-1 520 447	-1 219 907	166 164	-1 053 743
Utgående balans består av						
Inträffade och rapporterade skador	-1 035 948	291 549	-744 400	-497 029	14 910	-482 119
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-922 523	208 509	-714 013	-683 290	151 254	-532 036
Avsättning skaderegleringskostnad	-62 033	-	-62 033	-39 588	-	-39 588
Utgående balans totalt	-2 020 504	500 058	-1 520 446	-1 219 907	166 164	-1 053 743

Reserver för oreglerade skador i trafikaffären är inte diskonterad.

NOT 21 AVSÄTTNING FÖR PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

	2014	2013
Avsättning för personal födda 1955 och tidigare som enligt avtal har möjlighet att gå i pension från 62 års ålder	9 744	10 895
Summa avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	9 744	10 895

Ovanstående pensionsavsättning är inte tryggsad enligt Tryggandelagen. Bolagets övriga förpliktelser avseende pensioner är täckta genom försäkringar. Pensionsavsättningen ovan, enligt 62-årsregeln, är gjord utifrån en bedömning av hur stor del av den berörda personalen som kan komma att utnyttja möjligheten att gå i förtida pension. Pensionsavsättningens storlek har beräknats med utgångspunkt från tidigare utbetalningar enligt 62-års regeln. Om samtlig personal som omfattas av avtalet skulle gå i pension vid 62 års ålder har bolaget ett ansvar att även täcka den tillkommande kostnaden.

NOT 22 AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTNA SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	227 537	209 611	-	-
Uppskjuten skatteskuld på årets orealiserade vinster	218 001	183 877	218 001	183 877
Uppskjuten skatt avseende skattemässiga avskrivningar på fastigheter	22 219	21 685	18 759	18 023
Uppskjuten skatt avseende omvärderingsreserv av rörelsefastigheter	11 253	10 889	-	-
Summa avsättning för skatter	479 010	426 062	236 760	201 900

Ingen reglering förväntas ske inom 12 månader.

NOT 23 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Avsättning för framtida minskad bankersättning	-	40 630	-	40 630
Avsättning för annullationer i livaffären	904	1 572	904	1 572
Summa övriga avsättningar	904	42 202	904	42 202

NOT 24 SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2014	2013
Skulder till försäkringsföretag	805	967
Summa skulder avseende direkt försäkring	805	967

NOT 25 ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Leverantörsskulder	11 774	8 988	8 031	8 400
Sociala kostnader	2 617	2 401	2 617	2 401
Källskatter	2 466	2 238	2 466	2 238
Inteckningslån	127 718	131 402	-	-
Övriga skulder	42 101	37 381	40 714	35 192
Summa övriga skulder	186 676	182 410	53 828	48 231

NOT 26 POSTER INOM LINJEN

Ansvarsförbindelser

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av Trafikförsäkringsföreningens stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsbolaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsbolag inte kan fullgöra sina egna förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga.

Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Fastighetsinteckningar	75 000	75 000	-	-
Bankmedel	1 770	2 137	-	-
För försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.) registerförda tillgångar	2 261 878	1 607 503	2 261 878	1 607 503

I enlighet med 7 kap 11§ Försäkringsrörelselagen (FRL) har bolaget registerfört de placeringstillgångar som används för skuldäckning. Registerföringen innebär att försäkringstagarna har en förmånsrätt i tillgångarna enligt förmånsrättslagen. Tillgångarna kan tas i anspråk vid bolagets insolvens.

NOT 27 PERSONAL OCH LÖNER

Medelantal anställda och löner	Antal årstjänster		Löner och arvoden ^{*)}	
	2014	2013	2014	2013
Styrelse och VD	1	1	5 041	4 836
Tjänstemän	237	229	147 447	143 309
Övriga anställda	3	3	1 526	1 680
Totalt	241	233	154 014	149 825

*) inklusive sociala avgifter

Av ovanstående antal var 146 (142) kvinnor och 95 (91) män.

Åtagande för ålderspension

En avsättning för framtida avtalspensioner enligt krav från nya pensionsavtalet för försäkringsbranschen är beräknad till 7,8 Mkr och baseras på intern bedömning.

Medelantal och könsfördelning

Styrelse ^{*)}	Antal	
	2014	2013
Män	5	5
Kvinnor	4	4
Totalt	9	9

* exklusive fackliga representanter

Ombud	Antal		Ersättningar	
	2014	2013	2014	2013
Allmänna ombud	37	33	1 759	1 715
Specialombud	129	117	20 376	21 693
Totalt	166	150	22 135	23 408

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och sju av bolagsstämman valda ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. De två arbetstagarrepresentanterna erhåller ej något styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön samt pension. Till andra ledande befattningshavare utgörs ersättningen av grundlön samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses i detta sammanhang företagsledningen, dock ej verkställande direktören. Alla anställda utom företagsledning, compliance och risk manager hade under 2014 möjlighet att erhålla resultatbaserad merersättning, som beslutas inför varje år av styrelsen. Detta förutsätter att bolaget uppnår ett positivt resultat samt ett antal andra affärs mål. Max 24 000 kr kan utgå för en heltidstjänst.

Ersättningar under 2014

	Grundlön	Rörlig ersättning	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Summa
Styrelsens ordförande, Bengt-Erik Lindgren	287	-	90	-	377
Styrelsens vice ordförande, Christina Liffner	171	-	54	-	225
Styrelseledamot, Anki Bengtson	111	-	35	-	146
Styrelseledamot, Pär-Erik Wejåker	122	-	38	-	160
Styrelseledamot, Per Åhman	120	-	38	-	158
Styrelseledamot, Elisabeth Sverresson	112	-	35	-	147
Styrelseledamot, Annika Bergman	120	-	38	-	158
Styrelseledamot, Joakim Alkman	121	-	38	-	159
Verkställande direktör, Mikael Sundquist	2 095	-	658	758	3 511
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	5 759	-	1 809	2 659	10 227
Totalt	9 018	-	2 833	3 417	15 268

Avgångsvederlag

Till verkställande direktören och övriga i företagsledningen kunde under 2014 ett avgångsvederlag på maximalt arton månadslöner utgå.

Pension

Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare är 65 år. Pensionen följer pensionsavtalet FTPO8.

Till förmån för den verkställande direktören har bolaget tecknat en kapitalförsäkring. Försäkringens värde uppgår per 2014-12-31 till 2 047 tkr. Under 2014 har 314 tkr löpande satts av till kapitalförsäkringen.

NOT 28 ARVODE & KOSTNADERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

	2014	2013
PriceWaterhouseCoopers, revisionsuppdrag	400	393
PriceWaterhouseCoopers, skatterådgivning och andra uppdrag	45	-
Totalt	445	393

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR ANGÅENDE FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	Totalt 2014	Olycksfall och sjukdom	Försäkringsklasser					Rätts- skydd	Summa direkt försäkring	Mottagen åter- försäkring
			Motor- fordon övr. klasser	Motorfordon ansvar mot tredje man	Brand och annan egen- domsskada	Allmän ansvarighet				
Premieinkomst, brutto	1 233 701	47 213	301 429	168 215	460 487	28 744	19 051	1 025 139	208 562	
Premieintäkt, brutto	1 202 160	45 541	289 932	162 621	450 439	28 310	18 567	995 411	206 749	
Försäkringsersättningar, brutto	-1 158 937	-37 470	-191 074	-149 747	-510 804	-22 810	-7 281	-919 186	-239 751	
Driftskostnader, brutto	-173 409	-7 103	-44 435	-24 366	-86 378	-5 717	-3 458	-171 457	-1 952	
Resultat av avgiven återförsäkring	158 607	-330	-2 590	11 754	139 026	8 255	2 492	158 607	-	

VD och styrelsen intygar, så vitt vi känner till, att årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Västerås, den 4 mars 2015

Bengt-Erik Lindgren, ordförande

Annika Bergman

Anki Bengtson

Per Åhman

Christina Liffner, vice ordförande

Ulf Torbacke

Joakim Alkman

Elisabeth Sverresson

Mikael Sundquist, VD

Ulf Nilsson

Pär-Erik Wejåker

Min revisionsberättelse har lämnats den 4 mars 2015.

Eva Fällén, Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Bergslagen, organisationsnummer: 578000-9956

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bergslagen för år 2014. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 5–31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen 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 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, och 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 2014 och av dess resultat och kassaflöden enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Bergslagen för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget.

Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Västerås den 4 mars 2015

Eva Fällén
Auktoriserad revisor

Bolagets fullmäktige

Distriktet för Västerås Stad 2015–2017

Göran Johansson, Västerås
Peter Lindström, Västerås
Wivi Johansson, Västerås
Mårten Bladh, Västerås
Monica Hansen, Västerås
Tomas Ekholm, Västerås
Thomas Eskilsson, Västerås
Karina Liljeroos, Västerås
Cina Koskinen, Västerås
Pamela Christensson, Västerås
Malin Lundstedt, Västerås
Pia Nordlander, Västerås
Pia Nilsson, Västerås
Mats Eriksson, Västerås
Raid Yacoub, Västerås
Tony Blomqvist, Västerås

Distriktet för Örebro kommun 2015–2017

Mats Lenhammar, Örebro
Anders Holm, Örebro
Håkan Gransten, Ervalla
Britt Billingmark, Dyltabruk
Peter Einarsson, Örebro
Ingvar Ernstson, Örebro
Mikael Håstlund, Örebro
Bo Ljunggren, Örebro
Therése Hedén, Örebro
Regina Salenfors Andersson, Odensbacken
Mats Tilldal, Örebro
Helena Netz, Örebro
Catrine Östlund, Örebro
Sofia Larsen, Örebro
Mikael Melitshenko, Örebro

Distriktet för Hällefors, Lindesberg och Ljusnarsberg, Nora, Karlskoga och Degerfors kommuner 2013–2015

Leif Berglund, Hällefors
Lena Lindqwist, Gusselby
Lena Andersson, Frövi
Fredrik Hedborg, Kopparberg
Robert Östberg, Åtorp
Jan-Erik Höijer, Degerfors
Helena Jansson, Karlskoga
Anna Berggren, Nora

Distriktet för Sala, Fagersta, Skinnskatteberg, Norberg och Heby kommuner 2013–2015

Kurt Hansson, Sala
Anita Edholm, Vittinge
Per Erik Nyström, Västerfärnebo
Wilma Akkerman, Salbohed
Lotta Hiller, Runhällen
Olle Olsson, Ängelsberg
Kerstin Söderström, Norberg
Lennart Andersson, Fagersta

Distriktet för Lekeberg, Askersund, Hallsberg, Laxå och Kumla kommuner 2014–2016

Bengt Olofsson, Pålsboda
Per-Anders Sättergård, Pålsboda
Gerd Gullberg-Johnson, Kumla
Per Willén, Askersund
Anna Oskarsson, Skyllberg

Distriktet för Köping, Arboga, Kungsör och Hallstahammar och Surahammars kommuner 2014–2016

Dag Larsson, Arboga
Sofie Tornin, Hallstahammar
Hans Vestholm, Kungsör
Gunvor Stenman, Köping
Jonna Lindman, Arboga
Johan Pettersson, Köping
Magnus Åstrand, Seglingsberg

Valberedning

Anita Edholm, Vittinge, ordförande
Göran Johansson, Västerås, vice ordförande
Therése Hedén, Örebro
Anna Oskarsson, Skyllberg
Helena Jansson, Karlskoga
Jonna Lindman, Arboga
Malin Lundstedt, Västerås
Nils O Edwertz, Örebro

Bolagsstyrningsrapport

Länsförsäkringar Bergslagen följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag, Svensk Kod för bolagsstyrning (Koden).

Bolagsstyrningsrapport tillsammans med bolagsordning, instruktion för valberedning, styrelsens arbetsordning, placeringspolicy och bolagsstämmoprotokoll, redovisas på bolagets hemsida www.lfbergslagen.se.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Länsförsäkringar Bergslagens högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Antalet fullmäktige uppgår (2014) till 62 personer.

Fullmäktige har rätt att delta vid och rösta på bolagsstämman. Deltagande eller röstning via fullmakt är inte tillåtet. Vill enskild delägare/försäkringstagare föra fram något på bolagsstämman sker detta via fullmäktige. Kontakt tas då med någon fullmäktigeledamot som kan föra fram delägarrens/försäkringstagarens synpunkt på bolagsstämman.

Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning, utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, fastställa resultat- och balansräkning samt besluta om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Kallelse till bolagsstämman sker tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman. Bestämmelserna i Koden om kallelse till bolagsstämma på bolagets hemsida och om deltagande på distans tillämpas inte av bolaget. Kodens övriga bestämmelser om bolagsstämma, bland annat om styrelsens, ledningens och revisorernas närvaro samt om bolagsstämmans genomförande tillämpas av bolaget. I enlighet med Koden är avsikten att föreslå ordinarie bolagsstämma 2015 att godkänna principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledning. Vid bolagsstämman 2015 beslutas också om arvoden.

Valberedning

Bolaget har en, på bolagsstämman, vald valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Ledamöterna väljs för en mandattid om ett år. Valberedningens instruktion är anpassad till bestämmelserna i Koden. Valberedningen kommer att presentera sina förslag för fullmäktige i kallelsen till ordinarie bolagsstämma 2015. Vid bolagsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen, fastställd av bolagsstämman.

Valberedningens ledamöter

Anita Edholm, ordförande, född 1957, Vittinge, invald 2001

Göran Johansson, vice ordförande född 1949, Västerås, invald 1999

Malin Lundstedt, född 1971, Västerås, invald 2014

Therése Hedén, född 1962, Örebro, invald 2014

Nils O Edwertz, född 1945, Örebro, invald 1999

Helena Jansson, född 1953, Karlskoga, invald 2000

Jonna Lindman, född 1963, Arboga, invald 2013

Anna Oskarsson, född 1969, Skyllberg, invald 2014

Bolagets styrelse

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning. I detta ansvar ingår bland annat att fastställa organisation, mål och strategier samt riktlinjer för kontroll och styrning. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst sju och högst nio ledamöter. Inga suppleanter förekommer. Styrelsen består av åtta ordinarie stämvalda ledamöter. Därutöver finns två ordinarie arbetstagarrepresentanter och två suppleanter till dessa. VD ingår inte i styrelsen men är adjungerad. Mandattiden för de stämvalda ledamöterna uppgår till två år. Avvikelse från Kodens bestämmelse om mandattid om högst ett år sker mot bakgrund av att bolagsstämman kan avsätta eller tillsätta styrelseledamot oavsett mandattid. Längre mandattid än ett år bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

Stämvalda styrelseledamöter

(närmare presentation, se nedan)

Bengt-Erik Lindgren, ordförande

Christina Liffner, vice ordförande

Joakim Alkman

Anki Bengtson

Annika Bergman

Elisabeth Sverresson

Pär-Erik Wejåker

Per Åhman

Finansutskottets ledamöter

Bengt-Erik Lindgren, ordförande

Per Åhman

Joakim Alkman

Mikael Sundquist, VD

Ersättningsutskottets ledamöter

Bengt-Erik Lindgren, ordförande

Christina Liffner

Bankutskottets ledamöter

Bengt-Erik Lindgren, ordförande

Annika Bergman

Mikael Sundquist, VD

Revisionsutskottets ledamöter

Christina Liffner, ordförande

Pär-Erik Wejåker

Ulf Torbacke

Personalrepresentanter

Ulf Nilsson

Ulf Torbacke

Linda Kamsvåg, suppleant

Daniel Bengtsson, suppleant

Bolagets revisorer

Eva Fällén, Revisor

PwC, Stockholm

Mikael Lindengren, Revisorsuppleant

PwC, Göteborg

Personuppgifter styrelsen

Bengt-Erik Lindgren

Född 1950, bosatt i Västerås, högskoleekonom

Styrelseuppdrag

Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2012
Ledamot Länsförsäkringar Bank AB
Ledamot Prevas AB
Ledamot Inlandsinnovation AB
Ledamot Nordanå Trä AB
Ordförande Grönklittgruppen AB

Christina Liffner

Född 1950, bosatt i Västerås, civilekonom.

Styrelseuppdrag

Vice ordförande Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2012
Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2004
Ordförande Endometriosisföreningen, Sverige
Ledamot SJR Scandinavia AB

Joakim Alkman

Född 1963, bosatt i Örebro, civilekonom

Styrelseuppdrag

Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2010
Ledamot Peridot Group
Ordförande Nethouse Sverige AB
Ledamot Nethouse Dalarna AB
Ledamot Nethouse Östergötland AB
Ledamot Nethouse Göteborg AB
Ledamot Nethouse Stockholm AB
Ordförande Nercia Utbildning AB
Ordförande Auddly AB

Anki Bengtson

Född 1962, bosatt i Västerås, civilekonom

Styrelseuppdrag

Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2001
Styrelseordförande Aros Congress Holding AB, Västerås
Ledamot Aros Congress Center AB
Ordförande Plaza i Västerås AB
Suppleant City E Hotel
Suppleant Hakonsgårdens Hotell och Konferens AB
Ledamot Klöver AB
Ledamot Best Western Hotels Sverige
Ledamot Flyinge AB

Annika Bergman

Född 1966, bosatt i Närkes Kil, lantmästare

Styrelseuppdrag

Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2009
Ledamot LRF, Riksförbundsstyrelse
Ledamot Elgesta Förvaltning AB
Vice ordförande Svenskt Sigill Kvalitetssystem AB
Ordförande Hushållningssällskapet Halland
Vice ordförande Skogs- och Lantarbetsgivarförbundet
Ledamot Avan Gärd AB
Ledamot Arbio AB
Ledamot Stiftelsen Hästforskning
Ordförande Agromind AB

Elisabeth Sverresson

Född 1954, bosatt i Örebro, gymnasieekonom

Styrelseuppdrag

Ordförande Styrelseakademien Örebro sedan 2012
Ledamot Micro Data AB

Pär-Erik Wejåker

Född 1949, bosatt i Vittinge, agronom

Styrelseuppdrag

Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen, sedan 2005
Ledamot Ova Production AB
Ordförande P-E Wejåker Förvaltnings AB
Ordförande Gal AB
Ledamot Ramsjö Fastighetsförvaltning AB

Per Åhman

Född 1954, bosatt i Västerås, specialist allmänmedicin

Styrelseuppdrag

Ledamot i Länsförsäkringar Bergslagen sedan 2008
Ledamot Medicinsk Röntgen AB
Ledamot Medecora AB
Ledamot Livsstilsbolaget

Ulf Torbacke

Född 1952, bosatt i Örebro, gymnasieekonom, akademiska betyg i nationalekonomi, företags-ekonomi och juridik

Styrelseuppdrag

Personalrepresentant i Länsförsäkringar Bergslagens styrelse sedan 2004
Vice ordförande i FTF-klubben på Länsförsäkringar Bergslagen

Ulf Nilsson

Född 1958, bosatt i Örebro, lantbruksutbildad

Styrelseuppdrag

Personalrepresentant i Länsförsäkringar Bergslagens styrelse sedan 2009
Ordförande Länsförsäkringar Bergslagens FTF-klubb

Linda Kamsvåg

Född 1977, bosatt i Västerås, magisterexamen i företagsekonomi med inriktning mot ekologisk ekonomi

Verksamhet

Miljösamordnare och skadereglerare vid Länsförsäkringar Bergslagen

Övriga uppdrag

Ordförande i Länsförsäkringar Bergslagens SACO-klubb, 2014,
personalrepresentant i Länsförsäkringar Bergslagens styrelse, 2014

Daniel Bengtsson

Född 1980, bosatt i Örebro, Säljare livförsäkring

Styrelseuppdrag

Personalrepresentant (suppleant) i Länsförsäkringar Bergslagens styrelse sedan 2014
Styrelseledamot i Länsförsäkringar Bergslagens FTF-klubb

Verkställande direktör

Mikael Sundquist

Född 1961, bosatt i Västerås, civilekonom, verkställande direktör

Styrelseuppdrag

Ledamot Länsförsäkringar AB
Ordförande Handelskammaren Mälardalen

Revisor

Eva Fällén

Född 1960, auktoriserad revisor, PwC, Stockholm

Mikael Lindengren

Revisorssuppleant, PwC, Göteborg

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete. Översyn av arbetsordningen sker fortlöpande.

Styrelsens sammanträden

Styrelsen har under räkenskapsåret 2014 haft 7 sammanträden.

Närvaro styrelsens sammanträden 2014

Bengt-Erik Lindgren: 7 sammanträden
Christina Liffner: 7 sammanträden
Joakim Alkman: 7 sammanträden
Anki Bengtson: 7 sammanträden
Annika Bergman: 5 sammanträden
Elisabeth Sverresson: 6 sammanträden
Pär-Erik Wejåker: 4 sammanträden
Per Åhman: 7 sammanträden

Denna bolagsstyrningsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Företagsledning



Länsförsäkringar Bergslagens företagsledning (fr v) Ann-Christin Palmér, Jan-Åke Eriksson, Pia Heldesjö, Jenny Vedholm, Ann-Christin Lindahl, Mikael Hellberg, Mikael Sundquist, Anna-Maria Jonuks.

Företagsledning

Mikael Sundquist, Verkställande direktör

Ann-Christin Lindahl, Affärsområdeschef Bank

Jan-Åke Eriksson, Affärsområdeschef Försäkring

Mikael Hellberg, Områdeschef Skador

Pia Heldesjö, Ekonomichef

Anna-Maria Jonuks, Kommunikationschef

Ann-Christin Palmér, Personalchef

Jenny Vedholm, Affärsutvecklare/IT-samordnare

Styrelse och personalrepresentanter



Länsförsäkringar Bergslagens styrelse: stående, f.v Ulf Torbacke, Annika Bergman, Linda Kamsvåg, Joakim Alkman. Sittande f.v Anki Bengtson, Per Åhman, Christina Liffner, Bengt-Erik Lindgren, Elisabeth Sverresson. Saknas på bilden gör Pär-Erik Wejåker, Ulf Nilsson och Daniel Bengtsson.

Styrelse

Bengt-Erik Lindgren, f 1950
Ordförande
invald 2011, mandatperiod 2013–2015

Christina Liffner, f 1950
Vice ordförande
invald 2004, mandatperiod 2012–2014

Joakim Alkman, f 1963
invald 2010, mandatperiod 2012–2014

Anki Bengtson, f 1962
invald 2001, mandatperiod 2013–2015

Annika Bergman, f 1966
invald 2009, mandatperiod 2013–2015

Elisabeth Sverresson, f 1954
invald 2000, mandatperiod 2012–2014

Pär-Erik Wejåker, f 1949
invald 2005, mandatperiod 2013–2015

Per Åhman, f 1954
invald 2008, mandatperiod 2012–2014

Personalrepresentanter

Ulf Torbacke, f 1952
Personalrepresentant

Ulf Nilsson, f 1958
Personalrepresentant

Linda Kamsvåg, f 1977
Personalrepresentant, suppleant

Daniel Bengtsson, f 1980
Personalrepresentant, suppleant

Ord och uttryck

Allmänt

Bruttoaffär

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

Direkt försäkring

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

Återförsäkring

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

Affär för egen räkning (f.e.r.)

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

Termer i Resultaträkningen och Resultatanalysen

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Kapitalavkastning överförd från försäkringsrörelsen

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

Försäkringsersättningar

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

Driftskostnader

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

Avvecklingsresultat

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

Termer i Balansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier

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

Avsättning för kvardröjande risker

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

Avsättning för oreglerade skador

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

Avsättning för återbäring

Avsättning för återbetalning (återbäring) som tilldelats kunderna men vid bokslutstillfället ännu inte betalats ut.

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkringstekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Utjämningsfond

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

Periodiseringsfond

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

Avsättning för uppskjuten skatt

Avsättning för uppskjuten skatt på orealiserade vinster på placeringstillgångar samt på skillnaden mellan bokförd och skattemässig värdering på fastigheter.

Fond för verkligt värde

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

Övriga termer och nyckeltal

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjutna skatteskulder.

Konsolideringsgrad

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

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas innehåller i första hand eget kapital, men dessutom kan, inom vissa gränser, upptagna förlagslån också räknas in.

Solvensmarginal

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

Skadeprocent (f.e.r.)

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

Driftskostnadsprocent (f.e.r.)

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

Totalkostnadsprocent (f.e.r.)

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



