

Årsredovisning

Länsförsäkringar
Gävleborg

2017



Länsförsäkringar
Gävleborg





För andra banker och försäkringsbolag är Gävleborg inte hela världen.

Det är det för oss.

Vår idé är att skapa ekonomisk trygghet för människor och företag i Hälsingland och Gästrikland. Bara här.

Det är ingen ny tanke. Sedan 1852 har vi försäkrat hus och hem, bilar och båtar, människor, lantbruk, företag, föreningar och allt annat av värde i våra trakter.

Vi kan dessutom försäkra dig om en "egen" bank. Eftersom ekonomisk trygghet handlar om en helhet, inte bara försäkringar, startade vi en bank 1996. Lägg därtill vår egen fastighetsförmedling, som verkligen får kunderna att känna sig hemma.

Vi driver vår verksamhet på affärsmässiga villkor, men vårt viktigaste kapital är förtroendekapitalet. Därför lägger vi oss vinn om att lära känna dig och din livssituation, därför vill vi besöka ditt företag och sätta oss in i er verksamhet. I vår värld finns helt enkelt inga genvägar (utom Genvägen mellan Parkvägen och Smalbyvägen i Lingbo). Ändå upplever många att det är smidigare att göra affärer med oss.

Förklaringen är kanske just att vi "sätter in" tillräckligt på förtroendekontot för att det ska vara enkelt att "ta ut" när det behövs. Oavsett om det är i form av ett banklån, regleringen av en fuktskada i hemmet eller ersättningen i ett företag efter en brand. Eller omvänt, när vi får förtroendet att ta hand om ett sparande eller en kapitalplacering.

Det finns ytterligare skäl att välja sin ekonomiska trygghet på hemmaplan. Eftersom vi är ett kundägt bolag har vi inga anonyma aktieägarintressen att ta hänsyn till, utan ser till våra kunder och Gävleborgs bästa. Vi återinvesterar i bolaget och i vårt län för att göra Gävleborg till en tryggare, attraktivare och bättre plats att leva och verka på.

Så för att sammanfatta det: Går det bra för oss, går det bra för våra kunder. Det är som du förstår en helt annan värld än den som andra bank- och försäkringskunder lever i.



Innehållsförteckning

VD-kommentar	4
Förvaltningsberättelse	6
Femårsöversikt	10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Rapport avseende förändringar i bolagets eget kapital	14
Kassaflödesanalys	14
Resultatanalys	15
Noter	16
Vad menas med kundägt	41
Revisionsberättelse	42
Styrelse	46
Fullmäktige	47
Vår första hållbarhetsredovisning	48
Samverkan som stärker Länsförsäkringar Gävleborg	50
Ord & uttryck	53



Marknadsandelar

Marknadsandelar, privat

Hem	24,5 %
Villahem	34,4 %
Fritidshus	36,1 %
Motor	28,7 %

Marknadsandelar, företag

Företagsförsäkring	38,7 %
Motor	29,6 %

Skador

Skadeprocent	73 %
--------------	------

Länsförsäkringar Gävleborg är ett av de 23 länsförsäkringsbolag som tillsammans bildar länsförsäkringsgruppen. Ordinarie bolagsstämma hålls torsdag den 3 maj, klockan 13 i Teknikparken i Gävle.

” Det är när vi jobbar tillsammans och hjälps åt mellan avdelningarna som vi skapar förutsättningar för ännu fler nöjda och lojala kunder.

Per-Ove Bäckström
Vd, Länsförsäkringar Gävleborg



Vd-kommentar

2017 års resultat grundar för fortsatta framtidssatsningar

Årets resultat

År 2017 blev ett resultatmässigt bra år för Länsförsäkringar Gävleborg med ett rörelseresultat på 156 Mkr. Framförallt är det vår kapitalförvaltning som bidragit med ett resultat på 128,5 Mkr. Vårt mål är att få lokal lönsamhet i alla våra affärer, och det är ytterst glädjande att vi för första gången sedan banken startade 1996 nu har ett år med lokal lönsamhet i bankaffären; 3,8 Mkr. Vi är fortsatt positiva till bankens utveckling men inser att ökade kostnader för nya regelverk, nya aktörer och marginalpress blir en stor fråga för det framtida resultatet. Det lokala bankresultatet tillsammans med vår ägarandel i Länsförsäkringar AB av Länsförsäkringar Fondlivs resultat ger ett totalt positivt bankresultat på 60 Mkr, vilket visar på styrkan i vår bankverksamhet.

Inom vår livaffär har vi fortfarande ett lokalt underskott men vi genomför åtgärder som förhoppningsvis redan under 2018 ska skapa ett resultat i balans eller ett överskott. Det lokala livresultatet tillsammans med vår ägarandel i Länsförsäkringar AB av Länsförsäkringar Fondlivs resultat ger ett totalt positivt livresultat på 14 Mkr.

Antalet bilskador har fortsatt att öka under året och vi har haft ett antal större bränder. Vårt resultat i sakförsäkringsrörelsen blir 29 Mkr, vilket ligger i nivå med vår budget. En del åtgärder är vidtagna för att komma tillrätta med den höga skadefrekvensen på bilskador, främst genom en ny prissättningsmodell som vi tror ger ett positivt genomslag under 2018.

Digitalt idag och i framtiden

Digitaliseringen är en naturlig del av vår vardag och kommer att vara så med ökad hastighet och intensitet. För att ligga i framkant med digitalisering och innovation har vi under året bemannat vår organisation med en innovationschef vars uppdrag är att driva den digitala transformationen lokalt i vårt företag. Även Länsförsäkringar AB har satsat på att bemanna upp sin organisation för att möta de framtida möjligheterna inom området. Vi kommer att ha ett mycket nära samarbete framöver.

Vi vet att kunderna förväntar sig ett snabbt och enkelt bemötande med hög kvalitet. Inom skadeområdet har vi under hösten lanserat möjligheten att göra motorskadeanmälan i vår app. Genom att skicka bilder

direkt från skadehändelsen får vi snabb och bra information om skadans art och omfattning, vilket förenklar både för kunderna och för oss. Dessutom kommer vi ytterligare att fokusera på hantering av de enklare och snabbare skadorna i ett snabbflöde. Vår prisbelönta app har ju sedan tidigare även en Sparnavigator som är en form av robotrådgivning vilken är mycket uppskattad. Vår affärsmodell bygger dock på att kombinera det digitala med det lokala personliga mötet på våra kontor i länet. Närheten till våra kunder är helt avgörande för oss och skiljer oss från konkurrenterna tillsammans med helheten för ekonomisk trygghet som vi kan erbjuda under ett och samma tak.

Fler nöjda och lojala kunder

Styrelsen beslutade under 2017 att vår strategi ska heta "fler nöjda och lojala kunder". Detta är en stark signal om att vi ska ha fortsatt tillväxt inom alla affärsområden så vi får fler nya kunder, men också att vi genom hög kvalitet ska få våra befintliga kunder så nöjda att de stannar länge hos oss.

På temat nöjda kunder blev vi extra glada när kundundersökningarna kom under hösten. I Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga mätningar fortsätter kunderna att visa sin uppskattning för oss och vi hamnar högt upp i resultatlistorna. Det är ett kvitto på att vi är på rätt väg, och gör det fortsatta arbetet med fler nöjda och lojala kunder ännu roligare.

En av våra satsningar under året har varit uppstarten av vår "proaktiva grupp". Detta efter att vi testat olika arbetssätt för att komma i kontakt med våra kunder. Gruppens samtal till många av våra kunder har upplevts positivt och har lett till märkbart ökad försäljning för oss. Boendeprodukterna har ju sedan tidigare paketerats om för att göra det enklare för kunderna att förstå och för oss att sälja och skadereglera.

Vi har också fortsatt med våra proaktiva samtal inom skadeenheten där samtalen i första hand bygger på att ta reda på hur kunden har upplevt vår hantering av skadan. I SKI-mätningarna kan vi utläsa att kunderna önskar sig ännu mer proaktivitet från vår sida och därför kommer vi fortsätta på den inslagna vägen.

Hållbarhet

Att vara en ansvarstagande samhällsaktör med stark lokal förankring är viktigt för oss och en stor del av vår värdegrund. Vi grundar våra aktiviteter på vår vision "ett tryggt och attraktivt Gävleborg i hållbar tillväxt". Vår långsiktiga satsning inom ramen för vår samhällsfond ligger i linje med den och har en stark koppling till det kundägda genom ett aktivt deltagande av fullmäktigeledamöter i beslutsprocessen och i utdelningsceremonier. Vi har även förnyat vårt avtal med Brynäs IF avseende En bra start för ytterligare tre år och vi har med detta två starka områden som stärker oss på den lokala arenan. Vi är övertygade om att arbetet för barn och ungdomar gör skillnad och aktiviteterna sprids ut i länet. Vårt arbete med att skapa praktikplatser genom lyckad speeddating får också fler företag att engagera sig i att minska ungdomsarbetslösheten i vårt län. Därtill har vi genomfört HLR-träffar på våra kontor där kunderna utbildats i första hjälpen. Även här ett exempel på hur vi skapar trygghet för våra kunder och ägare.

Vårt hållbarhetsarbete kommer dessutom att redovisas i en separat hållbarhetsredovisning.

Fullmäktige - våra ägare

Vi har under hösten genomfört fullmäktigeval med gott resultat, och vi har också infört en ny modell. Det innebär att vi i fortsättningen inte har val vart tredje år där alla fullmäktigeledamöter väljs, utan vi kommer att ha val varje år där ungefär en tredjedel väljs. Vi får en bättre kontinuitet i valen och större möjlighet att löpande förnya fullmäktige och ersätta eventuella vakanser. Vi tycker också att valen är så viktiga, och chanserna till att de uppmärksammas ökar genom val varje år. Vi vill sprida vår modell med det lokalt kundägda eftersom vi tror att det är en framgångsfaktor för oss.

Med siktet högt ställt

Vårt resultat ger oss stabilitet och handlingsfrihet att göra de satsningar och förflyttningar som behövs för att skapa trygghet för våra kunder även i framtiden. Med stolthet och engagemang fortsätter vi forma framtidens kundägda bolag - ett nyfikat och innovativt bolag som är relevant för kunden i livets alla skeenden.

Gott arbete

Jag vill också ta tillfället i akt att tacka alla medarbetare i Länsförsäkringar Gävleborg. Tack för goda insatser och för era bidrag till vårt ständiga förbättringsarbete i hela bolaget! Det är när vi jobbar tillsammans och hjälps åt över avdelningsgränser som vi skapar förutsättningar för ännu fler nöjda och lojala kunder. Våra kunder är det viktigaste vi har och jag vill självklart även rikta ett stort tack till alla dem - våra ägare.

Gävle i mars 2018



Per-Ove Bäckström
Vd Länsförsäkringar Gävleborg



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Gävleborg (org. nr 585001-3086) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2017.

Verksamhet

Länsförsäkringar Gävleborg är ett kundägt bolag med verksamhet i Gävleborgs län. Verksamheten omfattar sak- och livförsäkring, bank- och fondtjänster samt fastighetsförmedling. Liv-, bank- och fondverksamheten bedrivs enligt avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. Fastighetsförmedling bedrivs under varumärket Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB och upplåts på franchisebasis till fastighetsmäklare. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

Organisation och struktur

Länsförsäkringar Gävleborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB med dotterbolagen Länsförsäkringar Sak AB, Länsförsäkringar Liv AB, Länsförsäkringar Bank AB samt Länsförsäkringar Fondliv AB. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Länsförsäkringar Gävleborg är självständigt och bolagsformen är ömsesidig, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets sakförsäkringskunder. Dessa har inflytande över verksamheten genom att minst 40 fullmäktigeledamöter företräder dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sju ledamöter. Därutöver ingår vd och två personalrepresentanter. Styrelsen och bolagsledningen har sitt säte i länet.

Länsförsäkringar Gävleborgs koncern består av moderbolaget Länsförsäkringar Gävleborg samt det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB, org.nr 556927-2247, som förvaltar bolagets kontorsfastighet i Gävle.

Väsentliga händelser under året

Under året har det sista steget av överlåtelsen av Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna från Länsförsäkringar Sak genomförts. Överlåtelsen har skett i följande steg:

- I februari 2016 började länsförsäkringsbolagen nyteckna Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna, samtidigt upphörde Länsförsäkringar Sak med nyteckning av affären.
- Från januari 2017 förnyades försäkringsavtal för fallomåndsvis hos länsförsäkringsbolagen, samtidigt annullerades försäkringen hos Länsförsäkringar Sak.
- I december 2017 skedde beståndsoverlåtelse av samtliga öppna skador.

Vårt avtal och samarbete med Brynäs IF, som i sin tur samarbetar med Unicef för att stödja och utveckla arbetet med att främja barn och ungdomars möjlighet att få en meningsfull och aktiv fritid, förnyades under året.

Under året har vi bemannat vår organisation med en innovationschef vars uppdrag är att driva den digitala transformationen lokalt i vårt företag samt tagit hem compliancefunktionen i egen regi efter att ha haft den utlagd till Länsförsäkringar AB under några år.

I slutet av året blev det klart med en organisationsförändring inom vår skadeenhet som trädde ikraft 1 januari 2018 för att möta den ökande digitaliseringen och kundernas förväntningar på snabb skadereglering. Från och med 1 januari har vi även en ny skadeförvaltningschef.

Styrelsen beslutade i slutet av året att inte teckna Stop Loss återförsäkring för bolaget för 2018.

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Väsentliga händelser efter verksamhetsåret

Fr o m 1 februari har en ny prissättningsmodell inom personbil införts.

Förväntningar avseende framtiden

Länsförsäkringar Gävleborgs förväntan under den närmsta treårsperioden är att fokusera på tillväxt inom samtliga kärnaffärer - sak, liv och bank - med fortsatt kontroll på lönsamhet och kostnadseffektivitet. Bolaget kommer att fortsätta sitt fokus på att få medarbetarna att sträva efter att ständigt göra saker lite bättre och lite effektivare, bland annat genom att jobba med ständiga förbättringar i vardagen.

Våra marknader är alltid under stark konkurrens där alla aktörer, försäkringsbolag såväl som banker, erbjuder helhetslösningar till kunderna inom såväl privat- som företagsmarknaden. Avgörande för att nå framgång kommer bland annat att vara de som erbjuder det bästa kundmötet och möter flest kunder. Bolaget satsar extra resurser för att växa inom framförallt hem- och villaförsäkring och personbil på privatmarknaden.

Inom Livverksamheten ska vi erbjuda våra kunder bra rådgivningsmöten där möjligheten finns att samla sina pensioner på ett ställe inom Länsförsäkringar. Detta för att ge kunderna en bättre helhetsbild. Vår målsättning är att följa våra kunder under hela livet.

Ambitionen framåt är förstås att öka värdet för kunderna ytterligare och hitta de rätta kombinationerna mellan det lokala och möjligheterna som den digitala transformationen för med sig. Vi ska fortsätta att erbjuda tjänster för trygghet, genom innovation och nya paketslösningar, och därmed också stärka vår konkurrenskraft. Utvecklingstakten är både snabb och utmanande, men också stimulerande.

Vi ska fortsätta vårt hållbarhetsarbete på redan inslagen väg och det blir viktigt att vi tar rollen som den samhällsaktör vi är och kan vara. Även här ska utvecklingen ske i samarbete med kunderna. De är vägledande kravställare även i vårt samhällsansvar och andra hållbarhetsfrågor framöver.

Risker och exponering

Bolagets resultat beror till största del av hur bolagets försäkringsverksamhet och de försäkringsrisker som hanteras där utvecklas. Även bolagets placeringsverksamhet och hanteringen av marknadsrisker ger en väsentlig påverkan på bolagets resultat. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Länsförsäkringar Gävleborg.

Bolagets försäkringsrörelse innehåller ett väl balanserat bestånd, vilket resultatet för de senaste åren bekräftar. Försäkringsriskerna styrs främst genom bolagets riskurvalsregler som ses över kontinuerligt. Bolaget arbetar även kontinuerligt med genomgångar av försäkringsbeståndet för att reducera stora risker. Försäkringsriskerna begränsas också av Länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringslösning.

Bolagets placeringsverksamhet kännetecknas av aktsamhet och strävan att åstadkomma en stabil avkastning över tid. Placeringarna består till stor del av räntebärande tillgångar. Placeringsverksamheten styrs av Policy för kapitalförvaltning och av placeringsriktlinjer och dessa antas årligen av styrelsen.

I not 2 lämnas en mer ingående redogörelse över bolagets riskexponering och arbete med riskhantering.

RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

Affärsvolym

Den totala volymen av såväl egen sakförsäkringsaffär som gemensam affär fördelar sig enligt nedan.

Premieinkomst		
(mkr)	2017	2016
Direkt försäkring: Hem, villa, fritidshus	122,2	120,5
Företag, kommun, lantbruk	130,4	127,1
Motorfordon	137,7	128,4
Trafik	90,8	88,9
Olycksfall	21,9	15,8
Mottagen återförsäkring	23,8	23,2
Summa egen affär	526,8	503,9
Förmedlad försäkring: Liv	113,0	113,0
Summa, egen och förmedlad affär	639,8	616,9
Bank - inlåning	2 664,4	2 508,1
- utlåning	6 353,7	5 916,1
Förvaltnad fondvolym	770	588

Marknadsandelar (Direkt försäkring*)		
(%)	2017	2016
Hem	24,5	23,6
Villahem	34,4	34,6
Fritidshus	36,1	36,6
Företag	38,7	38,6
Motor - privat	28,7	28,2
Motor - företag	29,6	32,7

*) Ny marknadstäckningsrapport har använts för 2017 och 2016.

Marknad

Gävleborg som marknad har under 2017 präglats av hög efterfrågan på bostäder vilket har gynnat hela vår privataffär. Prisbildningen på bostäder har likt hela landet höjts under året vilket gynnar tillväxten i bankaffären. Marknaden påverkas också av olika regelverk och vi ser en klar ökning av flertalet regelverk under året och kommande år som förändrar vårt arbetssätt. Det gemensamma för flertalet regelverk är att de ska gynna och skydda våra kunder.

Vi är fortsatt en attraktiv aktör på marknaden och efterfrågan på våra produkter och tjänster ökar. Den digitala trenden märks framförallt på användandet av vår prisbelönta app (Bästa mobilapp, Mobilgalan 2017) samt att fler och fler kunder väljer att kommunicera via mail och olika tjänster i telefonen. Den digitala trenden kommer att fortsätta och vikten av att vi kan erbjuda attraktiva tjänster kommer allt mer att vara en viktig del för oss och för våra kunder. Det personliga mötet på våra kontor oavsett om det gäller bank, försäkring eller fastighetsförmedling kommer tillsammans med det digitala att vara grunden för fortsatta relationer med våra kunder. Vår fastighetsförmedling är den tredje största mäklarkedjan i Gävleborg och den växer med antalet sålda objekt och antalet mäklare. Tillsammans skapar vi ett starkt erbjudande till våra kunder vilket också visar sig när Svenskt kvalitetsindex (SKI) delar ut sina årliga priser. Där har vi under året stolt tagit emot priset för Sveriges mest nöjda kunder inom Privat Bank, Privat Försäkring och Fastighetsförmedling.

Vårt företagserbjudande växer sig allt starkare och genom vår lokala kompetens och erfarenhet kan vi vägleda våra företagsskunder inom områdena försäkring, bank, liv och pension. Vår företagsbank uppmärksammas av allt fler kunder och även här har företagsbanken mottagit pris från Svenskt kvalitetsindex; Sveriges mest nöjda kunder inom företag bank. Företagserbjudandet sträcker sig från enmansföretaget till större företag med flera hundra anställda.

Konserthuset, Gävle

Skador

Skaderesultatet för 2017 förbättrades jämfört med året innan. Skadeprocenten är 73% (82%) av den på året belöpande premieintäkten.

Under 2017 genomgick skadeavdelningen en organisationsförändring som trädde i kraft den 1 januari 2018. För att möta digitaliseringen och kundernas förväntningar på snabb och okomplicerad skadereglering har Skador Direkt skapats. Skador Direkt är organisatoriskt lagd under Kundservice. Skadeavdelningen har i samband med detta också organiserats om till två grupper, Affärsstöd Skador och Byggnadsteknik. Förändringen har medfört att antalet chefer på skadeavdelningen har reducerats från fyra till två.

Personal

Under 2017 har vi fortsatt att utveckla vårt gemensamma arbetssätt till att inkludera både privat- som företagsaffären. Vi har fortsatt att kompetensväxla och ersättningsrekrytera för pensionsavgångar och därigenom haft utrymme att ta in 22 nya medarbetare. Detta har bland annat inneburit att vår strävan till att bredda våra yrkesroller, för att möta våra kunders frågeställningar inom flera områden, har kommit en bra bit på väg.

Vi har under 2017 haft ett NMI (Nöjd medarbetarindex) som aldrig varit bättre och som ligger på en väldigt hög nivå i förhållande till aktuella riktvärden.

Principer för ersättning till ledning och anställda redovisas under not 31.

Hållbarhetsredovisning

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Länsförsäkringar Gävleborg valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsredovisningen som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsredovisningen finns tillgänglig på bolagets webbplats LFgavleborg.se/om

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på Länsförsäkringar Gävleborgs placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 2 136,7 (1 908,7) mkr fördelat enligt placeringsstrukturen nedan. Avkastningen under 2017 blev 7,1 %.

Placeringsstruktur		
(mkr)	2017	2016
Realräntelån, räntefond	709,0	638,8
Aktier	538,5	456,9
Aktier i Länsförsäkringar AB	774,0	698,0
Lån till koncernföretag	113,6	113,6
Fastigheter	1,6	1,4
Summa placeringstillgångar	2 136,7	1 908,7

Resultat

Resultatet i koncernen före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 165 538 tkr (96 320 tkr). Försäkringsrörelsens tekniska resultat i koncernen uppgår till 30 036 tkr (7 159 tkr). Årets resultat efter dispositioner och skatt uppgår i koncernen till 127 879 tkr (76 494 tkr). Värden inom parantes avser år 2016 för koncernen.

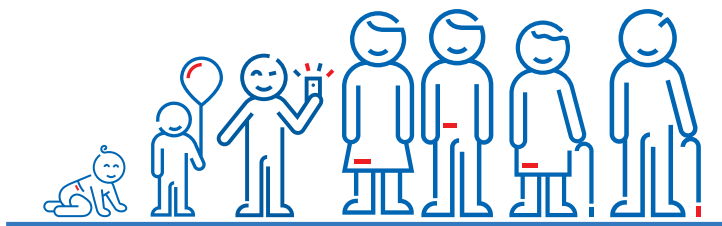
Förslag till behandling av resultat

Föregående års vinst har i enlighet med bolagsstämmans beslut överförts till balanserade vinstmedel.

Till bolagsstämmans förfogande står balanserat resultat med 569 438 498 kr samt årets vinst på 104 204 932 kr eller tillsammans 673 643 430 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman att årets överskott jämte ansamlad vinst 673 643 430 kr balanseras i ny räkning.

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



Vy över Drottninggatan från kontoret i Gävle.



nettbus
stadsbussarna

jd
1226

Femårsöversikt

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget				
	2017	2016	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat							
Premieintäkter f.e.r.	485 585	468 275	485 585	468 275	452 199	478 843	428 037
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8 000	27 000	8 000	27 000	8 200	10 000	11 200
Försäkringsersättningar f.e.r.	-356 318	-382 145	-356 318	-382 145	-293 838	-343 253	-348 189
Återförd återbäring	-	-	-	-	-	18 200	-
Driftskostnader f.e.r.	-104 217	-102 682	-105 284	-102 271	-94 258	-85 908	-90 601
Övriga tekniska kostnader	-3 014	-3 289	-3 014	-3 289	-1 187	-2 883	-
Tekniskt resultat i försäkringsreörelsen	30 036	7 159	28 969	7 570	71 116	74 999	447
Återstående kapitalavkastning	127 263	89 405	128 463	92 023	43 008	79 416	39 112
Resultat förmedlad affär	8 239	-244	-1 450	-8 663	-7 150	-11 536	-23 528
Resultat före dispositioner och skatt	165 538	96 320	155 982	90 930	106 974	142 879	16 031
Årets resultat	127 879	76 494	104 205	54 967	41 034	111 264	12 327
EKONOMISK STÄLLNING							
Placeringstillgångar, verkligt värde	2 003 967	1 776 195	2 136 688	1 908 666	1 828 495	1 653 607	1 152 469
Premieinkomst f.e.r.	497 479	473 791	497 479	473 791	457 642	485 938	430 231
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	1 055 535	1 028 110	1 055 535	1 028 110	975 955	993 972	724 192
Konsolideringskapital							
Beskattat eget kapital	1 039 292	911 413	686 648	582 443	527 476	486 442	375 178
Uppskjuten skatt	237 194	202 347	141 613	113 536	100 153	86 109	54 387
Obeskattade reserver	-	-	448 157	427 269	407 444	357 723	357 829
Konsolideringskapital	1 276 486	1 113 760	1 276 419	1 123 248	1 035 073	930 274	787 394
Konsolideringsgrad	257 %	235 %	257 %	237 %	226 %	191 %	183 %
Kapitalbas*	-	-	-	-	997 294	888 309	764 309
Erforderlig solvensmarginal*	-	-	-	-	101 412	104 548	83 178
Kapitalbas**	-	-	1 229 427	1 062 631	-	-	-
Minimikapitalkrav	-	-	154 039	149 651	-	-	-
Solvenskapitalkrav	-	-	616 158	598 605	-	-	-
Kapitalkvot	-	-	200 %	177 %	-	-	-
NYCKELTAL							
Försäkringsrörelsen							
Skadeprocent f.e.r.	73 %	82 %	73 %	82 %	65 %	72 %	81 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	22 %	22 %	22 %	22 %	21 %	18 %	21 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	95 %	104 %	95 %	104 %	86 %	90 %	102 %
Kapitalförvaltning							
Direktavkastning	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,4 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %
Totalavkastning	7,1 %	6,9 %	6,8 %	6,4 %	3,1 %	6,5 %	3,7 %

* Enligt FRL lydelse 2015-12-31

** Enligt Solvens 2

” Vårt resultat ger oss stabilitet och handlingsfrihet att göra de satsningar och förflyttningar som behövs för att skapa trygghet för våra kunder även i framtiden.

Per-Ove Bäckström, Vd, Länsförsäkringar Gävleborg

Resultaträkning

(tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2017	2016	2017	2016
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Premier					
Premieinkomst	3	526 858	503 876	526 858	503 876
Premier för avgiven återförsäkring	22	-29 379	-30 085	-29 379	-30 085
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	22	-11 894	-5 516	-11 894	-5 516
Premieintäkter för egen räkning (f.e.r)		485 585	468 275	485 585	468 275
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	8 000	27 000	8 000	27 000
Försäkringsersättningar					
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	5	-347 578	-341 737	-347 578	-341 737
Återförsäkrares andel	5	1 809	6 230	1 809	6 230
Förändring i Ausättning för oreglerade skador f.e.r					
Före avgiven återförsäkring	23	-71 984	-61 062	-71 984	-61 062
Återförsäkrares andel	23	61 435	14 424	61 435	14 424
Försäkringsersättningar f.e.r		-356 318	-382 145	-356 318	-382 145
Driftskostnader	6, 31	-104 217	-102 682	-105 284	-102 271
Övrig teknisk kostnad	7	-3 014	-3 289	-3 014	-3 289
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		30 036	7 159	28 969	7 570
ICKE TEKNISK REDOVISNING					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		30 036	7 159	28 969	7 570
Finansrörelsen					
Kapitalavkastning, intäkter	8	13 820	70 790	14 535	74 713
Förändring orealiserade vinster/ förluster på placeringstillgångar	10	125 615	56 426	125 615	56 798
Kapitalavkastning, kostnader	9	-4 172	-10 811	-3 687	-12 488
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-8 000	-27 000	-8 000	-27 000
Finansrörelsens resultat		127 263	89 405	128 463	92 023
Övriga intäkter	11	89 035	70 057	79 803	70 486
Övriga kostnader	11	-80 796	-70 301	-81 253	-79 149
Resultat övrigt		8 239	-244	-1 450	-8 663
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		165 538	96 320	155 982	90 930
Bokslutsdispositioner					
Förändring av säkerhetsreserv		-	-	-20 000	-20 000
Förändring av överavskrivningar		-	-	-888	176
Resultat före skatt		165 538	96 320	135 094	71 106
Skatt på årets resultat	12	-37 659	-19 826	-30 889	-16 139
ÅRETS RESULTAT		127 879	76 494	104 205	54 967
Rapport över totalresultatet					
Årets resultat		127 879	76 494	104 205	54 967
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Summa totalresultat för året		127 879	76 494	104 205	54 967

Balansräkning

Tillgångar

(tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2017	2016	2017	2016
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella tillgångar	14	6 211	-	6 211	-
		6 211	-	6 211	-
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark					
Förvaltningsfastighet	15	-	-	1 600	1 350
Placeringar o koncern- och intresseföretag					
Aktier och andelar o koncernföretag	16	-	-	17 500	17 500
Lån till koncernföretag		-	-	113 621	113 621
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	16	1 294 998	1 137 354	1 294 998	1 137 354
Obligationer och räntebärande värdepapper	16	708 969	638 841	708 969	638 841
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		289	308	289	308
		2 004 256	1 776 503	2 136 977	1 908 974
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för oreglerade skador	22	546 912	485 473	546 912	485 473
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	17	203 801	185 523	203 801	185 523
Fordringar avseende återförsäkring		8 902	10 028	8 902	10 028
Övriga fordringar	18	40 689	74 219	40 470	74 204
		253 392	269 770	253 173	269 755
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	19	110 064	104 174	6 006	6 583
Kassa och bank		47 960	85 539	30 813	71 095
		158 024	189 713	36 819	77 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Förutbetalda anskaffningskostnader	20	9 500	9 000	9 500	9 000
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	17 103	15 747	17 069	15 715
		26 603	24 747	26 569	24 715
SUMMA TILLGÅNGAR		2 995 398	2 746 206	3 006 661	2 766 595



Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

(tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2017	2016	2017	2016
Eget kapital					
Reservfond		13 005	13 005	13 005	13 005
Balanserad vinst		898 408	821 914	569 438	514 471
Årets resultat	35	127 879	76 494	104 205	54 967
		1 039 292	911 413	686 648	582 443
Obeskattade reserver					
Överavskrivningar		-	-	1 092	204
Säkerhetsreserv		-	-	427 250	407 250
Utjämningsfond		-	-	19 815	19 815
				448 157	427 269
Försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	22	225 542	213 648	225 542	213 648
Avsättning för oreglerade skador	23	1 165 690	1 087 483	1 165 690	1 087 483
Skadelivräntereserv	23	211 215	212 452	211 215	212 452
		1 602 447	1 513 583	1 602 447	1 513 583
Avsättningar för andra risker och kostnader					
Avsättning för skatter	13, 24	236 676	204 297	141 064	115 075
Avsättning för pensioner	25	2 200	4 200	2 200	4 200
		238 876	208 497	143 264	119 275
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	26	61 730	63 589	61 730	63 589
Skulder avseende återförsäkring		7 234	6 345	7 234	6 345
Övriga skulder	27	31 208	32 660	42 828	44 219
		100 172	102 594	111 792	114 153
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	14 611	10 119	14 353	9 872
SUMMA EGET KAPITAL , AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 995 398	2 746 206	3 006 661	2 766 595

Norrbränningen, söder om Söderhamn efter E4:an.



Rapport avseende förändringar i eget kapital

(tkr)	Bundet kapital		Fritt kapital	
	Reservfond	Balanserade resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
KONCERNEN				
Ingående eget kapital 2016-01-01	13 025	752 519	69 375	834 919
Avyttring dotterbolag	-20	20	-	-
Vinstdisposition	-	69 375	-69 375	-
Årets resultat*	-	-	76 494	76 494
Utgående eget kapital 2016-12-31	13 005	821 914	76 494	911 413
Ingående eget kapital 2017-01-01	13 005	821 914	76 494	911 413
Vinstdisposition	-	76 494	-76 494	-
Årets resultat*	-	-	127 879	127 879
Utgående eget kapital 2017-12-31	13 005	898 408	127 879	1 039 292
	Bundet kapital		Fritt kapital	
	Reservfond	Balanserade resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
MODERBOLAGET				
Ingående eget kapital 2016-01-01	13 005	473 437	41 034	527 476
Vinstdisposition	-	41 034	-41 034	-
Årets resultat*	-	-	54 967	54 967
Utgående eget kapital 2016-12-31	13 005	514 471	54 967	582 443
Ingående eget kapital 2017-01-01	13 005	514 471	54 967	582 443
Vinstdisposition	-	54 967	-54 967	-
Årets resultat*	-	-	104 205	104 205
Utgående eget kapital 2017-12-31	13 005	569 438	104 205	686 648

* Årets totalresultat överensstämmer med årens resultat

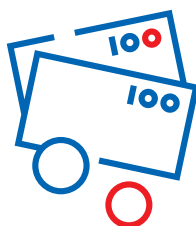
Kassaflödesanalys

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Premieinbetalningar	511 478	507 012	511 478	507 012
Premieutbetalningar till återförsäkrare	-29 421	-30 117	-29 421	-30 117
Skadeutbetalningar	-300 487	-302 097	-300 487	-302 097
Skadeinbetalningar från återförsäkrare	1 421	8 514	1 421	8 514
Inbetalningar avseende provisioner och garantier	52 790	47 351	52 790	47 351
Driftsutgifter	-209 862	-210 040	-216 669	-214 531
Betald skatt	-10 214	-2 878	-7 792	-3 722
Avsättning/ återbetalning från vinstandelsstiftelsen	1 715	-2 005	1 715	-2 005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 420	15 740	13 035	10 405
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av:				
- aktier och andelar	-205 000	-505 000	-205 000	-505 000
- byggnad och mark	-	-183	-	-
- materiella anläggningstillgångar	-945	-321	-698	-
- imateriella anläggningstillgångar	-6 901	-	-6 901	-
Avyttring av:				
- aktier och andelar	151 663	75 260	151 663	75 260
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	425 187	-	425 187
- dotterbolag, netto	-	120	-	120
Utflytt av Olycksfalls- och sjukförsäkring vuxen (OSV)	4 986	-	4 986	-
Utdelning	-	-	-	3 225
Räntor, inbetalningar/utbetalningar	1 198	1 267	2 633	2 376
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-54 999	-3 670	-53 317	740
Årets kassaflöde	-37 579	12 070	-40 282	11 145
Likvida medel/ Kassa och bank vid årets början	85 539	73 469	71 095	59 950
Likvida medel/ Kassa och bank vid årets slut	47 960	85 539	30 813	71 095

Resultatanalys

DIREKT FÖRSÄKRING AV SVENSKA RISKER

(tkr)	Totalt 2017	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Företag/ Lantbruk/ Fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa direkt försäkring svenska risker	Mottagen återförsäkring
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT								
Premieintäkt f.e.r. (not 1)	485 585	17 295	119 207	113 852	133 529	81 670	465 553	20 032
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8 000	600	-	-	-	4 850	5 450	2 550
Försäkringsersättningar f.e.r. (not 2)	-356 318	-16 051	-97 341	-52 348	-100 888	-63 101	-329 729	-26 589
Driftskostnader f.e.r.	-105 284	-4 031	-25 823	-27 359	-28 574	-19 209	-104 996	-288
Övrig teknisk kostnad	-3 014	-	-	-	-	-3 014	-3 014	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	28 969	-2 187	-3 957	34 145	4 067	1 196	33 264	-4 295
AVVECKLINGRESULTAT								
Avvecklingsresultat brutto	-34 971	-3 230	-3 175	10 835	5 723	-42 857	-32 704	-2 267
Återförsäkrars andel	55 991	-2 087	-	-877	-	58 955	55 991	-
Avvecklingsresultat f.e.r	21 020	-5 317	-3 175	9 958	5 723	16 098	23 287	-2 267
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR, FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	225 542	10 480	58 447	48 965	63 286	42 272	223 450	2 092
Avsättning för oreglerade skador	1 165 690	91 528	43 894	55 017	22 865	712 997	926 301	239 389
Avsättning för skadelivräntor	211 215	-	-	-	-	158 338	158 338	52 877
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	1 602 447	102 008	102 341	103 982	86 151	913 607	1 308 089	294 358
ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR								
Avsättningar för oreglerade skador	546 912	11 720	-	76	-	535 116	546 912	-
NOTER TILL RESULTATANALYS								
NOT 1								
Premieintäkt f.e.r	485 585	17 295	119 207	113 852	133 529	81 670	465 553	20 032
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	526 858	21 913	122 230	130 408	137 659	90 815	503 025	23 833
Premier för avgiven återförsäkring	-29 379	-1 584	-1 742	-14 292	-304	-8 301	-26 223	-3 156
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-11 894	-3 034	-1 281	-2 264	-3 826	-844	-11 249	-645
NOT 2								
Försäkringsersättningar f.e.r	-356 318	-16 051	-97 341	-52 348	-100 888	-63 101	-329 729	-26 589
Utbetalda försäkringsersättningar	-345 769	-10 604	-97 520	-58 100	-104 423	-55 917	-326 564	-19 205
aa) Före avgiven återförsäkring	-347 578	-10 604	-97 520	-58 105	-104 423	-57 721	-328 373	-19 205
bb) Återförsäkrars andel	1 809	-	-	5	-	1 804	1 809	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r	-10 549	-5 447	179	5 752	3 535	-7 184	-3 165	-7 384
aa) Före avgiven återförsäkring	-71 984	-3 638	179	6 554	3 535	-71 230	-64 600	-7 384
bb) Återförsäkrars andel	61 435	-1 809	-	-802	-	64 046	61 435	-



Noter till de finansiella rapporterna



1

Redovisningsprinciper

Koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana som de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter om (FFFS 2015:12) årsredovisning i försäkringsföretag, med tillhörande ändringsföreskrifter, har även tillämpats i koncernredovisningen.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2018. Koncernens rapport över resultaträkning och rapport över resultat och övrigt totalresultat och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 3 maj 2018.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag som beskrivs i avsnittet om Moderbolagets redovisningsprinciper.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Enligt Finansinspektionens allmänna råd tillämpas s.k. lagbegränsad IFRS och RFR2 för juridiska personer. Med lagbegränsad IFRS avses en tillämpning av de internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av Europeiska kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som Finansinspektionen angivit.



Konsolideringsprinciper

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Moderbolaget AB.

Bestämmande inflytande föreligger om Moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömning om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvat dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12) samt tillhörande ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 2 Redovisning för juridiska personer (januari 2015). Även Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden tillämpas. Försäkringsföretaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS

2015:12. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Försäkringsavtal redovisas enligt principerna i IFRS 4, där det ges en definition av vad som i redovisningen betraktas som försäkringsavtal. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Samtliga Länsförsäkringar Gävleborgs försäkringskontrakt har bedöms överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Finansiella instrument redovisas enligt principerna i IAS 39, vilket innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IAS 39.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya internationella redovisningsstandarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder i kraft under kommande räkenskapsår och har inte för tidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att tillämpas i förtid.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för försäkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1 januari 2018.

IFRS 9, Finansiella instrument, klassificering och värdering har ett samband med val av tillämpning av principer för redovisning i den kommande redovisningsstandarden för försäkringsavtal, IFRS 17. Sambandet påverkar val av presentation av ränteeffekter i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat

vid värdering av åtaganden hänförligt till försäkringsavtal. Sambandet mellan redovisningsstandarderna har medfört att IASB gett ut en förändring av den nuvarande standarden för redovisning av försäkringsavtal, IFRS 4.

Utvärdering av effekter pågår och den initiala bedömningen är att införandet inte kommer att ha någon väsentlig effekt på värdering eller resultatredovisning. Bolaget utreder i och med detta frågan om att senare lägga tillämpning till IFRS 17.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Standarden ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. IFRS 15 träder ikraft 1 januari 2018. IFRS 15 är inte tillämplig på avtal som exponerar företaget för väsentlig försäkringsrisk då IFRS 4 tillämpas för dessa avtal. Länsförsäkringar Gävleborg har påbörjat utvärdering av effekterna avseende andra avtal än försäkringsavtal.

IFRS 16 Leasing. Standarden ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska de flesta leasade tillgångar redovisas i balansräkningen. Någon utvärdering av effekterna av standarden har ännu inte påbörjats.

IFRS 17 Ny standard för redovisning av försäkringsavtal har pågått under flera år under ledning av IASB. Standarden innebär en enhetlig internationell redovisningsstandard för redovisning av försäkringsavtal med troligt ikraftträdandedatum 1 januari 2021. Tidigare tillämpning kommer att tillåtas förutsatt att IFRS 9 tillämpas samtidigt.

Införandet av denna standard bedöms få en stor påverkan på redovisningen i de flesta försäkringsföretag både med avseende på värdering och presentation i både balans- och resultaträkningen men även avseende intern uppföljning av verksamheten. Upplysningskraven blir också omfattande. Länsförsäkringar Gävleborg har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna, men följer utvecklingen i frågan.

Värderingsgrunder för upprättandet av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden med undantag för den helt dominerande delen av placeringstillgångarna, vilka redovisas till verkligt värde och med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen. De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusentals kronor (Tkr), om inget annat anges.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS fördras att företagsledningen gör ett antal bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet och förändringar i gällande bedömningar och uppskattningar redovisas i den period ändringen görs.

Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Värderingen av dessa avsättningar behandlas i ovanstående avsnitt om redovisning av försäkringsavtal samt i not 2 där upplysningar om risker i verksamheten lämnas.

Klassificering och uppställningsformer

För koncernen och moderbolaget redovisas en resultaträkning och en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretags scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter, där inte annat anges.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till verkligt värde.

Skatter

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

Resultaträkningen

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat samt ytterligare ett icke-tekniskt resultat.

Premieinkomst / premieintäkt

Som premieinkomst redovisas samtliga premier för vilka ansvarighet inträtt, det vill säga när försäkringsperioden börjat löpa eller premien förfallit till betalning. Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till premiereserv i balansräkningen. Beräkning av avsättning till premiereserv sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oregrerade skador f.e.r under året. Som räntesats tillämpas medelvärdet för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Det innebär att en räntesats på 0 % har tillämpats på övrig sak-affär. För trafik, direkt försäkring samt avvecklingsaffären i Trafikreservpoolen har medelvärdet av räntan på 7-åriga svenska statsobligationer över åren 2013-2017 använts, vilket innebär 0,50 %. För Sjuk och Olycksfall, direktförsäkring, samt Olycksfallspoolen och Trafikpoolen har medelvärdet av räntan på 10-åriga svenska statsobligationer över åren 2013-2017 använts, vilket innebär 0,75 %. För den aktuella skadelivränterörelsens kassaflöden förs en rimlig, av aktuarien framräknad, avkastning över till den tekniska redovisningen.

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 oregrerade skador. Återvinning avseende redan kostnadsförda skador redovisas som en reducering av skadekostnaden.

Övrig teknisk kostnad

Kostnaden utgörs av vårt engagemang i Trafikförsäkringsföreningen (TFF) som enligt redovisningsrekommendationer från Finansinspektionen ska redovisas under posten "Övrig teknisk kostnad".

Driftskostnader

Driftskostnader i försäkringsrörelsen redovisas funktionsuppdelade som anskaffnings-, skadereglerings- och administrationskostnader. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringersättningar. Under Icke-tekniskt resultat redovisas kapitalavkastningens driftskostnader under Kapitalavkastningen, intäkter och kostnader i gemensam livförsäkringsaffär, gemensam bank- och fondtjänster och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling redovisas under Förmedlad affär.

Återförsäkring

Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under kostnadsposten Premier för avgiven återförsäkring. Premier för mottagen återförsäkring redovisas under intäktsposten Premieinkomst. Den del av risken för vilken återförsäkring tecknats redovisas i balansräkningen som Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Kapitalförvaltningens resultat

Kapitalförvaltningens resultat redovisas under Icke tekniskt resultat. Den omfattar den del av kapitalavkastningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar som kapitalavkastning intäkter eller kapitalavkastning kostnader (beroende på om värdeförändringen är positiv eller negativ).

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare år. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Ersättning till anställda

En redogörelse för Länsförsäkringar Gävleborgs ersättningar till anställda redovisas i not 31 samt som en bilaga till årsredovisningen och finns publicerad på vår webbplats LFgavleborg.se under "Om oss".

Länsförsäkringar Gävleborg följer branschens pensionsöverenskommelse, den så kallade FTP-planen. Denna plan är huvudsakligen förmånsbaserad vad gäller framtida pensionsutbetalningar. Beräkningar av uppskattade framtida pensionsavsättningar framgår i not i balansräkningen. Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättning efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår.

Leasing

Bolagets leasingavtal avser hyror av kontorslokaler och företagsbilar. Dessa klassificeras i årsredovisningen som operationell. Kostnader redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Balansräkningen

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. 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).

Klassificering och värdering

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

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen. Länsförsäkringar Gävleborg utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar på basis av verkligt värde. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat mot nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat. Detta innebär att även placeringar i onoterade aktier såsom Länsförsäkringar AB ingår i denna utvärdering. Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen ger mer relevant redovisningsinformation för läsaren. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde utgörs i balansräkningen av aktier och obligationer.

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

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

Lån och kundfordringar

Lån utgörs i balansräkningen av lån till koncernföretag. Kundfordringar utgörs av fordringar på försäkringstagare. Lån och kundfordringar värderas till anskaffningsvärde.



Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder utgörs i balansräkningen av övriga skulder och värderas till anskaffningsvärde.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos Länsförsäkringar Bank.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Framtida förväntade intäkter
Olycksfalls- och sjukförsäkring
vuxen: 10 år

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen. I anskaffningsvärdet ingår inköpspris samt kostnader direkt hänförliga till tillgången. Vinst och förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspris och tillgångens redovisade värde. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Maskiner och inventarier 5 år
- Kontorsinventarier 3-10 år

Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheter redovisas enligt omvärderingsmetoden. Byggnader och mark som ägs av Länsförsäkringar Gävleborgs-koncernen som används för administrativa syften redovisas till sina omvärderade belopp, vilket är det verkliga värdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och justering på grund av omvärdering på omvärderingsdagen. Verkligt värde baseras på rådande priser på en aktiv marknad för liknande fastigheter på samma plats och i samma skick. Värderingen utförs årligen av en extern oberoende värderingsman.

Rörelsefastigheter består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen nedskrivning sker på komponenten mark, vars nyttjandeperiod bedöms vara obegränsad. Byggnaden består emellertid av flera komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader:

- Stomme 100 år
- Elinstallationer och hissar 50 år
- Yttertak, fasad, fönster 40 år
- VA och ventilation 30 år
- Ytskikt 20 år
- Övriga fastighetsinventarier 10 år

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Försäkringstekniska avsättningar

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

Räntesats för diskontering av försäkringstekniska avsättningar

För skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring avseende skadelivräntor, används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swapräntor. Därtill finns ett makroekonomiskt antagande om en långsiktig ränta på 4,20 %. För övrig försäkring används en fast räntesats baserad på den statsobligation som har löptid närmast åtagandenas genomsnittliga duration. För direkt trafikförsäkring och mottagen proportionell trafikåterförsäkring används räntesatsen 0,40 %, baserad på de senaste fem årens 7-åriga statsobligation. För mottagen icke-proportionell trafikåterförsäkring samt för sjuk- och olycksfallsförsäkring, såväl direktförsäkring som mottagen återförsäkring, används räntesatsen 0,60 %, baserad på de senaste fem årens 10-åriga statsobligation.



Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (nivåttillägg). Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvenser och andra faktorer som påverkar behovet av nivåttillägg.

Avsättning för oreglerade skador

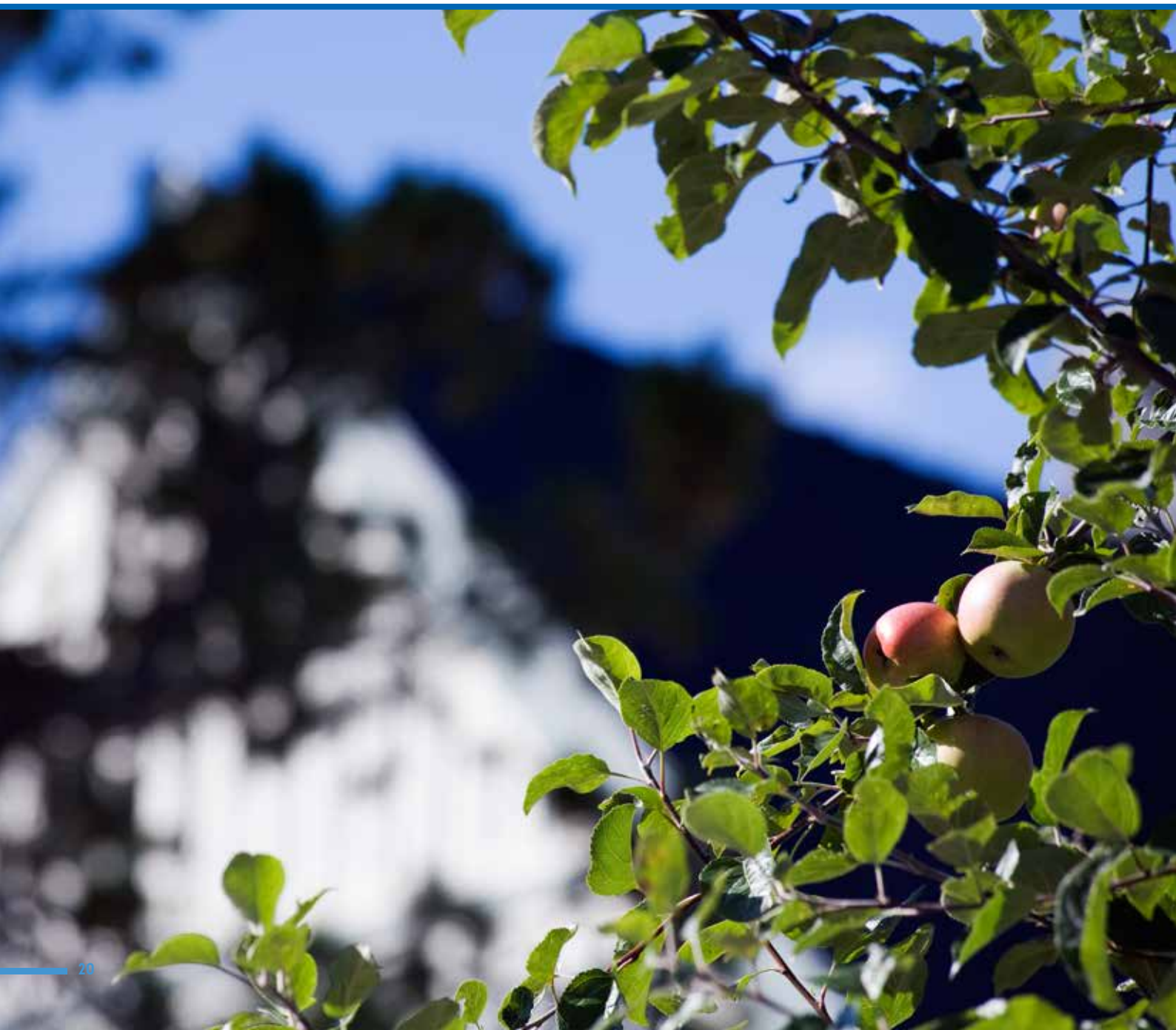
Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR – avsättning. Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering samt förväntad kostnadsökning. Uppskattningen av avsättningsbehovet görs för de flesta skador med statistiska metoder och då i huvudsak med Chain-ladder metoden. Det mest väsentliga antagandet som ligger till grund för dessa metoder är att historiska utfall kan användas för beräkning av framtida skadekostnader.

Förlustprövning

Tillräckligheten i de försäkringstekniska avsättningarna prövas löpande och per varje balansdag. De avsättningar som gjorts för oreglerade skador och ej intjänade premier undersöks då var för sig. Avsättningen för oreglerade skador grundar sig på beräknade framtida ersättningsutflöden. Prognoserna över avsättningsbehovet görs med vedertagna aktuariella metoder. Metoderna beaktar nulägesbedömningar av alla avtalssenliga kassaflöden och av andra hänförliga kassaflöden, exempelvis skaderegleringskostnader.

Återbäring och rabatter

Denna reserv utgörs av avsättningar för återbäring och rabatter till försäkringstagare. Den redovisas under det försäkringstekniska resultatet i resultaträkningen och som en försäkringsteknisk avsättning i balansräkningen.



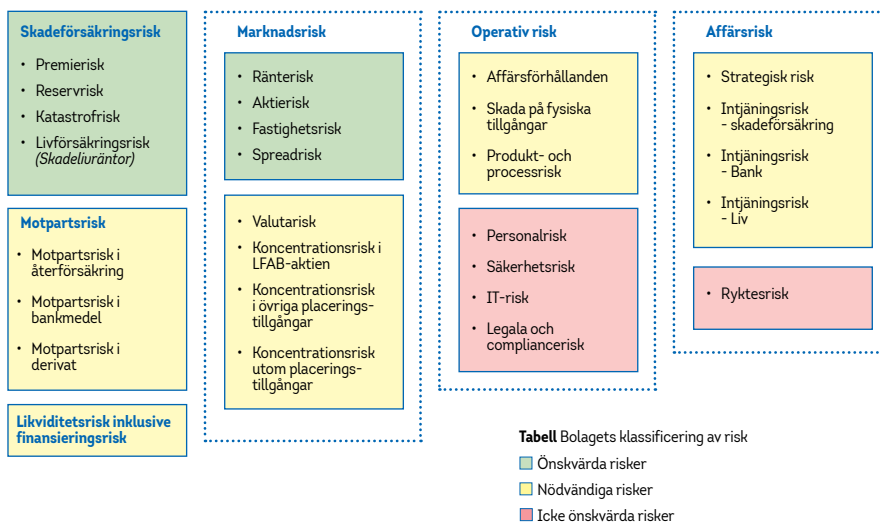
Risker & riskhantering

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, och dels av placeringsverksamheten och finansiella risker, samt resultat från de förmedlade affärerna. Verksamheten ger även upphov till operativa risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Länsförsäkringar Gävleborg. Denna not omfattar en beskrivning av bolagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets risker. Denna not beskriver bolagets riskhanteringssystem, riskhanteringsorganisation samt ger upplysningar om bolagets riskexponeringar.

System för riskhantering och Intern styrning och kontroll

Länsförsäkringar Gävleborgs verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget måste ha ett ändamålsenligt system för riskhantering och regelefterlevnad. Länsförsäkringar Gävleborgs riskhanteringssystem syftar till att ge ledningen, och verksamheten som helhet, en möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Riskhanteringen är en naturlig del av verksamheten och det är hela organisationens ansvar att bidra till riskhanteringssystemet. En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med bolagets system för företagsstyrning samt innehåller metoder för intern styrning och kontroll.

Bolagets riskhanteringssystem beskrivs i bolagets styrdokument Riskpolicy som är fastställt av styrelsen. Genom styrdokumentet fastställs sedan toleransnivåer och limiter inom varje riskkategori för hur mycket risk bolaget är villigt att ta alternativt begränsa. Styrelsen fastställer den övergripande risktoleransen samt bolagets kapitalmål. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten enligt standardformeln i Solvens 2 och kapitalmålet som ett intervall för kapitalkvoten. Mer detaljerade ramar och limiter för hur stora exponeringar bolaget är beredd att ta på anges främst i Riktlinje för teckning av försäkring, Riktlinje för återförsäkring, Riktlinje för försäkringstekniska avsättningar och Placeringsriktlinje.



Styrelsen bär det yttersta ansvaret för att det, i bolaget, finns ett ändamålsenligt system för styrning och intern kontroll samt riskhantering. Styrelsen beslutar årligen om bolagets övergripande styrdokument och fastställer mål och strategier för verksamheten. Förutsättningar för en god kontrollmiljö är att verksamheten har dokumenterade processer samt identifierade och befintliga kontroller i processerna, samt en god uppfattning om var risker kan uppstå i processerna. Därigenom erhåller bolaget ett tillfredsställande skydd mot de identifierade riskerna.

Verksamheten äger och hanterar riskerna löpande. Verkställande direktören och respektive chef, för varje avdelning eller grupp, ansvarar för att verksamheten bedrivs enligt fastställda styrande dokument. I bolaget finns även riskbedömningsgrupper som har till uppgift att bedöma nya och befintliga risker. Grupperna har rätt att ta egna beslut om bolaget ska acceptera en risk eller inte. Detta får dock bara ske inom de olika gruppernas behörighetsområden.

Respektive chef ansvarar för att berörda medarbetare har nödvändig kunskap och kännedom om processer, befogenheter, bolagets intentioner vad gäller intern styrning och kontroll samt gällande lagar, regler och avtal.

Styrelsen har även ett revisionsutskott till sitt förfogande. Revisionsutskottet har till uppgift att med utgångspunkt från bolagets riskbedömning, föreslå styrelsen, inriktning och omfattning för internrevisionens arbete.

För att skapa en tydlighet och enhetlighet i arbetet med att identifiera, värdera, hantera och rapportera risk arbetar Länsförsäkringar Gävleborg med ovanstående klassificering av risk. Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskvärda, nödvändiga eller icke önskvärda. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till risk och är överensstämmande med bolagets övergripande strategi.

Centrala funktioner

Som stöd och för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna Riskhanterings- och Compliancefunktionen, samt Aktuariefunktionen.

Företagets riskhanteringsfunktion är självständig och ansvarar för att bevaka, analysera, avrapportera bolagets riskexponeringar samt bidra till att utveckla företagets riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen rapporterar löpande till styrelsen och VD om hur bolagets samtliga risker utvecklas. Funktionen kontrollerar att det finns en ändamålsenlig riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker inom verksamheten. Riskhanteringsfunktionen är även stödjande och arbetar för att verksamheten har de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Beräkning av kapitalkrav per riskkategori och analys av riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras, av riskhanteringsfunktionen kvartalsvis till styrelsen i form av en intern riskrapport. Inför väsentlig förändring analyseras förändringens påverkan på bolagets riskprofil. Eventuella väsentliga förändringar och en analys av dess påverkan på bolagets riskprofil ingår i den kvartalsvisa interna riskrapporten.

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

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

Styrelsen har även en internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Internrevisorn skall medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen.

Funktionerna Aktuarie, Riskhantering och Internrevision är utlagda till det gemensamt ägda servicebolaget Länsförsäkringar AB medan Compliancefunktionen är internt anställd på Bolaget sedan december 2017.

Rapportering av risk

Den externa rapporteringen avseende risk är till stor del styrd av 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 kapitalkrav till Finansinspektionen.

Bolaget mäter och kvantifierar risk i enlighet med Solvens 2 standardformel. I standardformeln mäts risk för följande riskkategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Det totala kapitalkravet ställs sedan i relation till bolagets kapitalbas för att beräkna solvenskapitalkvoten.

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

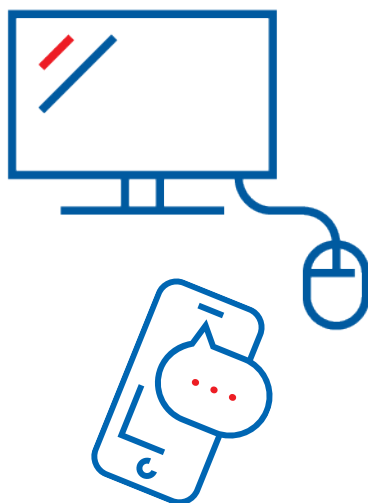
Riskprofil

Den verksamhet som bolaget bedriver i form försäkringsverksamhet och placeringsverksamhet medför risker och osäkerhet. För att hantera riskerna har bolaget utarbetat ett riskhanteringssystem samt integrerat riskhanteringen som en del av bolagets övergripande företagsstyrning. Följande karakteriserar bolagets risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamt ägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB.
- Osäkerheten förknippad med kapitalförvaltningen (marknadsrisken) är en betydande del av den totala risken. Aktierisken är den enskilt största risken.
- En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Gävleborgs län i Sverige.

Risker i försäkringsrörelsen

Skadeförsäkringsrisk kan brytas ned i premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Innebörden i dessa begrepp och bolagets metoder för att hantera riskerna beskrivs nedan.



Premierisk

Premierisk avser risken för bland annat förlust på grund av felaktig prissättning, riskkoncentration, oriktig eller otillräcklig teckning av återförsäkring. Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reduktion av premierisk. Andra faktorer som påverkar premierisken är villkorsutformning, riskurvalsregler, riskbesiktningar och portföljsammansättning.

FTA per typ av affär		
(mkr)	Brutto	Netto
Ansvar (FFA)	0	0
Företag och fastighet exklusive ansvar (FLE)	90	90
Hem, Villa och Fritidshus (HVF)	90	90
Motorfordon (MOT)	80	80
Sjukdom och olycksfall (SJO)	76	66
Trafik (TRA)	776	244
Olycksfallspooler (OFP)	7	7
Trafikpoolen (LTK)	115	115
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring (MBP)	27	27
Skadelivräntor (SKL+SKK)	199	199
Livkvoten	0	0
Oförklarat belopp	0	0
	1461	919

Siffrorna i tabellen är i enlighet med Solvens 2.

Reservrisk

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

Katastrofrisk

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

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reduktion av katastrofrisk. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen i länsbolagsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB.

Livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa, med de relevanta underkategorierna livsfallsrisk, kostnadsrisk och omprövningsrisk. Länsförsäkringar Gävleborg exponeras för dessa risker dels via bolagets egna skadelivräntor, dels via mottagen återförsäkring där bolaget tar emot motsvarande risker i skadelivräntor tillhörande LF Sak.

Motpartrisk i avgiven återförsäkring

Motpartrisk i avgiven återförsäkring består i att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen.

Marknadsrisk i försäkringsrörelsen

Bolaget är exponerat gentemot ränterisk i och med att bolagets reserver påverkas av en förändring av marknadsräntorna. Risker hanteras främst genom att anpassa räntebärande tillgångars duration.

Riskhantering i försäkringsrörelsen

För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen använder bolaget olika metoder. Riskminskning med avseende på osäkerheten i enskilda försäkringsavtal kan åstadkommas genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra och genom en väl fungerande prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen. Detta sker genom löpande uppföljningar och justeringar av tariffer.

Därutöver är huvudmetoden för styrning av teckningsrisker den affärsplan som utformas årligen och som fastställs av styrelsen. Bolaget har detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Ett viktigt led i detta är även besiktning av nya och befintliga risker. Riskurvalsreglerna anger kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden, och inom vilka försäkringsklasser och sektorer bolaget är villiga att exponera sig.

Alla sakförsäkringskontrakt löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsbolaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

Bolaget köper all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna pooler som ger länsbolagen återförsäkringsskydd. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa fastställda belopp, självbehåll. Självbehåll fastställs årligen av styrelsen. Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto, efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB i sin tur upphandlar på den externa återförsäkringsmarknaden. Skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB, med fastställda andelar, som beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall.

Återförsäkringsprogrammet 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. Programmet gäller kalenderårsvis och förnyas eller omförhandlas varje år.

Livförsäkringsrisken i bolaget hanteras främst genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom hela LF-gruppens skadelivräntebestånd, samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring. Kostnadsrisken hanteras genom centraliserad administration inom LF-gruppen och kontinuerlig uppföljning av kostnaderna. Omprövningsrisken hanteras främst 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.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

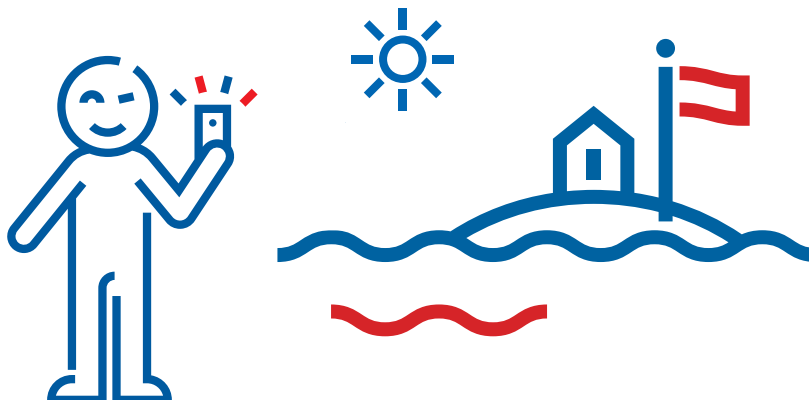
Det löpande resultatet och avsättningarna för försäkringar är känsliga för förändringar i vissa väsentliga antaganden. Nedanstående känslighetsanalys visar effekten på resultat före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk

(tkr)		Inverkan på vinst före skatt		Inverkan på eget kapital	
		2017	2016	2017	2016
1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/-	4 881	5 884	3 807	4 590
1 % förändring i premienivån	+/-	4 856	4 683	3 788	3 653
1 % förändring i skadefrekvens objekt sak	+/-	1 400	1 393	1 092	1 086
10 % förändring i premien för avgiven återförsäkring	+/-	2 900	3 000	2 262	2 340

Känslighetsanalys, livförsäkringsrisk

(tkr)		Inverkan på vinst före skatt		Inverkan på eget kapital	
		2017	2016	2017	2016
20 % plötslig och permanent minskning av dödlighetsantaganden	+/-	-7 216	-7 075	-5 629	-5 518



Motpartrisk i avgiven återförsäkring

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. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare. Tabellen nedan visar hur länsförsäkringsgruppens återförsäkringsfordringar fördelas utifrån kreditvärdering.

Exponering för motpartsrisker		
	2017	2016
AA	38,5 %	41,9 %
A	59,0 %	56,3 %
BB	0,0 %	0,0 %
Not rated*	2,5 %	1,72 %
* Länsförsäkringsbolagen deltar på Agrias återförsäkring, Marine XL samt Länsförsäkringars internationella retroaffär.		

Bolaget har på balansdagen 546,9 (485,5) mkr i återförsäkrarens andel av oregrerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

Skadekostnadsutvecklingen

En skattning av skadekostnaden för enskilda skadeår ger ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Tabellen nedan visar kostnadsutvecklingen för skadeåren 2010 – 2017 i den egna sakaffären, före återförsäkring. Av den övre delen av tabellen framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår, exklusive mottagen återförsäkring och skadelivräntor utvecklats årsvis. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen. Tabellen nedan visar på en god samstämmighet mellan uppskattad skadekostnad respektive år och nuvarande skattning av skadekostnaden.

Skadekostnad före återförsäkring (mkr)									
Skadeår	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Totalt
- i slutet	267,8	295,4	262,5	348,3	555,7	264,7	319,3	325,1	2 638,8
- 1 år senare	259,6	312,1	270,5	332,0	580,0	275,9	317,8		
- 2 år senare	256,4	311,4	268,1	310,5	605,0	272,7			
- 3 år senare	253,5	310,8	266,3	307,4	642,4				
- 4 år senare	251,8	305,2	266,2	308,0					
- 5 år senare	250,1	305,1	266,3						
- 6 år senare	248,7	307,7							
- 7 år senare	250,7								
Nuvarande skattning av total skadekostnad	250,7	307,7	266,3	308,0	642,4	272,7	317,8	325,1	2 690,7
Totalt utbetalt	226,3	283,4	240,1	282,1	225,3	235,3	257,8	165,5	1 915,8
Summa kvarstående skadekostnad	24,4	24,3	26,2	25,9	417,1	37,4	60,0	159,6	774,9
Avsättning skadeår före 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	151,4
Total avsättning i balansräkningen	24,4	24,3	26,2	25,9	417,1	37,4	60,0	159,6	926,3

* Skadekostnad avseende TFF ingår inte fr o m 2014 enl nya redovisningsrekommendationer.

Risker i finansrörelsen

Finansrörelsen medför exponering mot marknadsrisk. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en finansiell tillgång eller skuld varierar på grund av förändringar i aktiekurser, räntesatser, fastighetspriser och valutakurser. Bolagets metoder för att hantera dessa risker beskrivs nedan.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Bolaget har placeringstillgångar som är exponerade mot aktierisk främst i och med innehav i fonder och i och med bolagets strategiska innehav av aktier i Länsförsäkringar AB. Bolagets innehav i fonder uppgår till 520 (438) mkr. Bolagets innehav av aktier i Länsförsäkringar AB uppgår till 774 (698) mkr.

Ränterisk

Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 822,6 (752,4) mkr. Några räntebärande skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består främst av innehav i räntefonder, realränteobligationer, samt lån till eget fastighetsbolag. Durationen i ränteportföljen uppgår för närvarande till 6,5 (6,6) år. Den långa durationen beror på bolagets lån till fastighetsbolaget med en löptid på 50 år. Den genomsnittliga durationen i bolagets åtagande uppgår för närvarande till 6,9 (6,9) år.

Nedanstående tabell ger en indikation på bolagets känslighet för ränteförändringar.

Bolagets känslighet för ränteförändringar (mkr)		
Löptid	Räntebärande tillgångar (Återstående löptid/tid till räntejustering)	Försäkringstekniska avsättningar (Netto, odiskonterat)
< 1 år	703	297
1 < 3 år	-	83
3 < 5 år	36	82
5 < 10 år	-	141
10 < 20 år	-	214
> 20 år	113	164



Spreadrisk och motpartsrisk

Spreadrisk och motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser, en förändring av bedömningen av en motparts möjlighet att fullgöra sina förpliktelser, eller en förändring av den generella riskaptiten på marknaden.

Bolagets räntebärande placeringar uppgår till 822,6 (752,4) mkr. För att begränsa risken i placeringar i räntebärande värdepapper har bolaget fastställt att ränteportföljen till minst 50 % ska bestå av värdepapper med rating BBB eller högre. Värdepapper med en rating lägre än BBB får maximalt utgöra 50 % av ränteportföljen. FTA ska täckas med minst 60 % räntebärande placeringar därefter skall det täckas av egna fastigheter och aktier.

Kreditbetygsanalys, räntebärande placeringar			
Rating enligt Standard & Poor			
(mkr)	2017	2016	
AAA	36,2	53,0	
AA	33,2	-	
A	213,3	385,7	
BBB*	287,6	-	
BB	45,8	200,1	
Not rated **	206,5	113,6	
Summa	822,6	752,4	

* Bolagets innehav i räntefonder har en snittrating med BBB.

** Länsförsäkringar Gävleborgs lån till koncernföretag samt delar av bolagets innehav i korta räntefonder är Not Rated.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade. För varje innehav som överskrider ett visst tröskelvärde uppstår en överexponering som i sin tur genererar koncentrationsrisk. Bolagets strävan är att ha en tillräckligt väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, branscher, geografiska marknader och enskilda emittenter. I normalportföljen anges beslutade limitnivåer för respektive tillgångsslag. Bolagets största koncentrationsrisk utgörs av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB.

Fastighetsrisk

Bolaget är exponerat gentemot fastighetsrisk i och med ägande av den egna kontorsfastigheten i Gävle som ägs genom dotterbolaget Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB. Det bokförda värdet på fastigheten uppgår till 97 (90) mkr.

Valutakursrisk

Bolaget är i begränsad omfattning exponerat mot förändringar i valutakurser genom innehav i aktiefonder som placerar medel utanför Sverige.

Bolaget har även en mycket begränsad valutakursriskexponering hänförlig till ett enskilt återförsäkringskontrakt.

Likviditetsrisk inklusive Finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att bolaget får svårighet att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. För Länsförsäkringar Gävleborg är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Bolaget har beslutat att alltid ha en likviditet (kassa och bankmedel) som uppgår till minst 20 mkr, utöver det som krävs för löpande drift och skadeutbetalningar. Bolaget har utöver detta en väsentlig del av placeringstillgångar i snabbt realiserbara UCITS-fonder.

Riskhantering i finansrörelsen

För Länsförsäkringar Gävleborgs del är aktiekursrisk (inkl. koncentrationsrisk) och ränterisk de riskerna med potentiellt störst påverkan på finansrörelsen.

Bolaget har utformat ett regelverk, uttryckt i Policy för kapitalförvaltningen och Placeringsriktlinjer, för hur bolaget ska placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Regelverket för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till aktsamhetsprincipen och övriga 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.

Känslighet för risker hänförliga till finansrörelsen

Värdet på bolagets placeringar är främst känsliga för förändringar i aktiekurser, räntesatser, och valutakurser. Nedanstående känslighetsanalys visar påverkan på bolagets resultat före skatt vid förändringar i dessa variabler.

Känslighetsanalys, marknadsrisker			
		Inverkan på resultat före skatt	
(mkr)		2017	2016
10 % lägre aktiekurser (exkl. strategiskt innehav i LFAB aktien)		-52,0	-43,7
10 % lägre aktiekurs LFAB aktien		-77,5	-69,9
10 % negativ förändring valutakurser mot SEK		-31,4	-25,1
1 %-enhet högre räntenivå (Parallellskifte av räntekurva)		-6,7	-8,0
1 %-enhet ökad kreditspread		-5,0	-3,0



Operativa risker

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Målet för Länsförsäkringar Gävleborgs 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 hantering 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.

Bolagets metod avseende operativ risk består främst i; kartläggning och uppföljning av affärskritiska processer, självutvärderingar av operativ risk samt analys och uppföljning av incidenter. Grundprincipen är att riskreducerande åtgärder vidtas om identifierad risk överstiger beslutad risktolerans (materiellt belopp).

Affärsrisker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrensters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut dels inför strategiska vägval om inriktningen av verksamheten, dels i den årliga affärsplaneringsprocessen och då utvecklingen på koncernens marknader så kräver. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs fortlöpande upp på ledningsnivå.

Risker i övriga verksamheten

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och fondprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolags respektive Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolags räkning samt bankprodukter för Länsförsäkringar Bank AB:s räkning. Som ersättning för detta erhåller Länsförsäkringar Gävleborg provisioner.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska erhålla för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkringar Gävleborg ska stå för 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlar till Länsförsäkringar Bank. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till framtida provisioner.

Kapitalhantering

Länsförsäkringar Gävleborg använder sig av en beräkningsmodell för att mäta totalrisk som baseras på Solvens II-regelverket. Solvenskapitalkvoten beräknas genom att det totala riskbeloppet ställs i relation till bolagets kapitalbas.

Bolagets styrelse och ledning får en riskrapport en gång per kvartal som beskriver bolagets aktuella risksituation. I rapporten framgår bland annat hur de olika riskerna utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan totalrisk och kapital har utvecklats samt kvalitativ information om bolagets övriga risker såsom exempelvis affärsrisker och operativa risker.

Nedan presenteras bolagets kapitalbas, totala kapitalkrav samt kapitalkvot enligt Solvens 2.

Kapitalisering		
(mkr)	2017-12-31	2016-12-31
Medräkningsbar kapitalbas (SCR)	1 229	1 063
Solvenskapitalkrav (SCR)	616	599
Solvenskquot	200 %	177 %

Länsförsäkringsgruppen använder sig av en gemensam riskapplikation för kapitalkravsberäkningar. Dessa beräkningar är baserade på senast tillgänglig information och tekniska specifikationer rörande kraven om kapitalkravsberäkningar enligt Solvens 2.

Riskernas inverkan på bolagets kapital utvärderas löpande och kapitalhanteringen hänger nära samman med styrningen av risktagandet. Det samband som finns mellan storleken på risker och behovet av kapital har blivit alltmer tydligt i legala solvenskapitalkrav. Länsförsäkringar Gävleborg arbetar med ett kapitalmål för bolagets kapitalstyrka formulerat på grundval av de riskbaserade kapitalkraven i enlighet med Solvens 2-regelverket. Enligt beslut av styrelsen ska solvenskapitalkvoten vara minst 150 % och ett målintervall för kapitalkvoten fastställt till 150 % - 250 %.

I samband med den årliga affärsplaneringen, genomförs en egen risk- och solvensanalys som avser att säkerställa att bolaget vid var tid har tillräckligt kapital och tillräcklig likviditet.

Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess basscenario och inkluderar även ytterligare scenarier och stresstester för att ge kompletterande underlag om framtida kapitalbehov vid såväl en förväntad omvärlds- och affärsutveckling såsom vid en negativ utveckling. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelsen

och ledningen skapar en samsyn kring frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och en beredskap för att vid behov kunna reducera riskerna eller på annat sätt förstärka bolagets ställning. Bolagets prognoser visar på en fortsatt väldigt god kapitalisering under de kommande åren och även vid mindre gynnsamma händelser.

Bolagsstyrning

Bolaget följer svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar. Bolagsstyrningsrapporten finns publicerad på bolagets webbplats LFgavleborg.se/om.



Om inget annat anges avser uppgifter i noter både koncernen och moderbolaget.



Gasklockorna, Gävle

3 Premieinkomst

(tkr)	2017	2016
Direkt försäkring, Sverige	503 025	480 658
Mottagen återförsäkring	23 833	23 218
Premieinkomst	526 858	503 876

4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

(tkr)	2017	2016
Överförd kapitalavkastning, netto	8 000	27 000
Räntesats i övrig sakaffär, %	0,00	0,00
Räntesats i olycksfallsaffär, %	0,75	1,25
Räntesats i trafik och olycksfallsafär, %	0,50	0,75
<i>Ränteberäkning redovisas i förvaltningsberättelsens redovisningsprinciper.</i>		

5 Utbetalda försäkringsersättningar

(tkr)	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrarens andel		Efter avgiven återförsäkring	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Utbetalda försäkringsersättningar	-303 970	-301 146	1 809	6 230	-302 161	-294 916
Driftskostnader för skadereglering	-43 608	-40 591	-	-	-43 608	-40 591
Totalt	-347 578	-341 737	1 809	6 230	-345 769	-335 507

6 Driftskostnader

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Anskaffningskostnader	-69 645	-67 917	-69 645	-67 917
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	500	900	500	900
Administrationskostnader	-35 072	-35 665	-36 139	-35 254
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-104 217	-102 682	-105 284	-102 271
Totala driftskostnader före funktionsdelning				
Personalkostnader	-111 198	-106 780	-111 198	-106 780
Ombud och mäklare	-3 753	-3 507	-3 753	-3 507
Lokalkostnader	-9 103	-10 054	-13 889	-14 667
Avskrivningar	-5 221	-4 000	-1 959	-778
Övriga kostnader	-105 577	-102 403	-105 577	-102 403
Provision i mottagen återförsäkring	-288	-290	-288	-290
Totala driftskostnader	-235 140	-227 034	-236 664	-228 425
Omkostnadsbidrag förmedlad affär	80 951	71 890	80 851	71 890
Övriga intäkter	4 119	2 777	4 119	2 777
Summa driftskostnader	-150 070	-152 367	-151 594	-153 758
Avgår:				
Till kapitalförvaltning	-1 252	-2 233	-1 252	-2 233
Till försäkringsersättning	-43 608	-40 591	-43 608	-40 591
Förmedlad affär, netto	-993	-6 861	-1 450	-8 663
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-104 217	-102 682	-105 284	-102 271

7 Övrig teknisk kostnad

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 föreningen huvuduppgifter är att reglera trafikskador som orsakats av okända, oförsäkrade och utländska fordon. Andra huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna Kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande motorfordon inom frivilliga branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén). TFF svarar även för administrationen av Trafikskadenämnden.

TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftkostnaderna 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 Finansinspektionens uttalade uppfattning och en branschgemensam rekommendation. (Belopp inom parantes avser år 2016).

För Länsförsäkringar Gävleborgs del uppgår denna kostnad till 3 014 tkr (3 289 tkr) och redovisas i resultaträkningen i enlighet med denna rekommendation i not 7 som en "Övrig teknisk kostnad" och i balansräkningen uppgår denna skuld till 3 108 tkr (3 156 tkr) och redovisas i not 27 som en "Övrig skuld".

För år 2017 utgör Länsförsäkringars totala andel av TFF:s underskott 39,23 procent och bygger på under 2016 intjänade premier för direkttecknade trafikförsäkringar. Denna andel uppgår till 99 553 tkr (115 940 tkr) som fördelas mellan länsförsäkringsbolagen och LF Sak AB med hjälp av samma premienyckel.

Länsförsäkringar Gävleborgs andel av Länsförsäkringars totala andel av TFF:s underskott utgör 2,76 % (2,79 %).

8 Kapitalavkastning, intäkter

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Driftintäkter fastighet	738	760	22	24
Ränteintäkter: - värdepapper	1 766	2 072	3 197	3 506
Utdelningar - aktier och andelar	-	-	-	3 225
Realisationsvinster: - aktier och andelar - obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 125 18	- 66 471	9 125 18	- 66 471
Övrig intäkt	2 173	1 487	2 173	1 487
Summa kapitalavkastning, intäkter	13 820	70 790	14 535	74 713

9 Kapitalavkastning, kostnader

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Driftkostnader fastighet	-2 053	-556	-141	-53
Kapitalförvaltningskostnader	-1 985	-3 719	-3 416	-3 719
Realisationsförluster - aktier och andelar	-89	-	-89	-2 180
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-6 501	-	-6 501
Övriga räntekostnader	-45	-35	-41	-35
Summa kapitalavkastning, kostnader	-4 172	-10 811	-3 687	-12 488



10 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Förändring orealiserade vinster/förluster				
- aktier och andelar	124 471	98 928	124 471	99 300
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	894	-42 502	894	-42 502
- Fastighet	250	-	250	-
Summa förändring orealiserade vinster/förluster	125 615	56 426	125 615	56 798
Årets nettovinst/nettoförlust per kategori av finansiella instrument				
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkning				
- aktier och andelar	135 680	102 487	135 680	105 338
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 678	17 468	4 109	17 468
Summa	138 358	119 955	139 789	122 806

11 Övriga intäkter och kostnader

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Övriga intäkter				
Provisioner och andra ersättningar från LF Liv AB	9 422	8 667	9 422	8 667
Provisioner och andra ersättningar från LF Bank AB och LF Fond AB	67 419	59 478	67 419	59 478
Provisioner och andra ersättningar från LF Fastighetsförmedling AB	2 962	2 341	2 962	2 341
Summa intäkter förmedlad affär	79 803	70 486	79 803	70 786
Nettoresultat Mäklartorget i Hälsingland AB	-	-429	-	-
Omvärdering rörelsefastighet	9 232	-	-	-
Summa övriga intäkter	89 035	70 057	79 803	70 486
Övriga kostnader				
Driftskostnader tillhörande LF Liv AB	-15 258	-16 452	-15 410	-16 452
Driftskostnader tillhörande LF Bank AB och LF Fond AB	-63 315	-58 868	-63 620	-60 670
Driftskostnader från LF Fastighetsförmedling AB	-2 223	-2 027	-2 223	-2 027
Summa kostnader förmedlad affär	-80 796	-77 347	-81 253	-79 149
Omvärdering rörelsefastighet	-	7 046	-	-
Summa övriga kostnader	-80 796	-70 301	-81 253	-79 149

12 Skatt på årets resultat

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Aktuell skatt				
Årets skatt	-2 812	-2 756	-2 812	-2 756
Uppskjuten skatt				
Obeskattade reserver	-4 727	-4 361	-	-
Förändring temporära skillnader	-30 108	-12 597	-28 077	-13 383
Förändring av underskottsavdrag	-12	-112	-	-
Redovisad skattekostnad	-37 659	-19 826	-30 889	-16 139
Avstämning av effektiv skattesats				
Resultat före skatt	165 538	96 320	135 094	71 106
Skatt enligt gällande skattesats (22,0 %)	-36 419	-21 190	-29 721	-15 643
Ej avdragsgilla kostnader	-339	-457	-267	-691
Ej skattepliktiga intäkter	-	1 550	-	710
Skatt hänförlig till tidigare år	-	786	-	-
Schablonränta på investeringsfonder	-901	-515	-901	-515
Summa årets skatt	-37 659	-19 826	-30 889	-16 139
Gällande skattesats	22,0 %	22,0 %	22,0 %	22,0 %
Effektiv skattesats	22,7 %	20,6 %	22,9 %	22,7 %

13 Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

(tkr)	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Nettp	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Koncernen						
Aktier och andelar, placeringstillgångar	-	-	-141 386	-114 003	-141 386	-114 003
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	182	-	-604	-225	-422	-225
Fastigheter	4 324	4 325	-1 512	-213	2 812	4 112
Obeskattade reserver	-	-	-98 727	-93 999	-98 727	93 999
Skattefordringar/-skulder, övriga	549	1 787	-21	-19	528	1 768
Skattefordringar/-skulder netto	5 055	6 112	-242 249	-208 459	-237 194	-202 347
(tkr)	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Moderbolaget						
Aktier och andelar, placeringstillgångar	-	-	-141 386	-114 003	-141 386	-114 003
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	182	-	-604	-225	-422	-225
Fastigheter	-	-	-268	-213	-268	-213
Skattefordringar/-skulder, övriga	484	924	-21	-19	463	905
Skattefordringar/-skulder netto	666	924	-142 279	-114 460	-141 613	-113 536

Forändringen mellan åren har redovisats som uppskjuten skattefordran- och kostnad.

14 Immateriella tillgångar

(tkr)	2017
Ingående balans	0
Övertaget bestånd av Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna (OSV)	6 901
Årets avskrivningar	-690
Utgående redovisat värde	6 211

15 Byggnader och mark

(tkr)		
Förvaltningsfastighet		
Antal	1	Geografisk fördelning: Personalstugan är belägen i Idre kommun.
Anskaffningsvärde	382	
Verkligt värde	1 600	

Byggnader och mark värderas skattemässigt till anskaffningsvärde och årliga avskrivningar görs.

Hälsingegårdarna nominerades till världsarvslistan under namnet "Decorated Farmhouses of Hälsingland". Nomineringen har fokuserat på det som verkligen är unikt med Hälsingegårdarna: att hälsingarna har byggt fler och större rum för fester än bönder i resten av världen. Dessutom har fler dekorerade interiörer bevarats i Hälsingland än någon annanstans fram till idag.

Källa: Länsstyrelsen Gävleborg

16 Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Koncernen				
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
(tkr)	2017	2017	2016	2016
Aktier och andelar	652 333	1 294 998	619 160	1 137 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	707 052	708 969	637 818	638 841
Summa	1 359 385	2 003 967	1 256 978	1 776 195
Moderbolaget				
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
	2017	2017	2016	2016
Aktier och andelar	683 890	1 312 498	650 717	1 154 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	707 052	708 969	637 818	638 841
Summa	1 390 942	2 021 467	1 288 535	1 793 695
Koncernen				
Moderbolaget				
Anskaffningsvärden och verkliga värden på aktier och andelar	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Aktier och andelar				
Länsförsäkringar AB aktier	242 525	774 049	242 525	774 049
Övriga aktier	409 808	520 949	409 808	520 949
Aktier i koncernföretag *	-	-	31 557	17 500
Summa aktier och andelar	652 333	1 294 998	683 890	1 312 498
* Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB 556927-2247, Säte Gävle. Ågarandel 100%, Årets resultat 2 502 tkr, Eget kapital 11 377 tkr.				
Koncernen				
Moderbolaget				
Anskaffningsvärden och verkliga värden på obligationer och andra räntebärande värdepapper	Nom. belopp	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	
Räntefonder				
Emmittent:				
LF Korträntefonder	385 000	385 000		386 511
LF Simplicity Likviditet Fond	200 000	285 016		286 249
Staten: Realräntelån 3102	23 000	37 036		36 209
Summa obligationer och räntebärande värdepapper	608 000	707 052		708 969
Förfallostruktur obligationer och andra räntebärande värdepapper				
År	Antal			
0-3 år	3			
> 3 år	1			
Redovisande värden för finansiella tillgångar per värderingskategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet				
Koncernen	Via identifiering	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella instr. som kan säljas
Aktier och andelar	1 294 998	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	708 969	-	-	-
Kassa och bank	-	-	47 960	-
Summa	2 003 967	-	47 960	-
Moderbolaget	Via identifiering	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella instr. som kan säljas
Aktier och andelar	1 312 498	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	708 969	-	-	-
Lån till koncernföretag	-	-	113 621	-
Kassa och bank	-	-	30 813	-
Summa	2 021 467	-	144 434	-

*Redovisade värden är detsamma som verkligt värde.

16 (forts.) Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde.	2017			2016		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	17 500	-	-	17 500
Aktier och andelar	519 707	-	775 291	438 072	-	699 282
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	708 969	-	-	638 841	-	-
Summa tillgångar	1 228 676	0	792 791	1 076 913	0	716 782

I tabellen 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 publicerade prisnoteringar 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

Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras som nivå 3 och värderas till 774 049 tkr (697 974 tkr). Detta utgör 3,27 % (3,27 %) av LFABs egna kapital. Aktien värderas till substansvärdet, vilket 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. Värdet inom parantes avser 2016.

17 Fordringar avseende direkt försäkring

(tkr)	2017	2016
Fordringar hos försäkringstagare	178 727	164 849
Fordringar hos försäkringsföretag	25 074	20 674
Summa fordringar avseende direkt försäkring	203 801	185 523

18 Övriga fordringar

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Fordringar Länsförsäkringar Bank AB	38 859	32 653	38 859	32 653
Fordringar finans, försäljning USA Index fond	-	40 000	-	40 000
Övriga fordringar	1 830	1 566	1 611	1 551
Summa	40 689	74 219	40 470	74 204



Vi har de mest nöjda kunderna 2017

19 Materiella tillgångar

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Maskiner och inventarier				
Ingående anskaffningsvärde	23 060	22 449	15 601	15 256
Årets anskaffning	945	666	698	345
Årets avyttring/utrangering	-61	-55	-61	-
Utgående anskaffningsvärde	23 944	23 060	16 238	15 601
Ingående avskrivningar	-10 236	-8 519	-9 018	-8 239
Årets avskrivningar	-2 298	-1 771	-1 269	-778
Årets försäljning/urangering	55	55	55	-
Akkumulerade avskrivningar	-12 480	-10 236	-10 232	-9 018
Summa tillgångar	11 464	12 824	6 006	6 583
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-1 092	-204
Utgående redovisat värde	11 464	12 824	4 914	6 379
Rörelsefastigheter				
Ingående anskaffningsvärde	117 364	117 181		
Omvärdering fastighet till marknadsvärde *	250	-		
Årets anskaffning	-	183		
Årets avyttring/utrangering	-	-		
Utgående anskaffningsvärde	117 614	117 364		
Ingående avskrivningar	-26 014	-30 831		
Årets avskrivningar	-2 232	-2 229		
Omvärdering fastighet till marknadsvärde **	9 232	7 046		
Akkumulerade avskrivningar	-19 014	-26 014		
Summa tillgångar	98 600	91 350		
Utgående redovisat värde	98 600	91 350		
Totalt utgående redovisat värde	110 064	104 174		

* Floäsen 9:8 värderad till marknadsvärde 2017. Omvärderingen redovisas som förändring orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

** Omvärdering av rörelsefastighet redovisas som övrig intäkt. Fastigheten Norr 26:2 har värderats per 2017-12-31. Värderingen har utförts av externt oberoende auktoriserad fastighetsvärderare. Marknadsvärdet har bedömts med stöd av en ortsprismetod och en marknadsanpassad aukastningskalkyl (kalkylperiod 5 år). Med begreppet marknadsvärde avses det mest sannolika priset vid en försäljning på en fri öppen fastighetsmarknad.

Bolaget nyttjar som huvudkontor 2710 kum av totalt 3045 kum i fastigheten Norr 26:2 belägen i Gäule.



* Som namngiven bank.

20 Förutbetalda anskaffningskostnader

(tkr)	2017	2016
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	9 000	8 100
Årets avskrivning	-9 000	-8 100
Årets aktivering av förutbetalda anskaffningskostnader	9 500	9 000
Utgående redovisat värde	9 500	9 000

Aktiveringen avser endast skadeförsäkringsrörelsen



21 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Förutbetalda kostnader	17 103	15 747	17 069	15 715
Summa	17 103	15 747	17 069	15 715

Allt förväntas bli återunnet inom 12 månader

22 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

(tkr)	2017			2016		
	Brutto	Återförs.andel	Netto	Brutto	Återförs. andel	Netto
Ingående balans	213 648	-	213 648	208 132	-	208 132
Premieinkomst	526 858	-29 379	497 479	503 876	-30 085	473 791
Intjänade premier under perioden	-514 964	29 379	-485 585	-498 360	30 085	-468 275
Utgående balans	225 542	-	225 542	213 648	-	213 648
Årets förändring av ej intjänade premier och kvardröjande risker	-11 894	-	-11 894	-5 516	-	-5 516
Summa förändring i Avs för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-11 894	-	-11 894	-5 516	-	-5 516

23 Avsättning för oreglerade skador

(tkr)	2017			2016		
	Brutto	Återförs.andel	Netto	Brutto	Återförs. andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	-825 015	392 229	-432 786	-764 432	361 490	-402 942
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-446 876	93 244	-353 632	-448 858	109 559	-339 299
Avsättning för skaderegleringskostnad	-28 044	-	-28 044	-25 582	-	-25 582
Ingående balans	-1 299 935	485 473	-814 462	-1 238 872	471 049	-767 823
Effekt av beståndsoverlåtelse Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna (OSV) *	-4 986	-	-4 986			
	-1 304 921	485 473	-819 448			
Förväntad kostnad för skador som inträffat under innevarande år	109 886	54 265	164 151	134 678	7 174	141 852
Årets avsättning för, rapporterade och ej rapporterade skador	-181 870	7 174	-174 696	-195 740	7 250	-188 490
Utgående balans	-71 984	61 435	-10 545	-61 062	14 424	-46 638
Utgående balans består av						
Inträffade och rapporterade skador	-864 067	433 454	-430 613	-825 015	392 229	-432 786
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-482 699	113 458	-369 241	-446 876	93 244	-353 632
Avsättning för skaderegleringskostnad	-30 139	-	-30 139	-28 044	-	-28 044
Utgående balans totalt	-1 376 905	546 912	-829 993	-1 299 935	485 473	-814 462

* I december 2017 skedde beståndsoverlåtelse av samtliga öppna skador i OSV.

Bolaget diskonterar trafik- och olycksfallsaffärens reserver. Avsättning före diskontering för affärernas reserver för oreglerade skador uppgår till 1 061 449 tkr. Motsvarande belopp efter diskontering är 1 010 838 tkr (inkl mottagen återförsäkring trafik och olycksfall). Avsättningen efter avdragen återförsäkrars andel är före diskontering 486 049 tkr och efter diskontering 464 002 tkr. Diskonteringsräntan är baserad på medelvärdet av räntan på svenska statsobligationer över åren 2013-2017, där värdet för 2017 beräknas på perioden jan-aug. För Trafik, direktförsäkring samt avvecklingsaffären i Trafikreservpoolen används 7-åriga statsobligationer. För Sjuk- och olycksfall, direktförsäkring, samt Olycksfallspoolen och Trafikpoolen (efter LTK) används 10-åriga statsobligationer. Värdena hämtas från www.riksbank.se, obligation SE GVB 7Y resp 10Y. Detta ger ett värde på 0,43 % resp 0,86 %. Från detta värde görs ett allmänt riskavdrag på 20 % av räntesatsen, med det avrundade resultatet 0,40 % resp 0,60 %.

24 Avsättning för skatter

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Aktuell skatteskuld/fordran avseende inkomståret	- 2 668	-599	-2 699	-786
Skatteskuld tidigare inkomstår	2 150	2 549	2 150	2 325
Uppskjutna skatteskulder/fordringar				
Skatt på obeskattade reserver	98 726	93 999	-	-
Skatt på orealiserade vinster	142 258	114 228	142 258	114 228
Skatt på orealiserade förluster	-182	-	-182	-
Andra temporära skillnader	-3 543	-5 803	-463	-692
Skattefordran på underskottsavdrag	-65	-77	-	-
Summa uppskjutna skatteskulder/fordringar	237 194	202 347	141 613	113 536
Summa avsättning för skatter	236 676	204 297	141 064	115 075

25 Avsättning för avtalsenliga pensionskostnader

(tkr)	2017	2016
Ingående avsättning för avtalsenliga pensionskostnader	4 200	8 600
Förändring under året avseende avtalsenlig pensionskostnad	-2 000	- 4 400
Summa	2 200	4 200

Auser avsättning utöver tryggandelagens regler. Enligt försäkringsbranschens pensionsavtal kan personer födda 1955 eller tidigare gå i pension från 62 års ålder. En sannolikhetsbedömning har gjort att 80 procent kommer att utnyttja möjligheten till förtida uttag. Beräkningen utgår från lön och ålder på individnivå i de aktuella åldersgrupperna.

26 Skulder avseende direkt försäkring

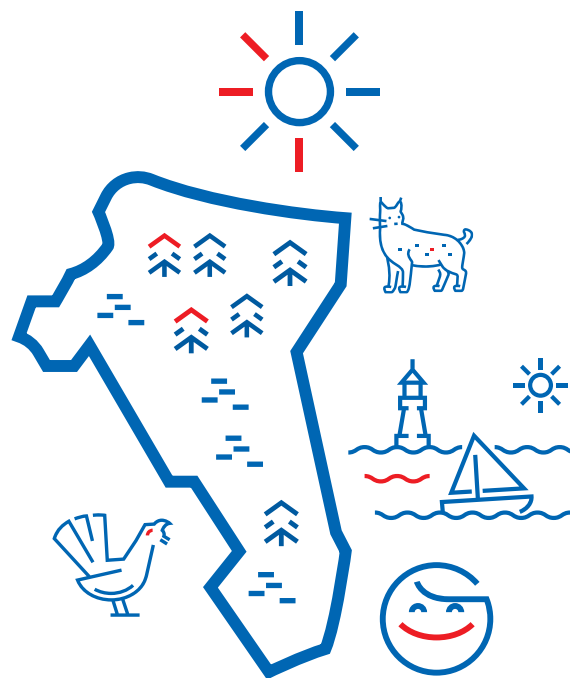
(tkr)	2017	2016
Skulder till försäkringstagare	50 167	50 749
Skulder till försäkringsföretag	11 563	12 840
Summa	61 730	63 589

27 Övriga skulder

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Leverantörsskulder	5 010	6 016	4 914	6 016
Skuld TFF	3 108	3 156	3 108	3 156
Aktieägartillskott LG Fastighets AB	-	-	11 800	11 800
Övriga skulder	23 090	23 488	23 006	23 247
Summa	31 208	32 660	42 828	44 219

28 Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Upplupna kostnader	14 611	10 119	14 353	9 872
Summa	14 611	10 119	14 353	9 872



29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
För försäkringstekniska avsättningar registerförda tillgångar*	1 055 535	1 028 110	1 055 535	1 028 110
Avtalsenliga pensionsförpliktelser	0	5 000	0	5 000

* Tillgångar ställda till förmån för försäkringstagarna för att täcka försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen, enligt 6 kap § 11 Försäkringsrörelselagen. Beloppet som tas upp som ställda säkerheter motsvarar den försäkringstekniska skulden i balansräkningen efter avdrag för återförsäkrarens andel. Värde enligt förmånsrättsregistret är 2 168 mkr (2 019 mkr).

Av det avtal Länsförsäkringar Gävleborg ingått med Länsförsäkringar Bank AB ska bolaget stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlar till Länsförsäkringar Bank AB. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till framtida provisioner.

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 det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga.

30 Närstående

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

Som närstående juridiska personer räknas Länsförsäkringar AB Koncernen, Länsförsäkringar Mäklarservice AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt de 23 övriga länsförsäkringsbolagen med dotterbolag.

Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighetsbolag AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Gävleborg, vilket äger en kontorsfastighet där Länsförsäkringar Gävleborg hyr kontorslokaler för sin försäkringsverksamhet. Detta bolag räknas därför som närståendebolag.

Inom Länsförsäkringsgruppen förekommer transaktioner mellan närstående av såväl engångs- och löpande karaktär. Till transaktioner av engångskaraktär hör köp och försäljning av tillgångar och liknande transaktioner, vilka normalt är av begränsad omfattning.

Till transaktioner av löpande karaktär hör tjänster som tillhandahålls av Länsförsäkringar AB gentemot länsförsäkringsbolagen avseende utförande av utvecklingsprojekt och ovan beskrivna service. Prissättningen för affärsverksamheten är gjord på marknadsmässiga villkor. Prissättning för serviceverksamhet inom länsförsäkringsgruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnaderna rättvist inom länsförsäkringsgruppen utifrån förbrukning. Gemensamma utvecklingsprojekt och gemensam service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel.

Under 2017 har bolaget haft löpande transaktioner som omfattar dels kostnader för gemensam service och gemensam utveckling, dels provisionsersättning avseende försäljning och kundvård för den av Länsförsäkringar Gävleborg förmedlade affären (se not 11). Utöver detta har även transaktioner skett vilka syftar till att reglera den interna och externa återförsäkringsaffären som i sin helhet sker inom Länsförsäkringar Sak (se resultaträkning för information om intäkter och kostnader hänförlig till avgiven återförsäkringsaffär). Länsförsäkringar Gävleborg har också fått ersättning för nedlagt gemensamt utvecklingsarbete.

Länsförsäkringar Gävleborg har även transaktioner med Länsförsäkringar Liv avseende individuella pensionsförsäkringar.

Förutom att bolaget betalar produktionskostnader för den förmedlade bankaffären till Länsförsäkringar Bank köps även säkerhetsdosor och PIN-koder från banken.

Det sker även köp och försäljning av tjänster mellan bolaget och andra länsförsäkringsbolag. Detta avser provisionskostnader för tecknande av försäkring, ersättning/upphandling av större försäkringslösningar, gemensamma konferenser etc.

Till närstående nyckelpersoner räknas styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Länsförsäkringar Gävleborg samt nära familjemedlemmar till dessa. Ersättning till närstående nyckelpersoner framgår av not 31.

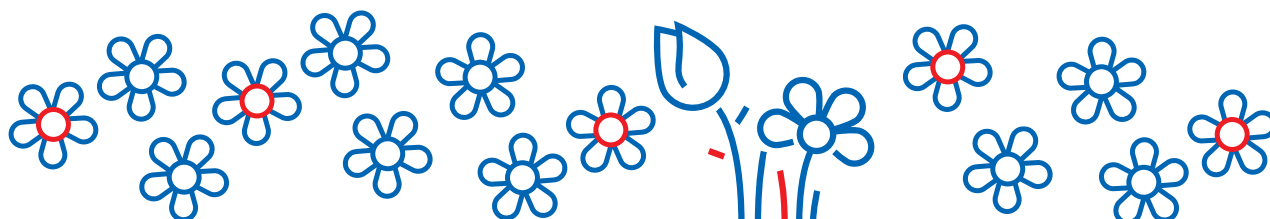
(tkr)	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Länsförsäkringar AB Koncernen	81 971	-80 246	87 587	-28 656
Länsförsäkringsbolag	3	-3 422	-	-1 735
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	-	-1 917	-	-23
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	2 295	-1 281	198	-153
Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB	1 431	-5 422	113 621	-11 800





31 Anställda och personalkostnader

Medeltalet anställda under året	Män	Kvinnor	Tot 2017	Män	Kvinnor	Tot 2016				
Moderbolaget										
Tjänstemän *	66	80	146	63	81	144				
Specialombud	-	-	113	-	-	110				
Dotterbolag										
Tjänstemän *	-	-	-	-	2	2				
Koncern totalt	66	80	146	63	83	146				
Specialombud	-	-	113	-	-	110				
* Omräknade till heltidsanställda										
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Tot 2017	Män	Kvinnor	Tot 2016				
Moderbolaget										
Styrelsen	4	5	10	6	4	10				
VD	1	-	1	1	-	1				
Andra personer i företaget ledning	5	3	8	8	3	11				
Totalt moderbolaget	10	8	19	15	7	22				
Dotterbolag										
Styrelsen	1	1	2	1	1	2				
VD	1	-	1	1	-	1				
Övriga ledande befattningar	-	-	-	-	-	-				
Totalt dotterbolag	2	1	3	2	1	3				
Koncern totalt	12	9	22	17	8	25				
För styrelseuppdrag i dotterbolagen har ingen ersättning utgått.										



31 (forts.) Anställda och personalkostnader

Ersättningar under 2017		Arvode		Sociala kostnader		Pensionskostnader		Summa	
(tkr)		2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Åstrand, Mats	Styrelsens ordförande	288	257	47	81	-	-	335	338
Jakobsson, Carina	Styrelsens vice ordförande	149	141	47	44	-	-	196	185
Axelsson, Åke	Styrelseledamot	139	125	23	13	-	-	162	138
Eriksson, Pernilla	Styrelseledamot	106	93	33	29	-	-	139	122
Kalthoff, Julia	Styrelseledamot	115	107	36	34	-	-	151	141
Kollin, Peter	Styrelseledamot	-	37	-	11	-	-	-	48
Lennmalm, Lars	Styrelseledamot	115	107	36	34	-	-	151	141
Olsson, Jonas	Styrelseledamot	118	107	37	34	-	-	155	141
Bäckström, Per-Ove	Verkställande direktör	2 171	2 081	1 685	1 767	807	896	3 856	3 848
Andra ledande befattningshavare		6 382	8 215	3 766	5 340	1 420	2 245	10 148	13 555
Summa		9 583	11 270	5 710	7 387	2 227	3 141	15 293	18 657

En redogörelse för Länsförsäkringar Gävleborgs ersättningar till anställda redovisas även som en bilaga till årsredovisningen och finns publicerad på Lfgauleborg.se under "Om oss".

32 Upplysning om arvoden och utlägg till revisorer

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
KPMG - revisionsuppdrag	399	419	369	359
KPMG - övriga tjänster	300	106	300	106
Totalt	699	525	669	465

33 Operationell leasing - leasingavtal där företaget är leasetagare

(tkr)	2017	2016
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	11 288	10 880
Mellan ett år och fem år	8 155	12 136

Moderbolaget hyr samtliga kontorslokaler. Hyresavtalen (leasingavtalen) löper normalt på 3 år, med en option till förlängning. Inga avtal innebär krav på förlängning. Bolaget leasar även företagsbilar. I leasingavtalen förekommer det indexklausuler.

34 Tilläggsupplysningar, angående försäkringsrörelsen

(tkr)	FÖRSÄKRINGSKLASSE								
	Totalt 2017	Olycksfall och sjukdom	Motorfordon övr. kl.	Motorfordon ansv mot tredje man	Brand- och annan egendomskada	Allmän ansvarighet	Rättskydd	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst, brutto	526 858	33 460	137 659	90 815	214 253	19 504	7 334	503 025	23 833
Premieintäkt, brutto	514 964	30 299	133 833	89 971	211 270	19 172	7 231	491 776	23 188
Försäkringsersättningar, brutto	-419 562	-22 265	-100 888	-128 951	-133 052	-5 584	-2 233	-392 973	-26 589
Driftskostnader, brutto	-105 284	-6 470	-28 574	-19 209	-45 106	-4 093	-1 544	-104 996	-288
Resultat av avgiven återförsäkring	33 865	-3 393	-304	57 549	-14 184	-2 150	-497	37 021	-3 156
Skadeprocent, brutto	81 %	73 %	75 %	143 %	63 %	29 %	31 %	80 %	115 %

35 Disposition av vinst eller förlust

(kr)	2017
Förslag till disposition av bolagets resultat	
Till årsstämmans förfogande står:	
- Balanserad vinst	569 438 498
- Årets resultat	104 204 932
Summa	673 643 430
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	673 643 430

36 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- Fr o m 1 februari har en ny prissättningsmodell inom personbil införts.

Styrelsens underskrift

Gävle den 22 mars 2018

Mats Åstrand

Ordförande

Carina Jakobsson

Vice Ordförande

Åke Axelsson

Ledamot

Julia Kalthoff

Ledamot

Jonas Olsson

Ledamot

Lars Lennmalm

Ledamot

Pernilla Eriksson

Ledamot

Per-Ove Bäckström

Verkställande Direktör

Emma Nyström

Personalrepresentant

Christina Lundin

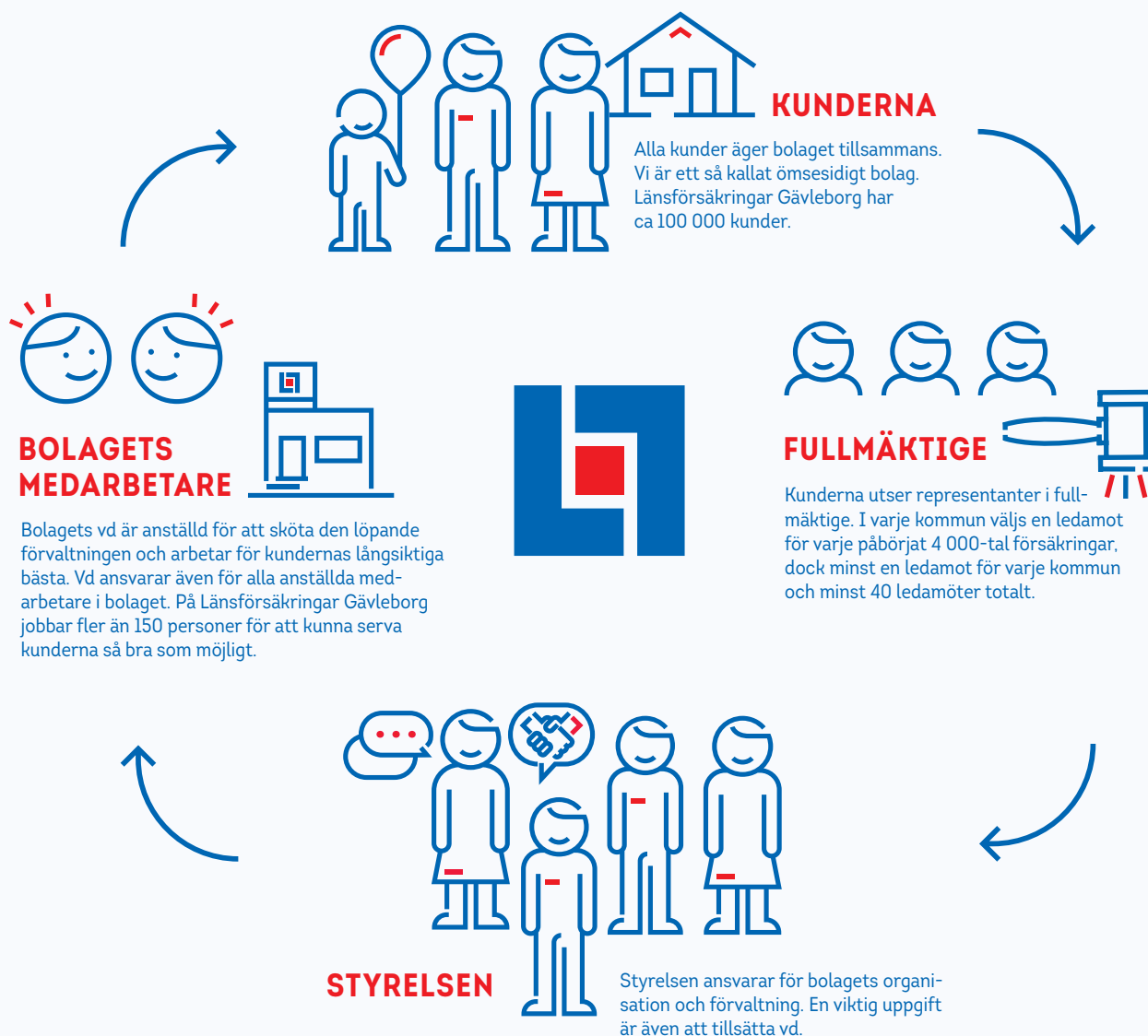
Personalrepresentant

Revisionsberättelsen har avgivits den 22 mars 2018

Gunilla Wernelind

Auktoriserad revisor, KPMG AB

Vad menas med kundägt?



SÅ FUNKAR LÄNSFÖRSÄKRINGAR GÄVLEBORG – ETT KUNDÄGT BOLAG

Har du någon gång tänkt att du skulle vilja vara med och bestämma hur det går till i bank- och försäkringsbranschen? Hos oss är det möjligt. Vi skiljer oss från många andra försäkringsbolag och banker genom att vi är

ett kundägt företag. Vi startades för drygt 160 år sedan av invånare i vårt län som gick samman för att skapa ekonomisk trygghet för människor och verksamheter i regionen. Det är fortfarande vårt övergripande mål och

därför är vi ett "ömsesidigt" bolag. Det innebär att var och en som har en sakförsäkring hos oss är med och äger försäkringsbolaget, som i sin tur är ägare i bankrörelsen och övriga verksamheter.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Gävleborg, org nr 585001-3086

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Gävleborg för år 2017. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6-40 i detta dokument.

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 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som 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 för koncernen. Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Försäkringstekniska avsättningar

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om Försäkringsteknisk avsättning i not 2 samt i not 23 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området:

Koncernens/moderbolagets avsättning för oreglerade skador inklusive skadelivräntereserv inom försäkringstekniska avsättning uppgår till 1 377 MSEK per 31 december 2017. Detta är ett område som innefattar betydande bedömningar avseende osäkra framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador som ska regleras till försäkringstagare.

Bolaget använder etablerade aktuariella värderingsmodeller för beräkningarna av den försäkringstekniska avsättningen. Modellernas komplexitet ger dock upphov till risk för fel på grund av otillräcklig/ofullständig data eller felaktig utformning eller tillämpning av modellerna.

Ekonomiska antaganden som diskonteringsränta, samt aktuariella antaganden rörande skademönster, avvecklingstid, sjuklighet samt dödlighet (livräntereserven) är exempel på viktiga indata som används för att uppskatta dessa avsättningar.

Hur området har beaktats i revisionen:

Vi har bedömt de aktuariella antaganden i reserveringsmetoderna genom att jämföra värderingsantagandena med bolagets egna utredningar, myndighetskrav och branschsiffror.

Vi har stickprovvis testat kontroller i företagsledningens process för bl a extrahering av data som input till de aktuariella beräkningarna.

Vi har använt våra interna specialister på aktuariella frågor för att utmana de metoder och

antaganden som använts vid prognostisering av kassaflöden och värderingen av avsättningen. Vidare har vi via kontrollberäkningar verifierat att avsättningen är rimlig jämfört med de förväntade avtalsenliga förpliktelseerna.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Värdering av finansiella instrument klassificerade som nivå 3

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om finansiella instrument i not 2 och not 16 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området:

Koncernen har finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki. Koncernen har finansiella tillgångar i nivå 3 om 793 MSEK.

Värderingen av finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar betydande bedömningar av företagsledningen, eftersom de värderas baserat på indata som ej är observerbara av externa parter.

Bolagets tillgångar enligt ovan, utgörs av aktier och andelar samt obligationer, fastigheter och andra värdepapper.

Hur området har beaktats i revisionen:

Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande företagsledningens fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data, förändringshantering avseende interna värderingsmodeller samt företagsledningens genomgång av värderingar utförda av externa specialister.

Vi har bedömt metoderna i värderingsmodellerna mot branschpraxis och värderingsriktlinjer.

Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt undersökt betydande avvikelser.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar samt av tillämpade metoder.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkrings-företag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i

revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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

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

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

*Revisionsberättelsen
fortsätter på nästa sida*

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Gävleborg för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisions-sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Gunilla Wernelind, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Länsförsäkringar Gävleborgs revisor av bolagsstämman den 4 maj 2017. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2013.

Stockholm 22 mars 2018

Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor







Mats Åstrand

Född 1951. Invald 2007. Ordförande
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Gästrik Återvinnare, Ledamot i Länsförsäkringsbolagens forskningsfond, Ledamot i Länsförsäkringar AB:s valberedning. **Tidigare uppdrag:** Ordförande i Ockelbogårdar, Ledamot Inköp Gävleborg, Ledamot i Gavlegårdarna, Ordförande i Wij trädgårdar, Ledamot i lokal bankstyrelse Ockelbo, Kommunförbundet Gävleborg, Kommunråd, Landstingsråd.



Carina Jakobsson

Född 1969. Invald 2004. Vice ordförande.
Övriga styrelseuppdrag: Suppleant BRIAB Industri AB, Ordförande i Gävleborgs Åkeri-service AB. **Tidigare uppdrag:** Suppl. TransLink Släpvnagar AB, Ledamot i Lastbilsteknik i Borlänge AB, Suppl. i TransLink i Kilafor AB, Suppl. i TDS-Trailer Däck Service AB, Ledamot i Servotech i Umeå AB, Suppleant i Dahlin Teknikkonsult.



Julia Kalthoff

Född 1988. Invald 2014. Ledamot
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Lie-Nielsen Toolworks Ltd. **Tidigare uppdrag:** Företagarna i Sandviken, Ledamot i S.A Wetterlings Manufaktur, Ledamot i Nordiska Museet.



Lars Lennmalm

Född 1958. Invald 2010. Ledamot.
Tidigare uppdrag: Ledamot i Brynäs IF, Ledamot i Gavlerinkens Fastighets AB, Ledamot i Ockelbogårdar, Gävle Energi AB, AB Gavlegårdarna, Grabig Byggledare AB.



Jonas Olsson

Född 1966. Invald 2012. Ledamot.
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Motorbranschens Riksförbund Gävleborg, Ordförande i Svenska återförsäljareföreningen Mitsubishi, Ledamot i Bromakon, Ledamot i Bro Förvaltning AB, Ledamot i P.S A Bilar AB. **Tidigare uppdrag:** Ledamot i Motorbranschens Riksförbund Bilhandelsstyrelsen, Ledamot i Peugeot Äf, Ledamot i Mitsubishi Äf.



Pernilla Eriksson

Född 1969. Invald 2012. Ledamot.
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Komson, Ordförande i Facilitate Partner AB, Ledamot i Almi Företagspartner Uppsala. **Tidigare uppdrag:** Ledamot i Donald Davies & Partners AB, Ledamot i Teeness A/S- Trondheim-Norge, Ledamot i Sandvik Coromant Benelux, Sandvik Coromant South Africa, Ledamot i Facilitate Partner AB.



Åke Axelsson

Född 1946. Invald 2003. Ledamot.
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Mellansvenska Handelskammaren. **Tidigare uppdrag:** Olika befattningar inom Sandvikskoncernen, Ordförande i ALMI Gävle Dala.



Per-Ove Bäckström

Född 1959. Invald 2013. Verkställande direktör. Ledamot. **Övriga uppdrag:** Ledamot i Länsförsäkringar Bank AB. **Tidigare uppdrag:** Marknadschef Länsförsäkringar Gävleborg, Ledamot i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Biträdande Regionchef Swedbank Mellersta Regionen.



Emma Nyström

Född 1988. Invald 2017. Personalrepresentant. Privatrådgivare.



Christina Lundin

Född 1967. Invald 2015. Personalrepresentant. Skadereglerare Lösöre.

Fullmäktige

Gävle

Lars Alfredsson, Forsbacka
Kurt Bengtsson, Gävle
Lars-Göran Lundh, Gävle
Anders Paulsen, Gävle
Björn Sjunning, Valbo
Erik Wallman, Axmar
Susanne Blomdahl, Gävle
Susanne Edineus, Gävle
Kristin Jacobsson, Valbo
Helena Forslund, Trödje
Helny Sjöström, Gävle
Vakant

Sandviken

Bror-Inge Hansson, Sandviken
Sven-Erik Hartwig, Årsunda
Lars-Ivan Ivarsson, Sandviken
Anderz Carlsson, Sandviken
Susanne Lindqvist, Järbo
Ingela Näslund, Sandviken
Peter Skoglund, Sandviken
Christian Wallbom, Sandviken

Hofors

Hans Larsson, Torsåker
Vakant

Ockelbo

Krister Larsson, Ockelbo
Jan Stark, Ockelbo

Bollnäs

Nils-Erik Larsson, Arbrå
Ulf Svensson, Vallsta
Susanne Radgren, Bollnäs
Vakant

Ovanåker

Jan Setterberg, Alfta

Söderhamn

Staffan Brundin, Norrala
Kenneth Lundstedt, Stråttjärä
Sara Sjölin, Ljusne

Hudiksvall

Maria Berglund, Forsa
Per-Erik Jonsvens Nilsson, Hudiksvall
Mats Lindberg, Forsa
Helena Nilsson, Hudiksvall
Madeleine Sahlin, Hudiksvall
Göran Vesterlind, Hudiksvall

Nordanstig

Stig Eng, Harmånger
Sven-Åke Eriksson, Ilsbo
Lisa Larsson, Jättendal

Ljusdal

Anna Andersson, Tallåsen
Lars Andersson, Tallåsen
Helena Aronsson, Tallåsen
Pär Fack, Järvsö

Vår första hållbarhetsredovisning

I vår första hållbarhetsredovisning kan du läsa om vad hållbarhet betyder för oss och varför vi strävar efter att arbeta hållbart.

Vår vision om ett tryggt och attraktivt Gävleborg i hållbar tillväxt är förstås också vårt stora mål i hållbarhetsarbetet. Redovisningen inkluderar områdena miljömässig, ekonomisk och social hållbarhet och tar utgångspunkt i FN:s globala mål för hållbar utveckling. Vi tycker att vi spelar en aktiv roll i länet och skapar bestående värden för våra kunder, inte minst genom vårt skadeförebyggande arbete där vi bidrar till hållbarhet varje dag och genom vårt engagemang för barn och ungdomar. Vad tycker du?



Vi gör redan idag flera bra insatser, och vi vill fortsätta att prata om hållbarhetsfrågor med våra kunder, samarbetspartners och andra intressenter för att hitta, forma och driva nya samarbeten som gynnar utvecklingen i vårt län. Kanske något av det vi gör startar intressanta tankar och idéer hos dig?

Ann-Sofie Wesslén Weiler
Hållbarhetsansvarig

Det vi gör ska göra skillnad

- Vår Samhällsfond – en möjlighet för föreningar och organisationer att få ekonomiskt stöd för att göra hållbar skillnad för Gävleborg och för våra barn och unga.
- Andra kallar det sponsring – vi kallar det tryggad framtid. Genom vårt samhällsengagemang samarbetar vi med föreningar runtom i Gävleborg för att hållbart stärka breddverksamhet, inkludering, integration och inspirera till rörelse i syfte att bygga förutsättningar till god hälsa och ökad gemenskap
- Vi ställer stora krav på våra motorverkstäder. Samtliga våra entreprenörer/motorverkstäder är Lupincertifierade* och väl medvetna om att de ska använda hållbara lämpliga metoder och fordonsdelar i samband med reparationer av motorfordon.
- Under 2017 genomförde vi 1 091 skadeförebyggande besök hos försäkringskunder för att motverka bran- och vattenskador. Byggnader besiktas och rådgivning om skadeförebyggande åtgärder ges till kunderna.
- Vi erbjuder våra lantbrukskunder att få farligt avfall och skrot hämtat via vår återvinningsförsäkring, i samarbete med Håll Sverige Rent. Det samlades in 111 ton skrot och cirka 12 ton farligt avfall under 2017 vilket motsvarar en klimatnytta på drygt 231 ton CO₂ som bidragit till en renare och säkrare landsbygd.

* Certifiering för att förbättra miljö, säkerhet och kvalitet på reparationer samt att effektivisera dem.

Vi stödjer FN:s globala mål i vårt hållbarhetsarbete



Läs mer om FN:s globala mål
globalamalen.se



Hållbarhetsredovisning

Länsförsäkringar
Gävleborg

Ta del av vårt hållbarhetsarbete i vår
hållbarhetsredovisning som du finner på vår webbplats

Lfgavleborg.se/hallbarhet

Samverkan som stärker Länsförsäkringar Gävleborg

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

1. Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar Gävleborg äger 3,27 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkringars Gävleborgs konsolideringskapital.

2. Styrkan i varumärket

Styrkan i Länsförsäkringars varumärke är resultatet av ett varumärkes- och värderingsarbete som varit konsekvent och långsiktigt. Varumärket är ett sätt att leva och uppträda i kontakt med kunderna och med det lokala samhället i övrigt. Varumärket är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Kantar Sifos anseendeundersökning 2017 visar att Länsförsäkringar har det sjätte högsta anseendet av alla svenska företag - en lista som toppas av Volvo och Ikea. Länsförsäkringar har också under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank och sitt försäkringsbolag - den senaste mätningen visade landets högsta kundnöjdhet inom både bank, försäkring och fastighetsförmedling.

3. Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar Fondliv är länsförsäkringsgruppens fondförsäkringsbolag och dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Bolaget erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Länsförsäkringar Fondlivs produkter distribueras via länsförsäkringsbolagen, franchise och oberoende försäkringsförmedlare. Kunderna erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet.

Länsförsäkringars fondutbud består av 39 fonder med eget varumärke och 49 externa fonder. Fonderna under eget varumärke finns inom Länsförsäkringars eget fondbolag och förvaltas till stora delar av externa förvaltare. Fondlivbolaget förvaltar 128 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna. Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning, förvaltar traditionell livförsäkring som är tecknad före stängningen 2011. Länsförsäkringar Liv förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i fyra bestånd; Nya Trad, Gamla Trad, Nya Världen och Försäkrad Pension. Kunder med försäkringar i Gamla Trad har sedan 2013 möjlighet att villkorsändra befintliga försäkringar till Nya Trad.

4. Bankverksamhet

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

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden, en utmärkelse Länsförsäkringar har fått tolv gånger de senaste fjorton åren. Länsförsäkringar Bank har också de mest nöjda företagskunderna, bolånekunderna och företagskunderna för fastighetslån.

5. Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och är marknadsledande i Sverige. Agria är ett renodlat specialistbolag för djurförsäkring och har med stöd av kärnvärden som specialistkunskap, djurvänlighet och empati byggt ett mycket starkt dottervarumärke till Länsförsäkringar. Agria har ett nära samarbete med flera djurägarorganisationer. Verksamheten växer sig även allt starkare på marknader utanför Sverige. Under 2017 inleddes ett samarbete med franska kennelklubben. Verksamheten startar under våren 2018 med kontor i Paris.

6. Hälsa

Affärsområde Hälsa inom Länsförsäkringar AB driver produkt- och affärsutvecklingen inom det växande sjukvårds- och gruppörsäkringsområdet, mot såväl företags- som privatsegmentet. Bland erbjudandena som utvecklas finns produkter som liv-, sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring, samt bolåneskyddet Bo kvar.

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

7. Stabil återförsäkring till lägre kostnad

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

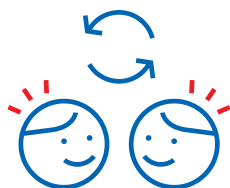
Länsförsäkringar Gävleborg betalar årligen in en återförsäkringspremie till Länsförsäkringar Sak. Premien baseras bland annat på exponering och skadehistorik, men också på hur stort så kallat självbehåll bolaget väljer. Självbehållet kan jämföras med den självrisk som privatpersoner och företag betalar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

8. Övrig samverkan

Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB så direktäger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda affärsenheter inom Länsförsäkringar AB, även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Länsförsäkringar Mäklarservice. I dessa båda bolag deltar Länsförsäkringar Gävleborg med ägarandelarna X respektive Y procent. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utgör en viktig säljkanal för Länsförsäkringar Gävleborg och Länsförsäkringar Mäklarservice samordnar erbjudandet gentemot försäkringsförmedlarna.

9. Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva länsförsäkringsgruppens gemensamma utvecklingsarbete i syfte att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och öka värdet för kunderna.



Utveckling av kundmötesplatserna

Arbetet med att utveckla kundmötesplatserna fokuserades under 2017 på fyra områden: kundbearbetning och paketering, effektivisering och förenkling av processer, arbetssätt och bemötande i skadekundmötet samt digitalisering och kanalsamverkan. Förflyttningsarbetet sker genom kunddialog och syftar till att genom kundens hela livscykel erbjuda paketerade lösningar.

Under 2017 har ett verktyg för proaktiv och automatiserad kundbearbetning etablerats som gör det möjligt att ge relevanta erbjudanden i rätt kanal vid rätt tillfälle. Marknadsbearbetningen har också underlättats genom aktivt arbete med kundvårdsprogram och genom att Länsförsäkringars webbplats förbättrats vad gäller stöd för lokala marknadskampanjer. Hanteringen av återbäring till kunderna har också effektiviserats.

Processer har förenklats och effektiviserats genom ökad automatisering och genom förbättrade kundmöten. En lösning för att kund och rådgivare ska kunna dela information över internet har utvecklats och börjar användas under 2018. Behovsguider har vidareutvecklats för att identifiera kundens behov och ge relevanta erbjudanden. Arbetssätt och verktyg som används i kundmötet utvecklas för att säkra att nya lagstiftnings- och regelverkskrav uppfylls.

Skadekundmöten som utgår från kundens situation och behov med en smidig och snabb hantering är ett fokusområde. Informationen på webbplatsen har förbättrats under året och nu finns skadeguider för hantering och flöde av volymsskador finns, bland annat för att göra det enklare för kunderna att använda självbetjäningstjänsterna. Det är nu också möjligt att anmäla en motorskada i appen. För att underlätta hantering av ett skadeärende pågår försök med att använda den meddelandefunktion som finns på Mina sidor för att kommunicera med kunden på ett säkert och effektivt sätt. Utifrån kundernas upplevelser av hanteringen kommer arbetet att drivas vidare under 2018.

Digitalisering och kanalsamverkan ska göra det möjligt för kunderna att alltid kunna komma i kontakt med Länsförsäkringar, på den mötesplats kunden själv väljer. Ett lösningsförslag har tagits fram och arbetet med den samlade förflyttningen ska nu inledas. Under 2017 har flera förbättringar införts, till exempel möjligheten att chatta med Länsförsäkringar.

Utvecklingen av Mina sidor och appen har fortsatt under 2017 med många nya funktioner för kunderna. Exempel är förbättrat betalningsflöde, tydligare kontohistorik och förbättrad hantering av bankkort.

En väsentlig förflyttning har skett inom motorförsäkringsområdet, det är nu möjligt att hantera försäkringen i de digitala kanalerna vad gäller teckning, skadeanmälan, ändring av betalningssätt och körsträcka samt köp av tilläggsförsäkringar.

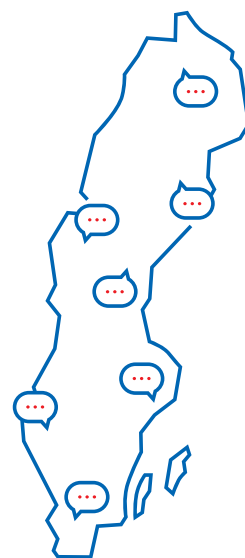
Arbetet med ett modernare systemstöd för hantering av försäkringsprodukter fortsätter intensivt. Det berör boende, båt, rese- och olycksfallsförsäkringar och är ett viktigt steg för att förenkla kunderbjudandet, men också för att kunna erbjuda fler digitala tjänster. Det nya systemstödet börjar användas under 2018. Motsvarande förenklingar av produkter och erbjudanden görs också för företags- och lantbruksförsäkringar. Syftet är att förbereda en kommande förflyttning till det nya systemstödet och att möjliggöra fler digitala tjänster och digital distribution.

Inom Motor sker mycket utvecklingsarbete. En ny tariff för försäkring av tunga lastbilar har införts. För motorförsäkringar har en översyn av prissättning av personbil genomförts.

Två projekt har drivits under året för att förbättra möjligheterna till analys av sakför-säkringsaffären.

Under året har en ny produkt som vänder sig till nystartade företag lanserats: Starta-företagsförsäkring som är en prova-på-försäkring med brett skydd som gäller i 6 månader och tecknas på internet.

Under 2017 bedrevs arbete för anpassning till de nya regelverken Dataskyddsförordningen (GDPR) och Försäkringsdistributionsdirektivet (IDD).



Vår vision

Ett tryggt och attraktivt Gävleborg i hållbar tillväxt.



Avsättning för återbäring

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

Affär för egen räkning (f.e.r)

Med affär för egen räkning avses den del av försäkringsaffären som ett försäkringsbolag 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.

Avvecklingsresultat

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

Att bedöma kommande utbetalningar kan av många olika skäl vara svårt. Inflationsutvecklingen kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstifning 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.

Bruttoaffär

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

Direktavkastningsprocent

Nettot av ränteutgifter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och över-/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas genomsnittsvärde värderade till marknadsvärde.

Direkt försäkring

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

Diskontering

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

Driftskostnadsprocent

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

Konsolideringskapital

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

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 får man inom vissa gränser räkna in också förlagslån som tagits upp. Förlagslån är lån där långgivarens fordran i händelse av företagets konkurs inte kommer att bli betald förrän alla vanliga skulder är till fullo betalda. Förlagslån ger alltså en extra buffert för övriga fordringsägare.

Skadeprocent (f.e.r)

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

Solvensmarginal

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

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning av de försäkringstekniska avsättningarna.

Totalkostnadsprocent

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

Totalavkastningsprocent

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

Utgjenningsfond

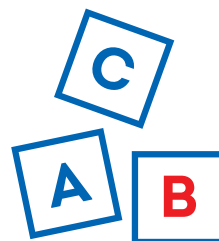
Skadeförsäkringsrörelse är av naturliga skäl utsatt för betydande svängningar i årsresultatet, främst beroende på antalet storskador och deras omfattning. För att utjämna dessa svängningar har till och med 1990 skattefri avsättning kunnat ske till en fond som kallas utjenningsfond. Ytterligare avsättning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

Uppskjuten skatt

Beräknad skatt på realiserade vinster på placeringstillgångar samt på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter samt på andra temporära skillnader.

Återförsäkring

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



Kontakta Länsförsäkringar Gävleborg

Gävle Drottninggatan 35, 026-14 75 00 | **Sandviken** Hyttgatan 18, 026-25 20 38 | **Hudiksvall** Storgatan 34, 0650-48 79 00
Söderhamn Köpmangatan 11, 0270-24 14 00 | **Bollnäs** Långgatan 7, 0278- 75 70 00 | **Ljusdal** Postplan 14b, 0651-56 63 00
E-post info@LFgavleborg.se | **Organisationsnummer** 585001-3086

LFgavleborg.se

Länsförsäkringar
Gävleborg 