

A photograph of a woman with long blonde hair holding a baby. They are both looking up at a tree with green leaves and yellow fruit. The woman is wearing a white top, and the baby is wearing a white shirt with a black collar. The background is a soft-focus outdoor scene with a wooden fence and more foliage.

2014

ÅRSREDOVISNING

Länsförsäkringar
Gävleborg



Länsförsäkringar
Gävleborg
Bank & Försäkring



INNEHÅLL

VD-kommentar	4
Vårt miljöarbete	7
Förvaltningsberättelse	8
Femårsöversikt	11
Resultaträkning	12
Balansräkning	13
Rapport avseende förändringar i bolagets eget kapital	15
Kassaflödesanalys	15
Resultatanalys	16
Noter	18
Revisionsberättelse	35
Styrelse och revisorer	36
Fullmäktige	39
Samverkan som stärker Länsförsäkringar Gävleborg	41
Ord & uttryck	43

MARKNADSANDELAR

MARKNADSANDELAR, PRIVAT

Hem	24,5 %
Villahem	35,4 %
Fritidshus	38,7 %
Motor	29,0 %

MARKNADSANDELAR, FÖRETAG

Företagsförsäkring	23,1 %
Motor	32,9 %

SKADOR

Skadeprocent	72 %
--------------	------

Länsförsäkringar Gävleborg är ett av de 23 länsförsäkringsbolag som tillsammans bildar länsförsäkringsgruppen. Ordinarie bolagsstämma hålls torsdagen den 7 maj, kl 13⁰⁰ i Teknikparken i Gävle.

Ett framgångsrikt år att bygga vidare på

Starkt ekonomiskt resultat

År 2014 var ett framgångsrikt år för Länsförsäkringar Gävleborg. Årsbokslutet visar ett rörelseresultat på 142,9 mkr (16 mkr 2013). Detta är glädjande och ger oss möjlighet att fortsätta växa i våra affärer samtidigt som vi måste vara fortsatt noga med våra kostnader.

Omvärlden

Omvärlden var turbulent 2014 såväl finansiellt och politiskt. Vi lever fortfarande med en oerhört stor politisk osäkerhet i relationen mellan Ryssland och Ukraina. Problemen på de finansiella marknaderna i Europa fortgår och fortfarande råder stor osäkerhet om hanteringen av de stora budgetunderskotten i södra Europa och den gemensamma valutan. EUs ledare har nyligen diskuterat den gemensamma bankunionen och har beslutat om den första etappen. Även om Sverige är en förhållandevis stabil aktör i den europeiska gemenskapen är det ekonomiska läget osäkert även hos oss med bland annat räntelägets påverkan på samhällsekonomin, och då exporten och arbetsmarknaden i synnerhet. Vi har också lägre räntor vilket oroar mer än tidigare och kommer att bli en stor utmaning framöver.

En annan utmaning gäller införandet och efterlevnaden av nya regelverk i vår bransch. Här har vi under året förberett oss på den skarpa rapportering som kommer att ske 2016 inom ramen för Solvens 2.

I Sverige blev 2014 ett rekordvarmt år, samtidigt som det innehöll många kraftiga regn och översvämningar. Det extrema vädret resulterade i att ovanligt många naturskador anmälades till försäkringsbolagen. Under

2014 låg naturrelaterade översvämningar bakom 25 procent av alla anmälda vattenskadador. De brukar normalt svara för 4-8 procent av vattenskadorna. För Gävleborgs del har vi också blivit involverade i den stora skogsbranden i Bergslagen. Detta då entreprenören som sannolikt orsakade branden har sin trafikförsäkring i Länsförsäkringar Gävleborg.

Lokal och digital närvaro

Vi har ett starkt varumärke och ett högt anseende och vi ska fortsätta att vara relevanta för våra kunder, här och nu. Vi vet att vi aldrig är bättre än vårt senaste kundmöte. En förutsättning för att vara det är att vi är tillgängliga och jobbar nära våra kunder i deras vardag. Det gäller såväl det fysiska som det digitala kundmötet. Länsförsäkringsgruppen har beslutat att samordna kundservice på telefon i Dalarna, och vi kommer ansluta oss för utökad service på kvällar och helger. Det innebär att tillgängligheten blir bättre för våra kunder och öppettiderna blir 08.00 – 22.00 alla dagar på året.

Även utvecklingen av våra mobila och digitala kanaler är viktig, och har under året tagit stora kliv framåt. Vår bank-app har flera gånger prisats som branschens bästa och det är en position som vi ska slå vakt om. Digitaliseringen driver på en utveckling där allt fler enkla bank- och försäkringsärenden kan hanteras av kunderna på nätet. Parallellt sker en rörelse i samhället där medborgarna ställs inför en komplex ekonomisk värld där allt större ansvar läggs på den enskilde att hantera sin pension, sjukvård och totala ekonomi. Med skiftet ökar behovet av kvalificerad rådgiv-

ning och där är vår uppgift att inte bara möta våra kunders behov utan överträffa dem genom vårt engagemang, affärsmässighet och respekt för kundens situation och behov.

Vår kapitalförvaltning

Placeringsportföljen har avkastat 6,5 procent under året vilket medför att vi har ett positivt resultat i finansrörelsen om 94,2 Mkr varav 10 mkr har överförts till försäkringsrörelsen, vilket ger ett finansresultat om 79,4 Mkr efter avdrag för driftskostnader inom finansrörelsen. Här spelar de generella börsuppgångarna en stor roll tillsammans med värdeökningen på våra LFAB aktier. Även räntenedgångar har påverkat avkastningen positivt. Marknadsvärdet på våra placeringar var vid årsskiftet över 1,7 miljarder kronor vilket skapar en trygghet och stabilitet att bygga vidare på.

Kundens behov i centrum

Vi är ett bolag som ägs av våra kunder och det är naturligt för oss att se våra kunder som våra enda uppdragsgivare. Våra tjänster och våra råd hjälper människor att förenkla vardagen och skapa ökad ekonomisk trygghet. För att få fortsatt förtroende av våra kunder fortsätter vi att utveckla vårt erbjudande, vår tillgänglighet och lokala närvaro. Vi kommer även att fortsätta utveckla vår skadeförebyggande verksamhet. Detta är ett arbete som inte bara är till nytta för våra kunder utan även för det lokala samhället.

Vårt fullmäktige

Under hösten genomfördes val till fullmäktige fram till år 2017. Ambitionen var att skapa en fördelning som speglar vårt samhälle och våra kunder. Vi har gjort stora förflyttningar och sänkt medelåldern och fått in betydligt fler kvinnor i fullmäktigeförsamlingen. Vi kommer att fortsätta vårt arbete för att få ett representativt fullmäktige avseende ålder, kön samt mångfald. Vi kommer dessutom att arbeta tillsammans med fullmäktige för att ytterligare tydliggöra uppdraget samt att öka delaktighet och engagemang.

Samhällsengagemang

Vi engagerar oss inte bara i våra kunders ekonomiska trygghet utan också i samhället runtomkring oss. Det tydligaste beviset är att vi är en huvudpartner i "En bra start". Detta arbete gör vi tillsammans med Brynäs IF som i sin tur samarbetar med Unicef. Vårt syfte är att bidra till att alla barn och ungdomar i Gävleborg får en bra start. Vi brukar säga att för andra banker och försäkringsbolag är Gävleborg inte hela världen. Det är det för oss.

Sammantaget är jag glad över det vi presterat 2014 i mitt första hela år som Vd och jag är stolt över mina engagerade medarbetare som gör allt för vår enda uppdragsgivare, kunden/ägaren. Vi har en stor och viktig uppgift att hjälpa till och skapa "ett tryggt och attraktivt Gävleborg i hållbar tillväxt".



A handwritten signature in black ink, reading "Per-Ove Bäckström". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Per-Ove Bäckström, vd
Gävle, 26 mars 2015

Grönaste huset i Gävle

I slutet av 2014 lades taket på vårt nya huvudkontor och Gävlekontor vid Drottninggatan. Här bygger vi Gävles första LEED-certifierade kontor, vilket innebär att det ska uppnå högt ställda hållbarhetskrav. Kraven innefattar såväl byggprocessen som den färdiga byggnaden.

LEED är det miljöcertifieringssystem för byggnader som har störst spridning i världen. Systemet är utvecklat i USA av U.S Green Building Council. LEED tar ett helhetsgrepp på en byggnads miljöprestanda. Uppnådd LEED-certifiering innebär en kvalitetsstämpel för byggnadens hållbarhetsprestanda och beroende på hur många poäng som uppnås får byggnaden en certifieringsnivå. Målsättningen är att vi ska söka certifiering på guld-nivå (av silver, guld och platinium).

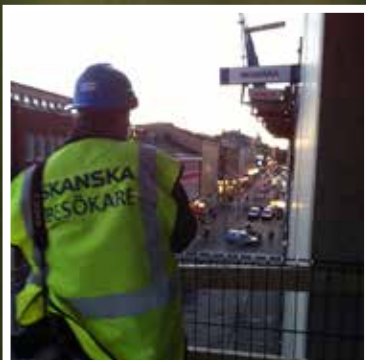
Ett helhetsgrepp för miljön

Vi bygger på tidigare exploaterad mark som sanerats före byggstart. Vi använder oss i stor utsträckning av regionalt producerat material i byggprocessen och vi väljer sunda material som avger minimalt med emissioner. Alla kemiska produkter som används under byggprocessen kontrolleras mot kemdatabasen hos Skanska, som bygger för oss. Därtill arbetar vi med nollvision för avfall till deponi.

Ur miljöperspektiv ger också kontorets centrala läge med närhet till buss- och tågstation extra plus, liksom miljöbilsplatser i garaget och att kontoret blir energieffektivt med en beräknad energianvändning motsvarande 25 procent under kraven enligt Boverkets Byggregler. Vår gröna innergårdsterrass som ska få bland annat sedumtak och inhemsk anpassad växtlighet kommer dessutom att främja biologisk mångfald i stadsmiljön.

Dessutom ansluter vi vår ”gröna byggnad” till fjärrväme- och fjärrkylsystemet i Gävle, fasaden mot innergården får inbyggd solavskärmning och glasfasaden ut mot gatan får solavskärmande glas. Taket beläggs med ljusa värmereflekterande material vilket minskar kylbehovet sommartid. Vi kommer också att nyttja kontorsutrymmen flexibelt och därmed styra vår belysning och ventilation efter behov, och snålspolande armaturer i hela byggnaden beräknas spara 30 procent av vattenförbrukningen på årsbasis.

För oss är miljö- och hållbarhetsfrågorna viktiga. Vi jobbar dagligen för ett tryggt och attraktivt Gävleborg, i hållbar tillväxt, så självklart ska det gälla vår nya fastighet också.



För oss är miljö- och hållbarhetsfrågor viktiga. Och det gäller naturligtvis när vi bygger nytt kontor också.

Marcus Lundgren, projektansvarig på Länsförsäkringar Gävleborg för det nya huvudkontoret.



VÅRT MILJÖARBETE

Områden där vi har störst möjlighet till att påverka miljön har vi identifierat till vatten-, brand, och fordonsskador samt tjänsteresor - våra så kallade betydande miljöaspekter.

Ett av våra två övergripande miljömål är att minska skador orsakade av brand eller vatten - skadeorsaker som är starkt förknippade med höga kostnader och stor miljöpåverkan. Till exempel så orsakar en totalbrand på en villa bland annat att markmiljön påverkas i samband med att stora volymer släckvatten används, att en mängd gifta gaser sprids i atmosfären och att vi måste ta fram byggmaterial till nyproduktion. Genom att vi arbetar aktivt med skadeförebyggande besiktningar så är vi övertygade om att vi minimerar både frekvensen och kostnaderna som orsakas av dessa skadetyper samt bidrar till en bättre miljö i väldigt hög utsträckning.

Vårt andra övergripande miljömål riktar sig följaktligen mot att hantera fordonsskador på ett miljövänligt sätt. Därför följer vi upp att reparationer utförs med lämpliga reparationsmetoder och fordonsdelar samt att verkstäderna är miljöcertifierade.

Miljöarbete i vår vardag

Förutom våra miljömål arbetar vi med miljöhänsyn i vardagen, t ex att aktivt få våra kunder att välja digitala kunddokument i högre utsträckning och att vi minskar våra tjänsteresor genom att hålla våra möten online via verktyget Microsoft Lync. Under 2014 har också ett nytt avtal för tjänstebilar upphandlats vilket innebär att vi minskar antalet bilar från 26 till 19 samtidigt som fyra bilar blir hybridbilar och övriga bilar är miljöklassade. Vi fortsätter också att erbjuda våra lantbrukare kunder att få farligt avfall och skrot hämtat via vår återvinningsförsäkring, i samarbete med Håll Sverige Rent.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Gävleborg (orgnr 585001-3086) avger härmed årsredovisning för 2014.

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, Länsförsäkringar Fondliv AB samt Länsförsäkringar Fastighetsförmedling 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 40 fullmäktigeledamöter företräder dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av nio ledamöter. Därutöver ingår vd och två personalrepresentanter. Styrelsen och bolagsledningen har sitt säte i länet.

Väsentliga händelser under året

Den antagna strategin "Från bra till bäst genom ständiga förbättringar" pågår fullt ut i bolaget.

Varje lokalkontor i vårt län har bemannats med en kontorschef som ansvarar för det egna kontorets utveckling av affären. Med ännu högre närvaro på våra lokala marknader och fortsatt samordning av vår marknads-kommunikation är målet att bygga ännu starkare affär och varumärke. För att ytterligare sätta fokus på kundservice har vi infört NKI (Nöjd kund index) på handläggarnivå. Det innebär att handläggaren får direkt feedback

av kunden, hur kundmötet har upplevts. Detta är ett verktyg för att ytterligare utveckla och förbättra kundmötet.

Den stora skadehändelsen, vars förödelse präglade hela skadeåret 2014, var skogsbranden utanför Sala, som bröt ut den 31 juli 2014. Stora skogsområden liksom även fastigheter blev eldens offer. Många människor drabbades av stora skador. Det var främst Länsförsäkringar Bergslagen som fick det övervägande största antalet skador. Arbetet för att kunna fastställa vad som orsakade denna katastrof pågår och det som utredningen hittills har kommit fram till, är att det troligtvis är en skogsentreprenör, som orsakat branden under sitt markberedningsarbete i skogen. Den fortsatta utredningen får visa om så är fallet. Denna entreprenör har sin trafikförsäkring i Länsförsäkringar Gävleborg. Skadan har belastat vårt resultat med vårt självbehåll i trafik som utgör 2,5 mkr.

Färdigställandet av vår egen kontorsfastighet, där hela vår verksamhet i Gävle kan samlas pågår fullt ut. Det är Skanska AB som uppför fastigheten och den beräknas vara färdig för inflyttning under september 2015. Stort fokus kommer att ligga på att arbetsmiljön blir så effektiv och kund- och medarbetarvänlig som möjligt. Vi kommer närmare varandra, helt enkelt. Flera samverkansgrupper med personalrepresentanter deltar i planeringen.

Under året har en ny sakförsäkringsstrategi utarbetats med inriktning mot att öka våra marknadsandelar inom hela sakmarknaden i länet.

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda bank- och livförsäkringskunder på privatmarknaden och fick under året även utmärkelsen Årets Bank av tidningen Privata Affärer. Vi vill förvalta detta förtroende från våra kunder på bästa sätt och fortsätter vårt förändringsarbete för att möta framtida utmaningar.

Överlåtelse av trafikförsäkring under avveckling

Länsförsäkringar Sak har per 2014-12-30 överlåtit ett bestånd av trafikförsäkringar under avveckling till Länsförsäkringar Gävleborg. Överlåtelsen innefattar försäkringsbe-

stånd som tecknats av Länsförsäkringar Sak i länet Gävleborg fram till och med 2004 och innehåller trafikskador som ännu är oreglerade samt de skadelivräntor som hör till trafikförsäkringsbeståndet. De skadereserver som överlåtits till Länsförsäkringar Gävleborg återförsäkras i sin helhet i Länsförsäkringar Sak, för att i nästa led kvotåterförsäkras till länsförsäkringsbolaget. Syftet är att utjämna resultatet i hela länsförsäkringsgruppen.

Totalt överlätts och återförsäkrades åtaganden motsvarande 294 mkr till Länsförsäkringar Gävleborg, varav 196 mkr avser skadelivräntor.

Nyteckning av trafikförsäkring, med undantag för viss företagsmotoraffär, övergick till Länsförsäkringar Gävleborg förfallomånadsvis 2004 och det nu överlåtna beståndet avser skador för försäkringar med huvudförfallodag 2004 och tidigare.

Den överlåtna affären ger upphov till en resultateffekt om ca 4 mkr vid övertagandet, då bolaget omvärderar reserverna till de redovisningsprinciper som bolaget tillämpar.

Vi arbetar vidare med förberedelserna inför det kommande Solvens 2-regelverket som ska börja gälla från år 2016. Solvens 2 innebär att försäkringsbranschen ska införa ett nytt omfattande europeiskt regelverk som innefattar nya kapitalregler, regler avseende intern styrning och kontroll och riskhantering samt nya rapporteringskrav.

Information om händelser inom Länsförsäkringsgruppen finns i slutet av årsredovisningen.

Väsentliga händelser efter verksamhetsåret

Vår vision "Ett tryggt och attraktivt Gävleborg i hållbar tillväxt", utgör grunden för vårt fortsatta arbete att göra Länsförsäkringar Gävleborg till det bästa alternativet för våra försäkrings- och bankkunder. Under hösten 2015 kommer vår nya fastighet, som byggs enligt den senaste miljöteknologin, stå klar för inflyttning och synas på den lokala marknaden och spegla vår tro på Gävleborg som en tillväxtregion.

Samarbetet "En bra start", som vi startade under 2014 med Brynäs IF, och deras partner Unicef, har nu tagit bra form och verksamhe-

ten är igång i flera delar för att bidra till att fler barn och unga får en meningsfull och aktiv fritid, fler förebilder i vardagen och att fler ungdomar kommer ut i praktik.

Vi har beslutat oss för att återföra den av oss tidigare avsatta återbäringsreserven på 18,2 mkr. Detta för att ytterligare stärka vår balansräkning och göra oss väl rustade för vårt engagemang i det lokala samhället.

För att ytterligare stärka vår försäljningsorganisation, i syfte att ge bästa möjliga service till våra kunder, har vi engagerat en TM-grupp bestående av studenter vid Högskolan i Gävle. De ska i första hand ringa och erbjuda privatförsäkringar till kunder under kvällstid, men även arbeta med kundvård och boka privatrådgivningsmöten framöver.

För att frigöra resurser för utvecklingsarbete inom HR-området kommer vi under våren att lägga ut vår löneadministration till LF-gruppens gemensamma hantering hos Länsförsäkringar Värmland.

Vårt bolag står inför stora pensionsavgångar inom de närmaste åren och vi arbetar för att säkra kompetensöverföringen.

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 även genom Länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringslösning.

Bolagets placeringsverksamhet kännetecknas av aktsamhet och strävan att åstadkomma en stabil avkastning över tid. Placeringarna består till största del av räntebärande tillgångar. Placeringsverksamheten styrs av Policy för kapitalförvaltning samt Placerings-

riktlinjer 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 tabellen till höger.

Marknad

Vi har under året ökat vårt premiebestånd totalt inom privat med ca 8 mkr, varav den största delen utgör privatmotor. Även inom företagsmarknad, som innefattar lantbruk och företagsmotor, har beståndet ökat med ca 4 mkr från årsskiftet.

Bankresultatet är bättre än föregående år. Bankvolymen har ökat under året. Inom hyppotek hade vi några starka månader under hösten.

Livaffären visar ett sämre resultat än föregående år, som hade hjälp av den engångserbättring som erhöles från livbolaget för tradlivbeståndet. Stort fokus har under året lagts på intern flyttaffär från "gamla trad" till "nya trad" vilket har påverkat nyförsäljningen, men som också har varit ett medvetet val.

Skador

År 2014 har, förutom den tidigare nämnda skogsbranden, varit ett relativt lugnt skadeår. Skadeprocenten ligger på 72 % (81 %) av den på året belöpande premieintäkten.

Personal

Under 2014 har Länsförsäkringar Gävleborg fortsatt arbete med att vidareutveckla organisationen. Under året har vårt gemensamma projekt, för att stärka samsynen kring bolagets värderingar, fortsatt att utvecklas.

Vi fortsätter att ha låg andel personalomsättning och fina hälsotal.

Principer för ersättning till ledning och anställda redovisas under not 1.

Premieinkomst (Mkr)	2014	2013
Direkt försäkring:		
Hem, villa, fritidshus	115,8	113,2
Företag, kommun, lantbruk	123,3	116,5
Motorfordon	117,6	112,0
Trafik	85,2	82,1
Olycksfall	12,4	12,4
Mottagen återförsäkring	23,2	22,9
Mottagen återförsäkring, utflytt av trafikaffär	94,5	
Summa egen affär	572,0	459,1

Förmedlad försäkring:		
Livförsäkring	159,3	176,8
Summa egen och förmedlad affär	731,3	635,9

Bank - inlåning	2 041,2	1 818,9
Bank - utlåning	5 112,5	4 848,1
Fonder (Marknadsvärde)	239,8	183,4

Marknadsandelar i %	2014	2013
Direkt försäkring:		
Hem	24,5	24,8
Villahem	35,4	36,2
Fritidshus	38,7	39,3
Företag	23,1	23,6
Motor, privat	29,0	28,9
Motor, företag	32,9	33,2

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på bolagets placeringsstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 653,6 (1 152,5) mkr fördelat enligt placeringsstrukturen nedan. Avkastningen under 2014 blev 6,5 procent.

Placeringsstruktur (mkr)	2014	2013
Aktieindexobligationer	598,1	568,4
Realräntelån, räntefond	225,6	0
Aktier	159,8	38,4
Aktier i Länsförsäkringar AB	571,4	513,8
Övriga lån	97,3	30,4
Fastigheter	1,4	1,5
Summa plac. tillgångar	1 653,6	1 152,5

Resultat

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 142 879 tkr (16 031 tkr). Det tekniska resultatet i sakförsäkringsrörelsen är 74 999 tkr (447 tkr). Årets resultat efter dispositioner och skatt uppgår till 111 264 tkr (12 327 tkr).

Förslag till behandling av resultat

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

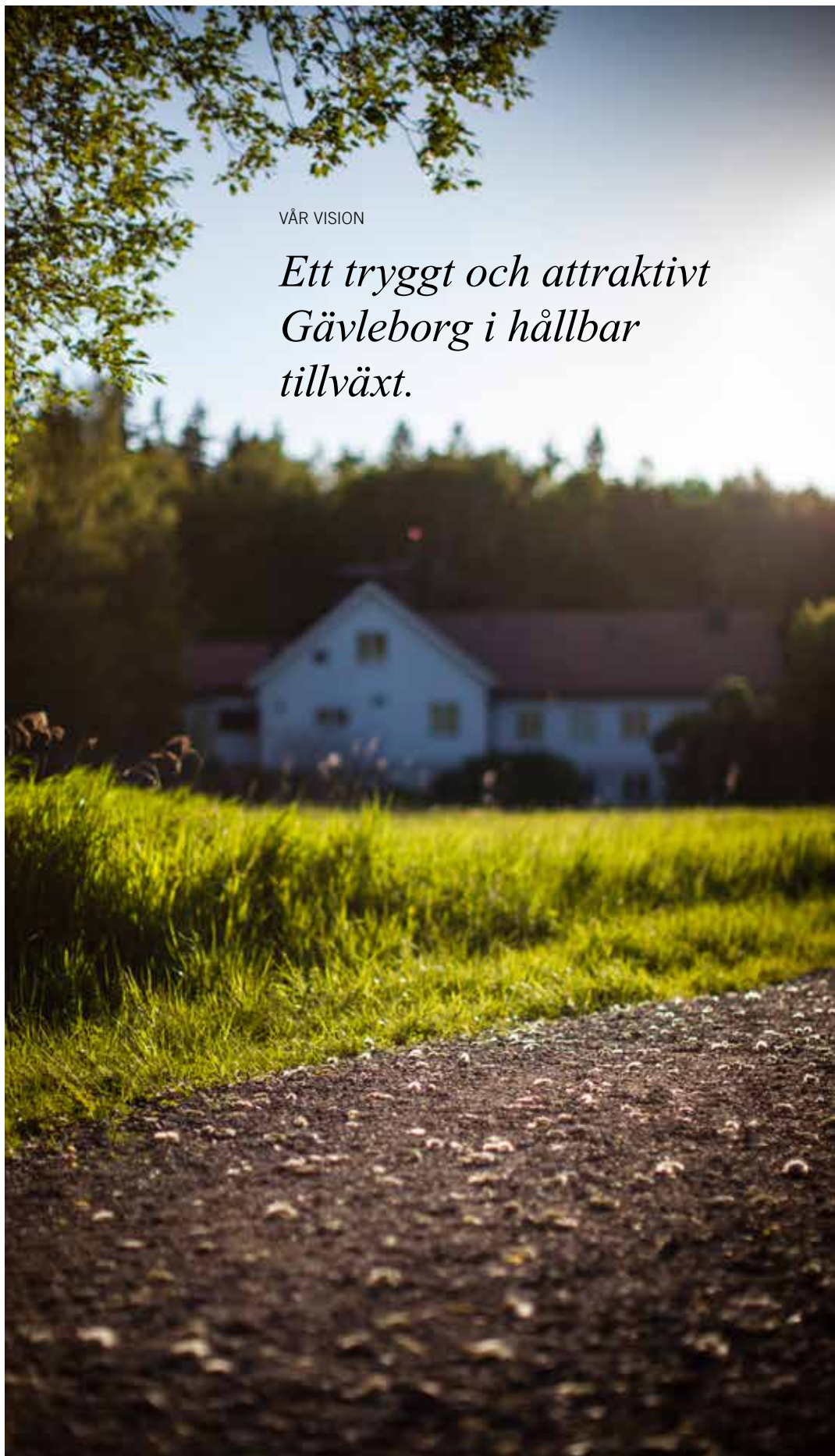
Till bolagsstämmans förfogande står balanserat resultat med 362 173 137 kr samt årets vinst på 111 263 905 kr eller tillsammans 473 437 042 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman att årets överskott jämte balanserad vinst 473 437 042 kr balanseras i ny räkning.

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

VÅR VISION

*Ett tryggt och attraktivt
Gävleborg i hållbar
tillväxt.*



Femårsöversikt

Tkr	2014	2013	2012	2011	2010
Resultat					
Premieintäkt f.e.r.	478 843	428 037	419 862	407 993	403 955
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	10 000	11 200	12 130	15 800	13 950
Försäkringsersättningar f.e.r.	-343 253	-348 189	-297 758	-301 308	-280 455
Återförd återbäring	18 200				
Driftskostnader f.e.r.	-85 908	-90 601	-96 258	-97 272	-106 314
Övrig teknisk kostnad	-2 883				
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	74 999	447	37 976	25 213	31 136
Återstående kapitalavkastning	79 416	39 112	40 201	-50 535	16 673
Resultat förmedlad affär	-11 536	-23 528	-12 390	-8 145	-13 595
Resultat före dispositioner och skatt	142 879	16 031	65 787	-33 467	34 214
Årets resultat	111 264	12 327	58 187	-24 832	24 786
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar, verkligt värde	1 653 607	1 152 469	1 234 216	1 181 060	1 170 294
Premieinkomst f.e.r.	485 938	430 231	423 712	417 700	406 627
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	993 972	724 192	657 516	646 695	601 143
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	486 442	375 178	362 851	304 664	329 496
Uppskjuten skatt	86 109	54 387	50 651	43 135	51 837
Obeskattade reserver	357 723	357 829	357 889	357 956	357 889
Konsolideringskapital	930 274	787 394	771 391	705 755	739 222
Konsolideringsgrad	191 %	183 %	182 %	169 %	182 %
Kapitalbas	888 309	764 309	731 760	665 132	695 682
Solvensmarginal	104 548	83 178	77 248	76 610	75 119
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	72 %	81 %	71 %	74 %	69 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	18 %	21 %	23 %	24 %	26 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	90 %	102 %	94 %	98 %	95 %
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,1 %	0,1 %	0,3 %	0,2 %	0,3 %
Totalavkastning	6,5 %	3,7 %	4,1 %	-2,8 %	2,5 %

Resultaträkning

Tkr	Not	2014	2013
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premier			
Premieinkomst	3	571 965	459 129
Premier för avgiven återförsäkring	23	-86 027	-28 898
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	23	-7 095	-2 194
Premieintäkter för egen räkning (f.e.r)		478 843	428 037
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	10 000	11 200
Försäkringsersättningar			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>			
Före avgiven återförsäkring	5	-316 043	-296 624
Återförsäkrarens andel	5	11 374	11 258
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r</i>			
Före avgiven återförsäkring	24	-359 026	-108 512
Återförsäkrarens andel	24	320 442	45 689
Försäkringsersättningar f.e.r		-343 253	-348 189
Återförd återbäring	25	18 200	0
Driftskostnader	6, 32	-85 908	-90 601
Övrig teknisk kostnad	7	-2 883	0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		74 999	447
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		74 999	447
Finansrörelsen			
Kapitalavkastning, intäkter	8	2 201	1 623
Förändring realiserade vinster/ förluster på placeringstillgångar	10	91 996	78 902
Kapitalavkastning, kostnader	9	-4 781	-30 213
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-10 000	-11 200
Finansrörelsens resultat		79 416	39 112
Förmedlad affär			
Övriga intäkter	11	61 224	56 748
Övriga kostnader	11	-72 760	-80 276
Resultat förmedlad affär		-11 536	-23 528
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt			
		142 879	16 031
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Förändring av överavskrivningar		107	60
Resultat före skatt		142 986	16 091
Skatt på årets resultat	12, 13	-31 722	-3 764
ÅRETS RESULTAT *		111 264	12 327

* Årets totalresultat överensstämmer med årets resultat.



Balansräkning

Tkr	Not	2014	2013
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
<i>Byggnader och mark</i>	14	1 350	1 500
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	15	731 218	552 226
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	823 736	568 396
Övriga lån	16	97 303	30 347
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		333	3 700
		1 653 940	1 156 169
Återförs andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	24	471 993	151 551
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	17	174 476	168 435
Fordringar avseende återförsäkring		4 177	9 873
Övriga fordringar	18	59 587	6 770
		238 240	185 078
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	19	8 635	9 546
Kassa och bank		120 827	248 490
		129 462	258 036
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	20	7 500	8 450
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	8 650	6 515
		16 150	14 965
SUMMA TILLGÅNGAR		2 509 785	1 765 799



Balansräkning

Tkr	Not	2014	2013
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	22		
Reservfond		13 005	13 005
Balanserad vinst		362 173	349 846
Årets resultat		111 264	12 327
		486 442	375 178
Obeskattade reserver			
Överavskrivningar		658	764
Säkerhetsreserv		337 250	337 250
Utgjämningsfond		19 815	19 815
		357 723	357 829
Försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	23	202 689	195 594
Avsättning för oreglerade skador	24	1 067 720	661 949
Skadelivräntereserv	24	195 556	0
Avsättning för återbäring	25	0	18 200
		1 465 965	875 743
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för skatter	13, 26	83 231	51 509
Avsättning för pensioner	27	9 300	11 500
		92 531	63 009
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	28	56 910	50 365
Skulder avseende återförsäkring		3 320	2 529
Övriga skulder	29	35 098	32 769
		95 328	85 663
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	11 796	8 377
		11 796	8 377
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 509 785	1 765 799
POSTER INOM LINJEN			
Ställda panter			
För försäkringstekniska avsättningar (f e r) registerförda tillgångar		1 185 000	1 026 000
Ansvarsförbindelser			
Avtalsenliga pensionsförpliktelser	27	9 700	12 000

Av det avtal Länsförsäkringar Gävleborg ingått med Länsförsäkringar Bank AB ska bolaget stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på på de lån som bolaget förmedlar till Länsförsäkringar Bank AB. Det finns dock begränsningar 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 i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga.

Rapport avseende förändringar i bolagets eget kapital

Tkr	Bundet kapital	Fritt kapital		Totalt eget kapital
	Reservfond	Balanserade resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2013-01-01	13 005	291 659	58 187	362 851
Vinstdisposition		58 187	-58 187	0
Årets resultat*			12 327	12 327
Utgående eget kapital 2013-12-31	13 005	349 846	12 327	375 178
Ingående eget kapital 2014-01-01	13 005	349 846	12 327	375 178
Vinstdisposition		12 327	-12 327	0
Årets resultat*			111 264	111 264
Utgående eget kapital 2014-12-31	13 005	362 173	111 264	486 442

* Årens totalresultat överensstämmer med årens resultat

Kassaflödesanalys

Direkt metod

Tkr	2014	2013
Den löpande verksamheten		
Premieinbetalningar	473 951	459 119
Premieutbetalningar till återförsäkrare	-30 605	-28 626
Skadeutbetalningar	-271 903	-264 875
Skadeinbetalningar från återförsäkrare	14 317	18 699
Inbetalningar avseende provisioner och garantier	17 379	28 001
Driftsutgifter	-179 384	-172 743
Betald skatt	-1 668	-3 588
Avsättning/ återbetalning från vinstandelsstiftelsen	663	-1 338
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 750	34 649
Investeringsverksamheten		
Förvärv av: - aktier och andelar	-171 944	0
Lämnade lån	-66 956	-30 347
Avyttring av: - obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	164 225
Utflytt av trafikaffär	87 232	0
Kursförlust	0	-11
Räntor, inbetalningar	1 257	1 379
Räntor, utbetalningar	-2	-58
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-150 413	135 188
Årets kassaflöde	-127 663	169 837
Likvida medel/ Kassa och bank vid årets början	248 490	78 653
Likvida medel/ Kassa och bank vid årets slut	120 827	248 490

Resultatanalys

Direkt försäkring av svenska risker								
Tkr	Totalt 2014	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)	478 843	11 366	112 240	104 618	114 590	21 383	364 197	114 646
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	10 000	1 271	586	660	387	4 010	6 914	3 086
Försäkringsersättningar f.e.r. (not 2)	-343 253	-26 832	-69 963	-48 918	-93 298	12 257	-226 754	-116 499
Återförd återbäring	18 200							
Driftskostnader f.e.r.	-85 908	-2 361	-21 705	-23 263	-21 743	-15 794	-84 866	-1 042
Övrig teknisk kostnad	-2 883					-2 883	-2 883	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring	74 999	-16 556	21 158	33 097	-64	18 973	74 808	191
AVVECKLINGRESULTAT								
Avvecklingsresultat brutto	38 322	-6 986	11 663	12 959	-3 340	20 640	34 936	3 387
Återförsäkrares andel	-6 831	-7 295	2 319	-1 499	0	-356	-6 831	0
Avvecklingsresultat f.e.r.	31 491	-14 281	13 982	11 460	-3 340	20 284	28 105	3 386
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR, FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	202 689	5 779	54 828	46 074	54 669	39 732	201 082	1 607
Avsättning för oreglerade skador	1 067 720	79 646	45 440	106 525	22 376	582 313	836 300	231 420
Avsättning för skadelivräntor	195 556					144 718	144 718	50 838
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	1 465 965	85 425	100 268	152 599	77 045	766 763	1 182 100	283 865
ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR								
Avsättning för oreglerade skador	471 993	16 175	546	34 846	0	420 426	471 993	0
NOTER TILL RESULTATANALYS								
Belopp i tkr								
NOT 1								
Premieintäkt f.e.r.	478 843	11 366	112 240	104 618	114 590	21 383	364 197	114 646
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	571 965	12 437	115 740	123 315	117 636	85 225	454 353	117 612
Premier för avgiven återförsäkring	-86 027	-1 099	-2 381	-18 236	-234	-62 030	-83 980	-2 047
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-7 095	28	-1 119	-461	-2 812	-1 812	-6 176	-919
NOT 2								
Försäkringsersättningar f.e.r.	-343 253	-26 832	-69 963	-48 918	-93 298	12 257	-226 754	-116 499
Utbetalda försäkringsersättningar	-304 669	-10 647	-81 081	-64 937	-88 710	-41 561	-286 936	-17 733
aa) Före avgiven återförsäkring	-316 043	-11 828	-82 593	-73 344	-88 846	-41 699	-298 310	-17 733
bb) Återförsäkrares andel	11 374	1 181	1 512	8 407	136	138	11 374	0
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.	-38 584	-16 185	11 118	16 019	-4 588	53 818	60 182	-98 766
aa) Före avgiven återförsäkring	-359 026	-9 200	12 199	24 040	-4 588	-282 711	-260 260	-98 766
bb) Återförsäkrares andel	320 442	-6 985	-1 081	-8 021	0	336 529	320 442	0

”

*Trevligt sakligt bemötande,
god kunskap och snabb
service.*

Kund uttalar sig i Länsförsäkringar
Gävleborgs kontinuerliga kundundersökning.



Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bilagda årsredovisningshandlingar har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL) samt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:26, med tillhörande ändringsföreskrifter. Enligt inspektionens 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.

Redovisningsprinciper

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 först från och med räkenskapsåret 2015, och bedöms inte påverka de finansiella rapporterna. Till dessa hör IFRS 9 som behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar.

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 fordras 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.

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

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r under året.

Som räntesats tillämpas medelvärdet för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Det innebär att en räntesats på 0,50 % har tillämpats på övrig sak-affär. För trafik- och olycksfallsaffären har medelvärdet av räntan på 7-åriga svenska statsobligationer över åren 2010-2014 använts, vilket innebär 2,00 %.

Försäkringsersättningar

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

Övrig teknisk kostnad

Kostnaden utgörs av vårt engagemang i Trafikförsäkringsföreningen (TFF) som enligt nya 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 försäkringsersättningar. Under Icke-tekniskt resultat redovisas kapitalavkastningens driftskostnader under Kapitalavkastningen, intäkter och kostnader i gemensam livförsäk-

ringsaffär, gemensam bank- och fondtjänster, Agria 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. 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 www.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, företagsbilar, telefonväxel samt datainventarier. 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 bola-

gets 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, obligationer och räntebärande värdepapper.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Substansvärdet per aktie tas fram genom att beräkna Länsförsäkringar AB-koncernens beskattade egna kapital i koncernredovisningen per balansdagen. Eftersom aktierna innehåller med handelsförbehåll 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, om det inte kan påvisas att detta värde är högre än det pris som skulle erhållas vid en transaktion på marknaden. Bolaget gör avstämningar av detta värde mot de transaktioner som gjorts för att undersöka om så är fallet. Vidare görs en beräkning med en kassaflödesmetod och om denna beräkning påvisar ett lägre värde än substansvärdet, så redovisas aktierna till detta lägre värde. Per balansdagen 2014-12-31 är aktierna i Länsförsäkringar AB upptagna till substansvärdet.

Alla derivat klassificeras som innehav för handelsändamål oavsett syftet med innehavet (i enlighet med IAS39). Finansiella tillgångar som innehåller 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 Skanska AB för lyft i samband med byggnation av vår nya kontorsfastighet. 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 företags-specifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Valet av tillämpad metod för att uppskatta verkligt värde bygger på ett antal bedömningar som bolaget fått göra. Vidare finns det en betydande osäkerhet i dessa uppskattningar i den utsträckning som värderingen bygger på information som inte kan observeras på marknaden.

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 8 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. Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder, och diskonteras till marknadsränta enligt FFFS 2011:22. Alla förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk

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

skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (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 skade-kostnader.

Förlustprövning

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

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.



NOT 2

Risker och riskhantering

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.

Denna not beskriver bolagets riskhanteringssystem, riskhanteringsorganisation samt ger upplysningar om bolagets riskexponeringar.

Riskhanteringssystem och riskhanteringsorganisation

Bolagets 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.

Bolagets riskhanteringssystem beskrivs i bolagets Riskpolicy som är fastställd av styrelsen. Mer detaljerade ramar och limiter för hur stora exponeringar bolaget är beredd att ta på sig anges främst i Riktlinje för teckning av försäkring, Riktlinje för EML, Riktlinje för återförsäkring, Riktlinje för försäkrings-tekniska avsättningar och Placeringsriktlinje.

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 (se tabell "Bolagets klassificering av risk").

Styrelsen följer genom rapportering från ansvariga för affärsverksamheten, kapitalförvaltningen, aktuariefunktionen, riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och funktionen för internrevision upp bolagets risker och tillser att riskhanteringen fungerar väl.

Beräkning av kapitalkrav per riskkategori och analys av riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras, av riskkontrollfunktionen,

kvartalsvis till styrelsen i form av en intern riskrapport.

Bolaget har utarbetat en process för att säkra att inför varje väsentlig förändring av verksamheten analyseras förändringens påverkan på bolagets riskprofil. Eventuella väsentliga förändringar och en analys av dess påverkan på bolagets riskprofil ingår i den kvartalsvisa interna riskrapporten.

En central och årligen återkommande aktivitet, inom ramen för riskhanteringssystemet, är bolagets Egen risk och solvensanalys (ERSA). Hur arbetet bedrivs beskrivs i bolagets Riktlinje avseende ERSA. Riktlinjen är fastställd av styrelsen. ERSA:n tar utgångs-

Tabell Bolagets klassificering av risk

- Skadeförsäkringsrisk - Premierisk - Reservrisk - Katastrofrisk	- Marknadsrisk - Ränterisk - Aktiekursrisk - Fastighetsrisk - Spreadrisk - Valutarisk - Koncentrationsrisk i placeringstillgångar	- Motpartsrisk - Motpartsrisk utom placeringstillgångarna - Motpartsrisk inom placeringstillgångarna - Annan motpartsrisk	- Livförsäkringsrisk - Dödsfallsrisk - Livsfallsrisk - Invaliditets- och sjukrisk - Driftkostnadsrisk - Annulationsrisk - Katastrofrisk
- Operativ risk - Interna oegentligheter - Extern brottslighet - Anställningsförhållanden och arbetsmiljö - Affärsförhållanden - Skada på fysiska tillgångar - Avbrott och störning i verksamhet och system - Transaktionshantering och processtyrning	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	- Affärsrisk - Strategisk risk - Intjäningsrisk - Ryktelserisk	
	Övriga risker		

punkt ifrån bolagets riskprofil och en genomgång av bolagets samtliga väsentliga risker. ERSA:n är framåtblickande och innehåller en bedömning av om bolagets kapitalresurser är, och kommer att vara, tillräckliga i förhållande till de risker bolaget ska bära om dess affärsplan realiseras.

Företagets riskkontrollfunktion ansvarar för att identifiera, beskriva och bidra till att utveckla företagets riskhantering. Riskkontrollfunktionen rapporterar till styrelse och vd.

Compliancefunktionen är ett stöd för att bolaget skall arbeta enligt gällande regler och har bl a till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevanden i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar till styrelse och vd.

Aktuariefunktionen ansvarar för beräkning av försäkringstekniska avsättningar, bistår vid premieberäkningar och bidrar till bolagets ERSA-process. Även denna funktion rapporterar till styrelse och vd.

Bolagets internrevisionsfunktion 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. Internrevisionsfunktionen rapporterar till styrelse och vd.

Funktionerna Aktuarie, Riskkontroll, Compliance och Internrevision köps från Länsförsäkringar AB.

Rapportering av risk

Rapportering av risk är till stor del styrt av legala rapporteringskrav. I Sverige är det Finansinspektionen som är tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget in uppgifter om bland annat kapitalbas och solvens.

Bolaget rapporterar även enligt det så kallade trafikljussystemet, som är ett stresstest för att kontrollera att bolaget klarar av sina åtaganden även i perioder med kraftiga rörelser på de finansiella marknaderna. Bolaget uppfyller med god marginal de minimikrav som ställts av myndigheterna.

Bolaget mäter och kvantifierar även risk i enlighet med Solvens 2 standardformel. Beräkningarna är ett led i anpassningen till de så kallade riskbaserade solvensregler som kommer att införas. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper; försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ

risk. Det totala riskbeloppet ställs sedan i relation till bolagets kapitalbas. Bolagets styrelse får en riskrapport en gång per kvartal där det framgår hur de olika riskerna utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan kapital och totalrisk har utvecklats.

Risker i skadeförsäkringsrörelsen

Försäkringsrisker består av teckningsrisk, reservrisk och katastrofrisk. Innebörden i dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa beskrivs nedan.

Teckningsrisk

Teckningsrisk är risken för förlust på grund av prissättning, koncentration, felaktig återförsäkring eller oväntade svängningar i skadornas frekvens och storlek. Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av teckningsrisk. Andra faktorer som påverkar teckningsrisken är portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar.

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 reducering av katastrofrisk. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de 22 övriga länsbolagen i länsbolagsgruppen samt Länsförsäkringar Sak AB. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar Sak AB.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

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 även 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 också 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 Sak 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 Sak AB i sin tur upphandlar på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsbolagen och Länsförsäkringar Sak 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.

Överlåtelse av trafikförsäkring under avveckling

Per 2014-12-30 överlät Länsförsäkringar Sak AB avvecklingsaffär inom trafik till Länsförsäkringar Gävleborg. Samtidigt övertog Länsförsäkringar Gävleborg den skadelivränterörelse som finns kopplad till trafikaffären. Sammantaget betyder det reserver motsvarande 297 mkr med tillhörande placeringstillgångar mottogs. Den sammantagna överlåtelsen påverkar i huvudsak bolagets risker inom marknadsrisk, samt försäkringsrisk inom reserv- och livförsäkringsrisk.

Marknadsrisk

Då majoriteten av reserven och tillgångarna är räntekänsliga påverkas både tillgångar och skulder av en förändring av marknadsräntorna. Per 2014-12-30 har den skuld och tillgångar som mottogs i överlåtelsen en balanserad räntekänslighet, varför resultateffekten av marknadsränteändringar är liten.

Livförsäkringsrisk

I samband med överlåtelsen av avvecklingsaffären inom trafik mottog även Länsförsäkringar Gävleborg livränterörelse. Livränterörelse är klassificerad som övrig livaffär och livräntor betalas i normalfallet ut livsvarigt varför bolaget exponeras mot långlevnadsrisk.

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa, med de relevanta underkategorierna livfallsrisk, 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 Länsförsäkringar Sak AB.

Tabell		Inverkan på vinst före skatt		Inverkan på eget kapital	
Känslighetsanalys, teckningsrisken (tkr)		2014	2013	2014	2013
1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/-	4 356	4 283	3 398	3 341
1 % förändring i premienivå	+/-	4 390	4 280	3 424	3 338
1 % förändring i skadefrekvens objekt Sak	+/-	1 248	1 944	973	1 517
10 % förändring i premie för avgiven återförsäkring	+/-	3 000	2 900	2 340	2 262

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i olika väsentliga antaganden. Nedanstående känslighetsanalys har genomförts för att mäta 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.

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 2007 – 2014 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 skaderegleringskostnader, utvecklas 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, exklusive skaderegleringskostnader.

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 räntesatser, valutakurser, aktiekurser och fastighetspriser.

Skadekostnad före återförsäkring (Mkr)

Skadeår	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Totalt
- i slutet	202,6	207,4	226,9	267,8	295,4	262,5	348,3	555,7	2 366,6
- 1 år senare	215,6	232,2	239,3	259,6	312,1	270,5	332,0		
- 2 år senare	220,2	247,3	237,0	256,5	311,4	268,1			
- 3 år senare	218,2	248,7	233,7	253,5	310,8				
- 4 år senare	219,1	248,2	236,0	251,8					
- 5 år senare	221,2	257,3	235,5						
- 6 år senare	220,6	244,7							
- 7 år senare	214,5								
Nuvarande skattning av total skadekostnad	214,5	244,7	235,5	251,8	310,8	268,1	332,0	555,7	2 413,2
Totalt utbetalt	195,9	211,1	208,9	224,8	277,3	226,6	236,2	134,2	1 725,2
Summa kvarstående skadekostnader	18,7	23,3	26,6	27,0	33,6	41,5	95,8	421,3	688,0
Avsättning skadeår före 2006									121,3
Total avsättning i balansräkningen	18,7	23,6	26,6	27,0	33,6	41,5	95,8	421,3	809,3

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

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 aktiefonder uppgår till 157 mkr. Bolagets innehav av aktier i Länsförsäkringar AB uppgår till 571 mkr.

Ränterisk

Bolagets placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 777,2 mkr. Några räntebärande skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består av nollkupongsobligationer och realränteobligationer. Durationen i ränteportföljen, exkl realräntelånen uppgår för närvarande till 3,6 år och durationen för realräntelånen är 10,4 år.

Bolaget har i och med övertagande av trafikaffär i avveckling och tillhörande skadelivräntor numer en mer betydande skuld som värderas med marknadsräntor. För att bolaget ska bli mindre påverkat av ränteförändringar och förändringar i inflation har bolagets placeringsportfölj utökats med realränteobligationer.

Durationen i ränteportföljen, exkl realräntelånen uppgår för närvarande till 3,6 år och durationen för realräntelånen är 10,4 år.

Bolaget redovisar diskonterad avsättning för oreglerade skador i trafikförsäkring. Totalt uppgår avsättningen för oreglerade skador (netto efter avgiven återförsäkring) i trafikaffären till 337 mkr. Den ackumulerade diskonteringseffekten, dvs. skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till 46 Mkr.

Nedanstående tabell ger en indikation på bolagets känslighet för ränteförändringar.

Bolagets känslighet för ränteförändringar (Mkr)

Löptid	Räntebärande tillgångar (återstående löptid/ tid till räntestjustering)	Försäkringstekniska avsättningar (netto, odiskonterat)
< 1 år	55	295
1 < 3 år	282	82
3 < 5 år	16	81
5 < 10 år	307	139
10 < 20 år	117	197
> 20 år	-	151

Spreadrisk och motpartsrisk

Spreadrisk och motpartsrisk avser de resultat effekter 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 777,2 (472,4) mkr. För att begränsa risken i placeringar i räntebärande värdepapper har bolaget fastställt att ränteportföljen till 80 % ska bestå av värdepapper med rating A eller bättre. Värdepapper med en rating lägre än BBB får maximalt utgöra 20 % av ränteportföljen. Dessutom finns begränsningar om hur mycket man kan placera i olika tillgångsslag, dessa begränsningar styrs med utgångspunkt från gällande skuld täckningsregler.

Kreditbetygsanalys, räntebärande placeringar (mkr)
(Rating enligt Standard & Poor's)

Kreditbetyg	2014	2013
AAA	286,7	90,6
AA	229,8	196,7
A	260,7	185,1
Summa	777,2	472,4

Motpartsrisk

Motpartsrisk i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB-rating på övrig affär. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare. Tabellen nedan visar hur länsförsäkringsgruppens återförsäkringsfordringar fördelas utifrån kreditvärdering.

Exponering för motpartsrisk

	2014	2013
AA	39,0 %	47,01 %
A	45,0 %	44,70 %
BBB	13,0 %	3,24 %
Ingen rating*	3,0 %	1,10 %
Ingen rating av S & P**	0 %	3,95 %

* Länsförsäkringar

**Innehar AM Best rating A

Bolaget har på balansdagen 472,0 mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador, av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare.

Koncentrationsrisk

Bolaget eftersträvar en god diversifiering i placeringsportföljen och låg koncentration gentemot enskilda motparter. Koncentrationsrisk mäts och följs upp kvantitativt i enlighet med kommande Solvens 2 regelverk. Den enskilt största koncentrationen i finansrörelsen består i det strategiska innehavet av aktier Länsförsäkringar AB.

Utöver detta finns viss koncentration i och med innehav av aktieindexobligationer.

Valutakursrisk

Bolaget är 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

Likviditetsrisk är risken för att bolaget får svårighet att fullgöra åtaganden som är förknippade 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 viss del av sina placeringstillgångar i snabbt realiserbara UCITS-fonder.

Riskhantering i finansrörelsen

För Länsförsäkringar Gävleborgs del är de största riskerna, med potentiellt störst påverkan på finansrörelsen, aktiekurs- och spreadrisk. Fastighets- och valutariskerna är av mindre omfattning beroende på att endast en mindre del av tillgångarna är exponerade mot dessa risker.

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 de legala krav som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet.

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

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 bolaget resultat före skatt vid förändringar i dessa variabler.

Känslighetsanalys, marknadsrisker (mkr)	
	Inverkan på resultat före skatt.
10 % lägre aktiekurser (exkl strategiskt innehav i LFAB aktien och aktieindexobligationer)	-16,7
10 % negativ förändring valutakurser mot SEK	-9,1
1 % högre räntenivå	+20,6
1 % ökad kreditspread	-15,6

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, analys och uppföljning av incidenter samt systematiska självvärderingar av operativ risk. 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, konkurrenters 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 konkurrentens marknader så kräver. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs fortlöpande upp på ledningsnivå.

Övriga risker

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar, bank- och fondprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv AB, Länsförsäkringar Bank AB och Länsförsäkringar Fondliv ABs räkning. Som ersättning för detta erhåller Länsförsäkringar Gävleborg provision.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank AB 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 AB. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till framtida provisioner.

Solvens 2 – förberedelser inför det nya regelverket

Länsförsäkringar Gävleborg ligger långt fram i förberedelserna för Solvens 2. Arbetet har i första hand inriktats på att säkerställa efterlevnad av regelverket. Detta medför att Länsförsäkringar Gävleborg i allt väsentligt uppfyller kraven i EIOPAs riktlinjer från 1 januari 2014. Förberedelsearbetet har även utförts för att skapa så stor affärs- och kundnytta som möjligt. Nya former för styrning, hantering och kontroll av risker samt allokering av kapital har bidragit till att effektivisera arbetsprocesser och att skapa bättre beräkningsverktyg för avvägningar mellan möjligheter till avkastning och risktagande.

Bolaget beräknar sitt kapitalkrav i enlighet med Solvens 2 standardmetod, och har en tillfredsställande kapitalkvot enligt Solvens 2.

Bolagsstyrning

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

NOT 3 Premieinkomst

Tkr	2014	2013
Direkt försäkring, Sverige	454 353	436 242
Mottagen återförsäkring	23 143	22 887
Mottagen återförsäkring, utflytt av trafikaffär	94 469	0
Premieinkomst	571 965	459 129

NOT 5 Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrares andel		Efter avgiven återförsäkring	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Utbetalda försäkringsersättningar	-275 729	-269 794	11 374	11 258	-264 355	-258 536
Driftskostnader för skadereglering	-40 314	-26 830	0	0	-40 314	-26 830
Totalt	-316 043	-296 624	11 374	11 258	-304 669	-285 366

NOT 6 Driftskostnader

Tkr	2014	2013
Anskaffningskostnader	-54 868	-45 231
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	-950	350
Administrationskostnader	-30 090	-45 720
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-85 908	-90 601
Totala driftskostnader före funktionsindelning		
Personalkostnader	-100 740	-105 115
Ombud och mäklare	-3 086	-2 178
Lokalkostnader	-11 229	-11 587
Avskrivningar	-910	-966
Övriga kostnader	-86 567	-81 411
Kostnader dataleasing	-1 083	-1 394
Provision i mottagen återförsäkring	-1 042	-886
Totala driftskostnader	-204 657	-203 537
Omkostnadsbidrag förmedlad försäkring	59 111	55 552
Övriga intäkter	3 692	3 639
Summa driftskostnader	-141 854	-144 346
Avgår:		
Till kapitalförvaltning	-4 096	-3 387
Till försäkringsersättningar	-40 314	-26 830
Förmedlad affär, netto	-11 536	-23 528
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-85 908	-90 601

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Tkr	2014	2013
Överförd kapitalavkastning netto	10 000	11 200
Räntesats i övrig sakaffär, %	0,50	1,00
Räntesats i trafik- och olycksfallsaffär, %	2,00	2,25

NOT 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. Driftskostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma.

Nettounderskottet redovisas i enlighet med Finansinspektionens uttalade uppfattning och en branschgemensam rekommendation.

För Länsförsäkringar Gävleborgs del uppgår denna kostnad till 2.883 tkr och redovisas i resultaträkningen i enlighet med denna rekommendation i not 7 som en "Övrig teknisk kostnad" och i balansräkningen i not 28 som en "Övrig skuld".

För år 2014 utgör Länsförsäkringars totala andel av TFF:s underskott 36,76 procent och bygger på under 2013 intjänade premier för direktteknade trafikförsäkringar. Denna andel uppgår till 96,742 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 2,98 procent.

NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2014	2013
Intäkter fastighet	21	24
Räntointäkter: -värdepapper	1 562	1 450
Övrig intäkt	618	149
Summa kapitalavkastning, intäkter	2 201	1 623



NOT 9

Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2014	2013
Kostnader fastighet	-54	-45
Kapitalförvaltningskostnader	-4 713	-3 387
Övriga räntekostnader	-14	-9
Realisationsförluster:		
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	-26 772
Summa kapitalavkastning, kostnader	-4 781	-30 213

NOT 11

Förmedlad affär

Tkr	2014	2013
Övriga intäkter		
Provisioner och andra ersättningar från LF Liv AB	8 851	10 435
Provisioner och andra ersättningar från LF Bank AB och LF Fond AB	50 044	44 070
Provisioner och andra ersättningar från LF Fastighetsförmedling AB	2 329	2 077
Provisioner från Agria	0	166
Summa intäkter	61 224	56 748
Övriga kostnader		
Driftskostnader från LF Liv AB	-13 993	-13 335
Driftskostnader från LF Bank AB och LF Fond AB	-56 800	-63 851
Driftskostnader från LF Fastighetsförmedling AB	-1 967	-1 449
Driftskostnader från Agria	0	-1 641
Summa kostnader	-72 760	-80 276

NOT 13

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

Tkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Aktier och andelar, placeringstillgångar	82	82	-78 008	-64 357	-77 926	-64 276
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	6	1 105	-11 885	-6 362	-11 879	-5 257
Fastigheter	0	0	-213	-246	-213	-246
Skattefordringar/-skulder, övriga	3 924	15 406	-15	-14	3 909	15 392
Skattefordringar/-skulder netto	4 012	16 593	-90 121	-70 980	-86 109	-54 387

Förändringen mellan åren har redovisats som uppskjuten skattekostnad

NOT 10

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserade vinster/förluster		
Tkr	2014	2013
Förändring orealiserade vinster/ förluster		
- aktier och andelar	62 047	30 999
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 099	47 903
- fastighet	-150	0
Summa förändring orealiserade vinster/förluster	91 996	78 902

Årets nettovinst / nettoförlust per kategori av finansiella instrument

Tkr	2014	2013
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen		
- aktier och andelar	62 665	31 148
- obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 099	21 131
- fastighet	- 150	0
Summa	91 996	52 279

NOT 12

Skatt på årets resultat

Tkr	2014	2013
Aktuell skatt		
Årets skatt	0	0
Skatt avseende tidigare år	0	-28
Uppskjuten skatt		
Förändring temporära skillnader	-20 725	-16 612
Förändring av underskottsavdrag	-10 997	12 876
	-31 722	-3 764
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt:	142 986	16 091
Skatt enligt gällande skattesats (22,0 %)	-31 457	-3 540
Icke avdragsgilla kostnader	-233	-169
Icke skattepliktiga intäkter	0	5
Skatt avseende tidigare år	0	-28
Schablonränta på investeringsfonder	-32	-32
Summa årets effektiva skattesats:	22,2 %	23,4 %
	-31 722	-3 764

NOT 14

Byggnader och mark

Tkr	
Antal	1
Anskaffningsvärde	382
Verkligt värde	1 350

Geografisk fördelning:
Personalstugan är
belägen i Idre kommun.

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

NOT 15

Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Tkr	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2014	2013	2014	2013
Aktier och andelar	377 009	260 064	731 218	552 226
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	769 742	544 500	823 736	568 396
Summa	1 146 751	804 564	1 554 954	1 120 622

Anskaffningsvärden och verkliga värden på aktier och andelar

Tkr	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Aktier och andelar		
Länsförsäkringar AB aktier	242 525	571 411
Övriga aktier	134 484	159 807
Summa aktier och andelar	377 009	731 218

Anskaffningsvärden och verkliga värden på obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr		Nom. belopp/ anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<i>Aktieindexobligationer</i>				
Emittent:				
Morgan Stanley:	AIO Sverige OMX	140 000	140 000	147 378
Kommuninvest:	AIO Sverige OMX	94 500	94 500	116 613
Svensk Exportkredit:	AIO Sverige OMX	75 000	75 000	88 350
Svensk Exportkredit:	AIO Asien	75 000	75 000	77 550
Nordea:	AIO Eurostoxx 50	30 000	30 000	31 542
Nordea:	AIO Globala Storbolag	40 000	40 000	42 904
ING Bank:	AIO Asien	30 000	30 000	31 866
ING Bank:	AIO Amerikanska Storbolag	30 000	30 000	31 962
Credit Suisse:	AIO Östeuropa	30 000	30 000	29 973
Summa aktieindexobligationer		544 500	544 500	598 138
<i>Räntefonder</i>				
Emittent:				
	LF korträntefond	55 000	55 000	55 356
Staten:	Realräntelån 3102	23 000	37 036	37 036
Staten:	Realräntelån 3104	63 800	117 424	117 424
Staten:	Realräntelån 3107	14 900	15 782	15 782
Summa räntefonder		156 700	225 242	225 598
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper			769 742	823 736

Förfallostruktur obligationer och andra räntebärande värdepapper

År	Antal
1-3 år	5
5-10 år	7
11-15 år	1



NOT 15 (försättning)

Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Redovisade värden för finansiella tillgångar per värderingskategori

Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet				
	Via identifiering	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Finansiella instr. som kan säljas	Summa*
Aktier och andelar	731 218	-	-	-	731 218
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	777 197	-	-	-	777 197
Derivat	-	46 539	-	-	46 539
Övriga lån	-	-	97 303	-	97 303
Kassa och bank	-	-	120 827	-	120 827
Summa	1 508 415	46 539	218 130	0	1 773 084

* Redovisade värden är detsamma som verkligt värde

Upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktier och andelar	157 132	2 675	571 411
Obligationer och andra räntebärande papper		777 197	
Derivat		46 539	
Summa tillgångar	157 132	826 411	571 411

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 av 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 571 411 tkr. Detta utgör 3,39 % 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.

NOT 16

Övriga lån

Tkr	2014	2013
Lån till Skanska AB	97 303	30 347
Summa fordringar avseende direkt försäkring	97 303	30 347

NOT 17

Fordringar avseende direkt försäkring

Tkr	2014	2013
Fordringar hos försäkringstagare	142 165	137 942
Fordringar hos försäkringsföretag	32 311	30 493
Summa fordringar avseende direkt försäkring	174 476	168 435



”

Mycket trevlig kvinna som jag pratade med. Väldigt trevlig. Väl bemött och trygg. Och inte var hon stressad heller.

Kund uttalar sig i Länsförsäkringar Gävleborgs kontinuerliga kundundersökning.

NOT 18

Övriga fordringar

Tkr	2014	2013
Fordringar hos försäkringstagare	32 308	0
Fordringar hos försäkringstagare	23 745	4 802
Övriga fordringar	3 534	1 968
Summa fordringar avseende direkt försäkring	59 587	6 770

NOT 19

Materiella tillgångar

Tkr	2014	2013
Maskiner och inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	26 068	26 089
Årets avyttring / utranering	0	-21
Utgående anskaffningsvärde	26 068	26 068
Ingående avskrivningar	-16 522	-15 566
Årets avskrivningar	-910	-966
Årets försäljning / utranering	0	10
Akkumulerade avskrivningar	-17 433	-16 522
Summa tillgångar	8 635	9 546
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-658	-764
Kvarvarande tillgångar, netto bokfört	7 977	8 782

NOT 20

Förutbetalda anskaffningskostnader

Tkr	2014	2013
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader	8 450	8 100
Årets avskrivning	-8 450	-8 100
Årets avsättning för förutbetalda anskaffningskostnader	7 500	8 450

NOT 23

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Tkr	2014			2013		
	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
Ingående balans	195 594	0	195 594	193 400	0	193 400
Premieinkomst	571 965	-86 027	485 938	459 129	-28 898	430 231
<i>Varav utflytt av trafikaffär</i>	<i>94 469</i>	<i>-55 611</i>	<i>38 858</i>			
Intjänade premier under perioden	-564 870	86 027	-478 843	-456 935	28 898	-428 037
Utgående balans	202 689	0	202 689	195 594	0	195 594
Årets förändring av ej intjänade premier och kvardröjande risker	-7 095	0	-7 095	-2 194	0	-2 194
Summa förändring i Avs för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-7 095	0	-7 095	-2 194	0	-2 194

NOT 21

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2014	2013
Förutbetalda kostnader	8 650	6 359
Upplupna ränteutgifter	0	156
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 650	6 515

Allt förväntas bli återvunnet inom 12 månader

NOT 22

Eget kapital

Bundet eget kapital

Reservfond:

Syftet med reservfond är att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel:

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter en eventuell reservfondavsättning och efter att eventuell vinstutdelning lämnats. Utgörs tillsammans med årets resultat summa fritt eget kapital.

Ytterligare information om det egna kapitalet finns i Rapport avseende förändringar i bolagets eget kapital.

NOT 24

Avsättning för oreglerade skador

Tkr	2014			2013		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	-282 596	66 430	-216 166	-198 134	25 680	-172 454
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-356 548	85 121	-271 427	-332 001	80 181	-251 820
Avsättning för skaderegleringskostnad	-22 805	0	-22 805	-21 642	0	-21 642
Ingående balans	-661 949	151 551	-510 398	551 777	105 861	-445 916
Förväntad kostnad för skador som inträffat under innevarande år	208 890	-19 491	189 399	123 716	-351	123 365
Årets avsättning för rapporterade och ej rapporterade skador	-463 017	289 742	-173 275	-233 888	46 041	-187 847
Utgående balans	-254 127	270 251	16 124	-110 172	45 690	-64 482
Effekt av beståndsoverlåtelse						
Verkligt värde av övertaget bestånd trafik (balansräkning)	-151 644	50 191	-101 453			
Skadelivränterörelsen (balansräkningen)	-195 556		-195 556			
Utgående balans	-1 263 276	471 993	-791 283	-661 949	151 551	-510 398
Utgående balans består av						
Inträffade och rapporterade skador	-809 711	369 569	-440 142	-282 596	66 430	-216 166
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-426 546	102 424	-324 122	-356 548	85 121	-271 427
Avsättning för skaderegleringskostnad	-27 019	0	-27 019	-22 805	0	-22 805
Utgående balans totalt	-1 263 276	471 993	-791 283	-661 949	151 551	-510 398
Anpassning till bolagets redovisningsprinciper (Förändring ej redovisad över resultaträkning)						
Skadereserv egen trafikaffär, övertaget bestånd	50 191					
Skadelivräntereserv, övertaget bestånd	195 556					
Övriga förändringar skadereserv	-3 446					
Förändring som ej redovisas över resultaträkning	242 301					

Bolaget diskonterar trafikaffärens reserver. Avsättning före diskontering av trafikaffärens reserv för oreglerade skador uppgår till 903.805 tkr. Motsvarande belopp efter diskontering är 757.294 tkr (inkl mottagen återförsäkring trafik). Avsättningen efter avdragen återförsäkrars andel är före diskontering 382.743 tkr och efter diskontering 336.868 tkr.

Diskonteringsräntan är baserad på medelvärdet av räntan på 7-åriga svenska statsobligationer över åren 2010-2014, där värdet för 2014 beräknas på perioden jan-aug. Värdena hämtas från www.riksbank.se, obligation SE GVB 7Y. Detta ger ett värde om 1,91%. Från detta värde görs ett allmänt riskavdrag på 20% av räntesatsen, med det avrundade resultatet 1,50%.

”

Vi är helnöjda min man och jag, för vi har flera bilar och husförsäkring och så vidare. Vid något tillfälle har det blivit nå'n skada på huset och på nå'n bil och de har varit väldigt snabba och tillmötesgående för att fixa det så fort som möjligt. Så vi är mer än nöjda.

Kund uttalar sig i Länsförsäkringar Gävleborgs kontinuerliga kundundersökning.



NOT 25

Avsättning för återbäring och rabatter

Tkr	2014	2013
Återbäring från tidigare år	18 200	18 200
Årets återföring av återbäring	-18 200	0
Summa avsättning för återbäring och rabatter	0	18 200

NOT 26

Avsättning för skatter

Tkr	2014	2013
Aktuell skattefordran avseende inkomståret	-2 878	-2 878
Uppskjutna skatteskulder / fordringar		
Skatt på realiserade vinster	90 106	70 966
Skatt på realiserade förluster	-88	-1 187
Andra temporära skillnader	- 2 031	-2 516
Skattefordran på underskottsavdrag	-1 878	-12 876
Summa uppskjutna skatteskulder / fordringar	86 109	54 387
Summa avsättning för skatter	83 231	51 509

NOT 27

Avsättning för avtalsenliga pensionskostnader

Tkr	2014	2013
Ingående avsättning för avtalsenliga pensionskostnader	11 500	8 100
Förändring under året avseende avtalsenlig pensionskostnad	-2 200	3 400
Utgående avsättning för avtalsenliga pensionskostnader	9 300	11 500

Avser 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 30 procent kommer att utnyttja möjligheten till förtida uttag. Beräkningen utgår från lön och ålder på individnivå i de aktuella åldersgrupperna.

Om samtlig personal som omfattas av avtalet skulle gå i pension vid 62-års ålder har bolaget ett ansvar att även täcka den tillkommande kostnaden. Denna kostnad uppgår till ca 9,7 mkr och tas upp som ansvarsförbindelse.

NOT 28

Skulder avseende direkt försäkring

Tkr	2014	2013
Skulder till försäkringstagare	46 421	41 022
Skulder till försäkringsföretag	10 489	9 343
Summa skulder avseende direkt försäkring	56 910	50 365

NOT 29

Övriga skulder

Tkr	2014	2013
Leverantörsskulder	11 024	7 872
Skuld TFF	2 883	0
Övriga skulder	21 191	24 897
Summa övriga skulder	35 098	32 769

NOT 30

Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader

Tkr	2014	2013
Förutbetalda intäkter	0	80
Upplupna kostnader	11 796	8 297
Summa övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	11 796	8 377

NOT 31 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 till Länsförsäkringar AB-koncernen räknas Länsförsäkringar Mäklarservice AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt de 23 övriga länsförsäkringsbolagen med dotterbolag.

Länsförsäkringar Gävleborg är ägare av Mäklartorget i Hudiksvall AB, detta bolag räknas därför som ett närstående-bolag.

Inom Länsförsäkringsgruppen förekommer transaktioner mellan närstående av såväl engångskaraktär som av 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 tillhan-

dahålls 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 2014 har bolaget haft löpande transaktioner som omfattar dels kostnader för gemensam service och gemensam utveckling, dels provisionersättning 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 e t c.

Till närstående nyckelpersoner räknas styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Länsförsäkringar Gävleborg samt nära familjemedlemmar till dessa. Ersättning till närstående nyckelpersoner framgår av not 32.

Närståendetransaktioner 2014	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Länsförsäkringar AB-koncernen	60 287	58 868	45 371	13 194
Länsförsäkringsbolagen	14	1 167	0	1 163
Mäklartorget i Hudiksvall AB	613	418	95	15
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	42	1 609	0	24
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	1 471	932	140	25

NOT 32 Anställda och personalkostnader

Medeltalet anställda har under året varit följande	Män	Kvinnor	Totalt 2014	Män	Kvinnor	Totalt 2013
Tjänstemän*	62	77	139	68	78	146
Fastighetsanställda		1	1		1	1
Fritidsombud			0			7
Specialombud			90			65

*Omräknade till heltidsanställda

Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Totalt 2014	Män	Kvinnor	Totalt 2013
Styrelsen	7	4	11	6	4	10
Verkställande direktör*	1		1	1	1	1
Andra personer i företags ledning	8	4	12	3	1	4

*Byte av Vd fr o m 2013-08-15

Kostnader för ersättning till ledande befattningshavare samt anställda:

Tkr	VD		Styrelse ordförande		Styrelseledamöter samt ledande befattningshavare		Tjänstemän		Ombud/Fritidsombud	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Löner och ersättningar	1 942	1 964	246	248	8 129	5 082	51 249	54 890	3 083	2 173
Sociala kostnader	1 613	1 241	77	78	4 484	3 148	29 111	28 100	3	11
varav pensionsavgifter	1 004	624	0	0	1 979	1 616	13 716	10 342	0	0
Totalt	3 555	3 205	323	326	12 613	8 230	80 360	82 990	3 086	2 184

Länsförsäkringar Gävleborg har endast fasta ersättningar till ledande befattningshavare. Den vinstandelstiftelse som finns i företaget omfattar alla anställda. Grunden för utfall till stiftelsen är baserat på det faktiska ekonomiska utfallet.

Principer för ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till VD beslutas av styrelsen och utgörs av grundlön samt pension. Pensionsförsäkring för VD har tecknats från 65 års ålder. Vid uppsägning från bolagets sida utgår avgångsvederlag med en årslön. För övriga befattningshavare i bolagets ledning gäller för försäkringsbranschen normala anställningsvillkor.

NOT 31 (Fortsättning)

Anställda och personalkostnader

Ersättningar under 2014

		Arvode		Sociala kostnader		Varav pensionskostnader		Summa	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Åstrand, Mats	Styrelsens ordförande	246	248	77	78	0	0	323	326
Jakobsson, Carina	Styrelsens vice ordförande	105	107	33	34	0	0	138	141
Waldén, Bertil	Styrelseledamot	0	104	0	11	0	0	0	115
Axelson, Åke	Styrelseledamot	93	98	10	10	0	0	103	108
Eriksson, Ann-Margret	Styrelseledamot	90	108	9	11	0	0	99	119
Eriksson, Pernilla	Styrelseledamot	90	108	28	34	0	0	118	142
Kalthoff, Julia	Styrelseledamot	68	0	11	0	0	0	79	0
Kollin, Mats	Styrelseledamot	59	0	19	0	0	0	78	0
Lennmalm, Lars	Styrelseledamot	90	102	28	32	0	0	118	134
Olsson, Jonas	Styrelseledamot	93	95	29	30	0	0	122	125
Holgersson, Tua	Verkställande direktör	0	1 452	0	971	0	515	0	2 423
Bäckström, Per-Ove	Verkställande direktör	1 942	512	1 613	270	1 004	109	3 555	782
Andra ledande befattningshavare		7 441	4 360	4 317	2 986	1 979	1 616	11 758	7 346
Summa		10 317	7 294	6 174	4 467	2 983	2 240	16 491	11 761

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

Upplysning om arvoden och utlägg till revisorer

Tkr	2014	2013
KPMG	430	219
Grant Thornton	0	205
Grant Thornton - övriga uppdrag	0	38
Totalt	430	462

NOT 33

Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Tkr	2014	2013
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	9 500	10 000
Mellan ett år och fem år	48 500	50 600

Bolaget hyr samtliga kontorslokaler. Hyresavtalen (leasingavtalen) löper normalt på 3 år, med en option till förlängning. Inga avtal innebär krav på förlängning.

Bolaget leasar även telefonväxel, företagsbilar och datautrustning. När leasingavtalen upphör har bolaget optioner att köpa utrustningen till då gällande marknadspris.

I leasingavtalen förekommer det indexklausuler.

NOT 34

Tilläggsupplysningar, angående försäkringsrörelsen

FÖRSÄKRINGSKLASSER									
Tkr	Totalt 2014	Olycksfall och sjukdom	Motorfordon övriga klasser	Motorfordon, ansvar mot tredje man	Brand- och annan egendomsskada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst, brutto	571 965	21 263	117 636	85 225	207 464	14 730	8 035	454 353	117 612
Premieintäkt, brutto	564 870	21 209	114 824	83 413	206 077	14 669	7 985	448 177	116 693
Försäkringsersättningar, brutto	-675 069	-25 801	-93 434	-324 409	-105 925	-6 219	-2 782	-558 570	-116 499
Driftkostnader, brutto	-85 908	-4 017	-21 743	-15 794	-39 023	-2 777	-1 512	-84 866	-1 042
Resultat av avgiven återförsäkring	245 789	-6 903	-98	274 636	-17 068	-2 000	-731	247 836	-2 047
Skadeprocent, brutto	120 %	122 %	81 %	389 %	51 %	42 %	35 %	125 %	100 %

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Gävleborg, org nr 585001-3086

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Länsförsäkringar Gävleborg för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Länsförsäkringar Gävleborgs finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 31 mars 2015

Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor

Styrelsens underskrift

Gävle den 26 mars 2015

Mats Åstrand
Ordförande

Carina Jakobsson
Vice ordförande

Åke Axelsson
Ledamot

Julia Kalthoff
Ledamot

Ann-Margret Eriksson
Ledamot

Lars Lennmalm
Ledamot

Pernilla Eriksson
Ledamot

Jonas Olsson
Ledamot

Peter Kollin
Ledamot

Per-Olov Bäckström
Verkställande Direktör

Jonas Danielsson
Personalrepresentant

Lars Persson
Personalrepresentant

Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor, KPMG AB
Revisor, ordinarie, vald av årsstämman

Styrelsemedlemmar



MATS ÅSTRAND

Född 1951. Invald 2007. Ordförande
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Gästrike Återvinnare, Inköp Gävleborg.
Tidigare uppdrag: Ordförande i Ockelbogårdar, Ledamot i Gavlegårdarna, Ordförande i Wij trädgårdar, Ledamot i lokal bankstyrelse - Ockelbo, Kommunförbundet Gävleborg, Kommunalråd, Landstingsråd.



CARINA JAKOBSSON

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



JULIA KALTHOFF

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



ANN-MARGRET ERIKSSON

Född 1942. Invald 1999. Ledamot.
Övriga Styrelseuppdrag: Ledamot i E:son Konsult AB.
Tidigare uppdrag: Ledamot i Stadshypotek Region Gävleborg, Ledamot i Föreningssparbanken Sandviken, Ledamot i GSNC.



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 Byggledere AB.



ÅKE AXELSSON

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



PERNILLA ERIKSSON

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



JONAS OLSSON

Född 1966. Invald 2012. Ledamot.
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Motorbranschensriksförbund Gävleborg, Ordförande i Svenska återförsäljarföreningen Mitsubishi, Ledamot i Bromakon, Ledamot i B.O Galleria, 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.



PETER KOLLIN

Född 1969. Invald 2014. Ledamot.
Övriga uppdrag: Ledamot i X2 AB, Ledamot i Bims, Fullmäktige i Handelskammaren.



JONAS DANIELSSON

Född 1970. Invald 2007. Personalrepresentant.



LARS PERSSON

Född 1959. Invald 2011. Personalrepresentant.



PER-OVE BÄCKSTRÖM

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



EN BRA START

SAMHÄLLENGAGEMANG FÖR TRYGGHET

Som kundägt bolag med hela Gävleborg som vår marknad finns vi nära våra kunder. Eftersom vi har en naturlig plats i många människors vardag är det både självklart och viktigt för oss att vi har ett lokalt engagemang.

Vår ambition är att stödja och engagera oss i frågor som berör många och när vi satsar på Gävleborgs framtid väljer vi därför insatser som bidrar till en tryggare vardag och ljusare framtid för länets barn och unga. Vårt samarbete med Brynäs IF och Unicef inom ramen för "En bra start" är ett exempel som bidrar till att ge barn och unga trygghet, en meningsfull fritid och chans till ett första jobb. Vi berättar gärna mer om fler samarbeten för barn och ungdomar i hela vårt län.

Fullmäktige – dina representanter

Mandatperioden 2012-2014

GÄVLE

Björn Sunning	Valbo
Lars Alfredsson	Forsbacka
Kurt Bengtsson	Gävle
Erik Wallman	Axmar
Görgen Markussön	Hedesunda
Reidar Bodin	Forsbacka
Jan Hovdebo	Gävle
Per Landfors	Gävle
Lars-Göran Lundh	Gävle
Anders Paulsen	Gävle
Jard Thavelin	Furuvik
Vakant	

SANDVIKEN

Karl-Erik Hansson	Järbo
Anderz Karlsson	Sandviken
Peter Fröhler	Forsbacka
Sven-Erik Hartwig	Årsunda
Lars-Ivan Ivarsson	Sandviken
Bror-Inge Hansson	Sandviken
Kenneth Larsson	Sandviken

HOFORS

Hans Larsson	Torsåker
Christer Backsell	Hofors

OCKELBO

Krister Larsson	Ockelbo
Jan Stark	Ockelbo

BOLLNÄS

Ulf Svensson	Vallsta
Lars-Åke Perers	Bollnäs
Nils-Erik Larsson	Arbrå

OVANÅKER

Vakant

SÖDERHAMN

Kenneth Lundstedt	Stråtjärna
Staffan Brundin	Norråla
Leif Rengman	Söderhamn

HUDIKSVALL

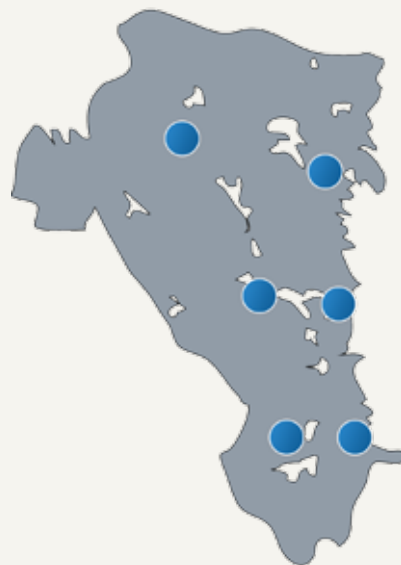
Ingemar Ganse	Hudiksvall
Leif Eliasson	Forsa
Britt Lindström	Njutånger
Johnny Skjærvold	Hudiksvall
Stefan Ståhl	Hudiksvall
Lena Englund	Hudiksvall

NORDANSTIG

Sven-Åke Eriksson	Ilso
Stig Eng	Harmånger

LJUSDAL

Helena Aronsson	Tallåsen
Anna Andersson	Tallåsen
Lars Andersson	Tallåsen
Harry Persson	Järvsö



Vi får utmärkelser* – igen!

Vi är Årets Bank

"Den minsta storbanken växer utan växtvärk och låter vinster gå tillbaka till nöjda kunder."

Det är motiveringen till att Länsförsäkringar för tredje gången utnämns till Årets Bank av Privata Affärer. Juryn som består av ekonomijournalister och branschfolk har synat och analyserat bankerna. Även bankkunderna har fått säga sitt och har nu utsett Länsförsäkringar till Årets Bank.

Vi får priset Årets Bank för tredje gången, även 2002 och 2011 blev Länsförsäkringar Årets Bank.

Vi har nöjdast bankkunder

Bankernas privatkunder har valt Länsförsäkringar som den bank de är mest nöjda med. Det stod klart när Svenskt kvalitetsindex SKI redovisade sin mätning för 2014. Det här är en förbättring jämfört med förra året vilket är ett resultat av ett målmedvetet och strategiskt arbete för att komma närmare kunden och skapa bättre kundmöten, både fysiskt och digitalt.

SKI 2014 visade att privatkunderna har mycket höga krav på service och banktjänster och de anser att Länsförsäkringar lever upp till förväntningarna. Kunderna lyfter särskild fram det fysiska mötet med bankpersonal som positivt.

Vi har Sveriges mest nöjda pensionssparare

Sveriges mest nöjda kunder inom privat pensionsförsäkring hittar du på Länsförsäkringar. Det framgår av kundmätningen Svenskt Kvalitetsindex Försäkring 2014. Den här uppskattningen sporrar oss. Det är ett resultat av vårt breda erbjudande i kombination med den unika närhet vi har till våra kunder. Som ett kundägt bolag är det extra viktigt att kunderna är så tydligt positiva till oss.

Vår internetbank vann pris inom Information och Service

Kunderna är mest nöjda med Länsförsäkringars inloggade möte. Det framgick när vi tog emot utmärkseln Web Service Award i kategorin Information och Service på onsdagskvällen.

Det är glädjande att kunderna uppskattar enkelheten och funktionerna i det inloggade mötet. Vi har startat ett arbete med att ytterligare förbättra funktionalitet och tillgänglighet, också denna gång i nära samarbete med de som vet bäst hur sajten bör utformas, kunderna själva.

Motiveringen från Web Service Award lyder

"Här har vi en solklar vinnare enligt användarna, som verkligen visat att man tycker om webbplatsen. I denna kategori, Information och Service, är det av högsta vikt att man dels får den hjälp man behöver och dels att webbplatsen underlättar för kunderna. Något som denna vinnare levererat med råge."



* Utmärkelserna gäller för hela länsförsäkringsgruppen.

Våra stipendiater 2014

Länsförsäkringar Gävleborg har sedan 1997 ett samarbete med Högskolan i Gävle om stipendier. 2014 delade vi ut till fyra stipendiater.

HUGIN

Stipendium med inriktning på ekonomi och personal

Stipendiet utgör en belöning för en utmärkt studieprestation och väl genomfört examensarbete på kandidatnivå med inriktning mot ekonomisk rådgivning, privatekonomi, marknadsföring, organisationsfrågor och personalfrågor.

Linnea Pira & Honey Sharaki

"HelpTube: En studie av motivation bakom Crowdsourcing med SDT & Motivationsfunktioner för ideellt arbete som förklaringsmodeller"

Om uppsatsen

Det är intressant att se att stora drivande faktorer till att människor vill sprida sin kunskap och kompetens på internet är personlig utveckling och inre upplevelse i första hand. En faktor som t ex *egen ekonomisk vinning* ligger långt ner på skalan på orsaker till varför människor lägger ut på t ex Youtube. Detta gör att arbetet både är intressant att läsa, men även ökar på vår kunskap om fenomenet Crowdsourcing.

Stipendium med inriktning på hållbart byggande

Stipendiet utgör en belöning för en utmärkt studieprestation och väl genomfört examensarbete på kandidatnivå med inriktning mot ett långsiktigt hållbart byggande.

Antonia Jäderberg & Gilnaz Mirjazei

"Stallbygge för den moderna hästhållningen"

Om uppsatsen

Jäderberg & Mirjazei har fångat upp ett ämne inom ett område där vi på Länsförsäkringar Gävleborg är marknadsledande – Lantbruksförsäkring. Med hjälp av deras arbete kan vi öka och förmedla ännu mer kunskap till våra kunders dagliga verksamhet ur ett skadeförebyggande perspektiv. Detta examensarbete kan göra skillnad både ur ett internt, men framförallt, ett externt perspektiv med minskade kostnader och skador för hästägaren.

Våra stipendier

Länsförsäkringar Gävleborg har sedan 1997 ett samarbete med Högskolan i Gävle om stipendier. Syftet med stipendiet är att stärka samarbetet med Högskolan i Gävle, stötta duktiga studenter samt att bidra med ett samhällsengagemang för att utveckla Gävle och Gävleborg som region.

Läs mer om våra stipendier och vårt samarbete med Högskolan på webben.

LFGavleborg.se/stipendier

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 kundkontaktarna 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 3,39 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkringar Gävleborgs konsolideringskapital.

2. Styrkan i varumärket

Länsförsäkringars gemensamma varumärke är mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Under 2014 visade återigen Anseendebarometern, som görs i 30 länder, att Länsförsäkringar har det högsta anseendet bland finansiella varumärken i Sverige. Länsförsäkringar har också länge legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank och sitt försäkringsbolag.

Länsförsäkringar arbetar i alla kanaler och i alla kundmöten med ett varumärkeslöfte som bygger på närhet. Upplevelsen av en ökad närhet och ett minskat avstånd i relationen med Länsförsäkringar ska vara vägleddande för allt som görs – från produktutvecklingen till det personliga kundmötet.

3. Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar erbjuder liv- och pensionslösningar till företag och privatpersoner. Genom dotterbolaget Länsförsäkringar Fondliv erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet. Länsförsäkringars fondutbud består av 30 fonder med eget varumärke och cirka 45 externa fonder. Fonderna under eget varumärke finns inom Länsförsäkringars eget fondbolag och förvaltas av externa förvaltare. Fondlivbolaget förvaltar 93 mdr åt liv- och pensionsförsäkringskunderna. I Länsförsäkringar Liv sker ingen nyteckning, men här förvaltas traditionell livförsäkring som är tecknad före stängningen i september 2011. Under 2014 har arbetet med att erbjuda kunder möjligheten att villkorsändra försäkringar till Nya Trad fortsatt. Mottagandet från de som hittills fått erbjudandet har varit positivt och villkoren för 20 procent av kunderna har ändrats.

4. Bankverksamhet

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en god tillväxt i volymer och lönsamhet och hög kreditkvalitet. Banken erbjuder privatpersoner, lantbrukare och småföretagare ett brett utbud av banktjänster. Strategin utgår från länsförsäkringsgruppens stora kundbas, Länsförsäkringars starka varumärke och kundägandets principer.

Länsförsäkringar Bank är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB. I bankkoncernen ingår förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank också dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Fondförvaltning och Wasa Kredit.

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden och fick under året utmärkelsen Årets Bank av tidningen Privata Affärer.

5. Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring. Agria är marknadsledande i Sverige med en marknadsandel på 59 procent. 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 – idag Storbritannien, Norge och Danmark.

6. Hälsa

Affärsområde Hälsa inom Länsförsäkringar AB driver produkt- och affärsutvecklingen inom det växande sjukvårds- och gruppför-säkringsområdet. Länsförsäkringar är marknadsledande inom sjukvårdsförsäkring.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och erbjuder nu en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälso tjänster. På så sätt hoppas vi kunna bidra till bättre hälsa.

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 i 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 Gävleborgs 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 1,85 procent respektive 4 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 för att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och öka värde för kunderna.

Arbetet bedrivs utifrån kundernas behov. Ett antal fokusområden har arbetats fram tillsammans med länsförsäkringsbolagen. De finns inom områden där större förflyttningar behöver genomföras för att möta länsförsäkringsgruppens gemensamma marknadsstrategi. Fokusområdena hanterar förändringar inom kundmötet, erbjudandet och beslutsstöd.

Extra fokus på digitala förflyttningar i kundmötet

Under 2014 levererades gemensam utveckling för cirka 450 Mkr. Under året skedde en kraftsamling inom det digitala området. Cirka 160 Mkr, investerades i förflyttningar för att förbättra länsförsäkringsbolagens kundmöten och kundmötesplatser, med syfte att förstärka kundupplevelsen.

2014 kunde länsförsäkringsbolagen ta emot leveranser från ett 30-tal projekt. Här följer några exempel:

- Under året fattade länsförsäkringsbolagen ett gemensamt beslut om att investera i ett modernare systemstöd för sakförsäkring. Arbetet startades under året och kommer att pågå under flera år framåt.
- Bo-kvar-försäkringen lanserades under våren. Den ger kunder som har bolån hos oss möjlighet att försäkra sig om ekonomisk trygghet vid sjukdom, arbetslöshet och dödsfall – enkelt och prisvärt.
- Länsförsäkringars öppna sidor på internet flyttades till en ny plattform. Samtidigt lanserades ett nytt utseende och fler förenklingar för kunderna. Ytterligare en nyhet var att tjänsten är responsiv, vilket innebär att tjänsterna anpassar sig storleksmässigt efter den enhet kunden surfar med på sidorna.
- Under året startade också arbetet med att flytta det inloggade mötet på internet till en ny plattform. Arbetet kommer att pågå under ett par år.
- Länsförsäkringsbolagens privatkunder fick tillgång till sin försäkringsinformation och pensionssparande via mobila tjänster.

- Lantbrukskunder och skogsägare fick en ny app som ökar tryggheten. ”Knappen” lanserades före sommaren och kan laddas ner gratis till smartphone från Appstore och Google Play.
- Arbetet med att möjliggöra för Länsförsäkringars privatkunder att minska sin papperspost och i stället få kunddokument distribuerade digitalt till Länsförsäkringars inloggade webbtjänst på eller som e-faktura till sin internetbank fortsatte under 2014. Förutsättningar för digitalisering finns nu för cirka 80 procent av volymen dokument vi skickar till våra kunder. Förändringar har bland annat genomförts för vissa produkter så att den digitala distributionen är vald som ett förstahandsval.
- Digitala vägledning inom spara och placera har förbättrats under året. Dessa ska vara ett bra stöd i rådgivningen för både kund och rådgivare.
- Mot bakgrund av den ökade konkurrensen på pensionsmarknaden och möjligheten för kunderna att flytta sitt kapital levererades ett nytt koncept under namnet ”Bevara pension”.
- Inom ramen för det gemensamma arbetet med att effektivisera kundmötena levererades bland annat möjligheter till att följa upp kundmötena bättre samt en ny säljstödsapplikation till företags- och lantbrukssäljare. Länsförsäkringsbolagens gemensamma projekt för Solvens 2-förberedelser har under året slutfört merparten av leveranserna.

Ord & uttryck

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. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden.

Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Bruttoaffär

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

Direktavkastningsprocent

Nettot av räntetäkter, 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

Driftkostnader 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 långivarens 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.

Utjämningsfond

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 utjämningsfond. 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.

Gävle (huvudkontor) Slottstorget 3, Box 206, 801 03 Gävle, 026-14 75 00 | **Gävle** Nygatan 13, Box 206, 801 03 Gävle, 026-14 75 00
Sandviken Hyttgatan 18, 811 30 Sandviken, 026-25 20 38 | **Hudiksvall** Storgatan 34, Box 1133, 824 13 Hudiksvall, 0650-48 79 00
Söderhamn Köpmangatan 11, 826 30 Söderhamn, 0270-24 14 00 | **Bollnäs** Långgatan 7, 821 43 Bollnäs, 0278- 75 70 00
Ljusdal Postplan 14b, Box 83, 827 32 Ljusdal, 0651-56 63 00 | **E-post** info@LFgavleborg.se | **Organisationsnummer** 585001-3086

LFgavleborg.se

 **Länsförsäkringar
Gävleborg**
Bank & Försäkring