

Årsredovisning 2020

MOVESTIC LIVFÖRSÄKRING AB

movestic
Liv & Pension

Innehåll

Vd ord	3
Detta är Movestic	5
Om Movestic	6
Året i korthet	7
Movestic och Omvärlden	8
Varumärkeslöfte	10
Hållbarhetsredovisning	12
Hållbarhet	12
Förvaltningsberättelse	18
Finansiella Rapporter	22
Femårsöversikt	23
Resultaträkning	24
Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen	25
Resultatanalys Skadeförsäkringsverksamheten	27
Balansräkning Tillgångar	28
Balansräkning Eget kapital, avsättningar & skulder	29
Rapport över förändring i eget kapital	30
Noter	31
Underskrifter	52
Revisionsberättelse	53
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	57



Vd-ord

ETT ÅR SOM INGET ANNAT

Det är inte det att vi inte hade räknat med en pandemi. Forskare har länge pratat om ”den stora pandemin” och en pandemi fanns med som ett möjligt scenario i de flesta försäkringsbolags krisplanering redan innan vi lärde känna Coronaviruset, så också hos Movestic. Vi hade planer för hur verksamheten skulle fortsätta. Vi hade planer för att kontor skulle behöva stängas och att vi skulle övergå till att arbeta på distans. Vi hade planer för att nyckelpersoner skulle insjukna och att andra skulle behöva ta över. Vi gör också regelbundet simuleringar kring hur stora rörelser på de finansiella marknaderna påverkar både bolaget och kunderna. 2020 fick vi användning för många av dessa planer och organisationers beredskapsplaner fick genomgå ett test i realtid.

Planerna höll, vår verksamhet har visat klara sig väl igenom pandemin. Movestics finansiella ställning är stark, vår solvenskvot fortsatt god och den operationella delen av verksamheten visade prov på anpassningsförmåga när vi i mitten av mars, på en dag, ställde om till hemarbete, med bibehållen service till kunder och samarbetspartners. Distansarbetet på Movestic har fungerat mycket bra och jag är stolt över hur snabbt våra medarbetare ställt om till nya förutsättningar. Årets resultat visar också på stabiliteten i både bolagets finansiella ställning och verksamhet. Trots minskade premievolymer har lönsamheten i verksamheten kunnat upprätthållas.

Coronapandemin har påverkat oss på många sätt. Först och främst går våra tankar till dem som mist en vän, familjemedlem eller kollega. Som försäkringsbolag har vi sett hur pandemin har påverkat samhället och hur den på olika sätt har påverkat våra kunder. Kunder som varit sjuka och fått användning av en sjukförsäkring, kunder som känt



behov av extra skydd i form av en livförsäkring och kunder som efterfrågat mer information och guidning kring sitt pensionssparande. Det sägs att det inte finns något ont som inte har något gott med sig och det gäller också denna gång. Vissa pratar om en lugnare livsstil med mer tid för återhämtning och tid för sig själv eller sin familj, andra om ett lyft för många nya, framförallt digitala arbetssätt och tjänster. Vilka effekter pandemin långsiktigt får på hur vi lever och arbetar återstår att se, men det är troligt att vi kommer att se både positiva och negativa hälsoeffekter av distansering, hemarbete och isolering. På många håll pågår nu diskussioner om hur man kan erbjuda medarbetare en mer flexibel arbetssituation med större möjligheter till arbete på distans, också efter pandemin. I en undersökning vi genomfört tillsammans med Novus säger 4 av 10 svenskar att de kan tänka sig att gå i pension senare om de får jobba hemma helt eller delvis. Det kan i förlängningen innebära att pandemin bidrar till att driva fram en förändring som kan komma att påverka pensionsåldern mer än någon politisk reform.

INDIVIDANPASSAT ARBETSLIV, INDIVIDANPASSAD PENSION

I Sverige har den genomsnittliga pensionsåldern varit konstant under lång tid, trots att vi lever längre. Det innebär att den allmänna pensionen vi kan förvänta oss i förhållande till den inkomst vi har när vi går i pension blir allt lägre. Samtidigt blir arbetslivet alltmer individanpassat och vi ser en allt större spridning både i faktisk pensionsålder och pensionens storlek. Därmed ökar också individens eget ansvar för att ta kontroll över sitt totala pensionssparande och se till att nivån för den framtida pensionen är rimlig. Här spelar tillgången till rådgivning kring sparandet och pensionen stor roll. Studier vi tidigare genomfört visar att de som får hjälp genom rådgivning sprider riskerna i sitt långsiktiga sparande mer och också känner sig bättre förberedda inför sin pension. En angelägen fråga är därför att göra rådgivning tillgänglig för fler, oavsett om den sker via olika digitala tjänster, direktkontakt med en rådgivare, eller en kombination därav.

DIGITALISERING, AUTOMATISERING

Under tre års tid har vi på Movestic arbetat systematiskt med att digitalisera och automatisera vår verksamhet fullt ut, och därmed kunna erbjuda individanpassade och samtidigt enkla produkter och tjänster till våra kunder och samarbetspartners. Som ett resultat av detta kunde vi under 2020 lansera flera nya digitala produkter och tjänster. Samtliga våra sparandeförsäkringar kan nu tecknas digitalt av våra partners direkt via Movestics partnerwebb och privatkunder har via [movestic.se](https://www.movestic.se) fått tillgång till vår nya livförsäkring, liksom flera nya digitala tjänster som hjälper till vid sparplanering, pensionsuttag och skadeanmälan.

Under året har vi också utvecklat erbjudandet till de företag som väljer att upphandla sin tjänstepensionslösning direkt från ett försäkringsbolag. De kan numera också vända sig direkt till oss på Movestic och antingen teckna sin tjänstepension digitalt på [movestic.se](https://www.movestic.se) eller genom någon av våra företagsrådgivare.

TURBULENTA MARKNADER

Trots stora börsfall under årets första halvår, avslutade breda aktieindex både i Sverige och globalt på plus. För de flesta pensionssparare innebär detta en större månadsinkomst den dag de går i pension. Till slut ett bra år för många sparare, men ett år som för många också präglades av oro. När det är osäkert på marknaderna blir behovet av en bra och tydlig översikt över sitt sparande extra viktig. Under våren såg vi en tydlig ökning i aktivitet från våra kunder. Många passade

på att justera i sina portföljer, men framförallt ökade intresset för att logga in på Movestics hemsida för att skaffa sig kunskap och kontroll över utvecklingen på sitt sparande.

ETT HÅLLBART KVALITETSSÄKRAT FONDUTBUD

En förutsättning för att våra kunder ska kunna anpassa sitt sparande efter individuella behov och preferenser, oavsett om valet sker på egen hand, i diskussion med en rådgivare eller med hjälp av vår fondvalsrobot MAIA, är att det finns ett kvalitetssäkrat och tillräckligt brett utbud av fonder att välja på. Arbetet med att utvärdera och utveckla vårt fondutbud pågår ständigt. De fonder som görs tillgängliga för samtliga Movestickunder måste passera högst ställda kvalitetskrav och en ingående granskning. Under 2020 var det 20 nya fonder som gjorde det. Samtliga nya fonder hade någon form av hållbarhetsprofil och totalt är nu 8 av 10 fonder i vårt utbud hållbara.

LIVET EFTER

Även om pandemin under 2020 har enat oss kring en och samma utmaning, är utvecklingen sett över ett längre tidsperspektiv fortfarande att våra behov blir alltmer individuella. Hur vi lever och arbetar skiljer sig allt mer. Vi arbetar mer varierat, byter jobb oftare, och gig-ekonomin breder ut sig.

De flesta av oss kommer dock någon dag att vilja gå i pension, även om spridningen i ålder för när man vill pensionera sig ökar för varje år som går. Den dag det är dags vill man ha en bra pension som innebär att man kan förverkliga sina planer och drömmar. Vår drivkraft är att fortsätta utveckla produkter och tjänster som ökar individens kunskap, ger bättre kontroll över det sammanlagda sparandet, och ökar den ekonomiska tryggheten på kort och på lång sikt.

Vilka effekterna från pandemin långsiktigt blir på allt från barnafödande till anställningsformer och pensionsålder återstår att se, men redan nu har vi blivit påmind om behovet av att vara väl förberedda och att ha bra försäkring, när det oväntade händer. Där finns vi.



Linnéa Ecorcheville, vd

Detta är Movestic

Vårt erbjudande

Movestics erbjuder långsiktigt sparande och försäkringsskydd med speciellt fokus på tjänstepension, privat pensionssparande och försäkringar kopplade till livet och hälsan. Vi vill erbjuda produkter och tjänster som, så långt det är möjligt, ska kunna anpassas efter individuella preferenser och förutsättningar. Allt för att hjälpa våra kunder att få den bästa finansiella framtiden baserat på den egna situationen, inte enbart utifrån schablonmässiga kollektiva lösningar.



Våra kunder

Movestics kunder är privatpersoner som sparar till sin pension privat eller via tjänstepension, och privatpersoner som vill ha ett bra försäkringsskydd för livet och hälsan. Det är också arbetsgivare som vill hjälpa sina anställda till en bra pension och ge dem extra trygghet genom försäkringar. Våra kunder är också egenföretagare som saknar det skydd som ofta kommer med en anställning och vill skaffa sig en finansiell trygghet.



Våra ägare

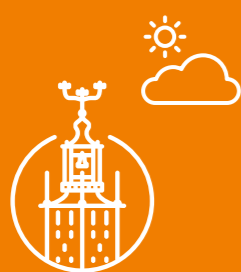
Movestic är ett helägt dotterbolag till den brittiska försäkringskoncernen Chesnara plc. Chesnara är noterade på Londonbörsen och äger försäkringsbolag på flera europeiska marknader. För Movestic innebär det tillgång till en finansiell styrka och ett internationellt perspektiv som gör oss starkare i vårt arbete med innovation och utveckling.



Snabba fakta om Movestic

120 personer

► Anställda



► Kontor i
Stockholm
& Norrköping



► Ägare:
Chesnara
plc, noterat
på London
Stock Exchange

325 000

► Antal försäkringar

4,0 mdr kr

► Årlig premievoly

41 mdr kr

► Förvaltad kapital

2000

► Grundat

Året i korthet

Q1

- ▶ Första fonden i Movestic Kapital (Movestics fondbolag) startar
- ▶ Lansering av Movestics uttagsplanerare
- ▶ Movestic ställer om till distansarbete



Q2

- ▶ Movestics betyg från UNPRI, FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar befasts. På alla områden får Movestic ett betyg som är bättre än, eller i enlighet med, medianbetyget för sin jämförelsegrupp
- ▶ Movestic presenterar Sparplaneraren, ett verktyg för kunder på Movestics hemsida



Q3

- ▶ Movestic lanserar möjligheten för privatpersoner att teckna livförsäkring digitalt
- ▶ Movestic Kapital startar sin första direktinvestering aktiefond



Q4

- ▶ Kunder kan anmäla skador digitalt
- ▶ Försäkringsförmedlare kan teckna depåförsäkring digitalt på Movestics partnerwebb
- ▶ Försäkringsförmedlare kan teckna kapitalförsäkring digitalt på Movestics partnerwebb
- ▶ Försäkringsförmedlare kan initiera livförsäkring digitalt på Movestics partnerwebb
- ▶ Sex Insuresc licensierade individrådgivare i kundteamet



Movestic och omvärlden - Ett uppkopplat hållbart samhälle



Vi lämnar ett år helt dominerat av COVID-19-pandemin bakom oss. Spridningen av Coronaviruset och de restriktioner som kommit som en följd av denna har påverkat individer och samhället över hela världen. Den digitala transformationen har accelererat med ett uppsving för digitala arbetssätt och tjänster. Underliggande finns de långsiktiga trender vi såg redan innan pandemin kvar, med ökat fokus på hållbarhet och en mer individuell livsstil. I förlängningen kan pandemin dessutom leda till nya beteenden som långsiktigt kan få stor påverkan på människors vardag, arbetsliv, och marknaden för pensioner.

KLIMATFRÅGAN FORTSATT I FOKUS

Arbetet med hållbarhet bland de bolag som verkar på marknaden för pensioner och sparande har de senaste åren tagit stora steg framåt. I skuggan av pandemin har försäkringsbranschen haft stort fokus på hållbarhet under 2020 då man arbetat för att, med början 2021, implementera nya EU-regelverk inom området, den nya taxonomin och den så kallade disclosureförordningen. Dessa regelverk syftar till att skapa en standard och tydliga definitioner inom hållbarhetsområdet, framförallt inriktat på klimatpåverkan.

Det ökade fokuset på hållbarhet märks också på fondmarknaden, och klimatet är den vanligaste hållbarhetsfrågan att arbeta med. Den fond i Movestics utbud som hade allra högst avkastning under 2020, var en fond som investerar i den gröna energiomställningen och steg med 153 procent under året.

Hållbarhet i allmänhet och klimatfrågan i synnerhet fick ytterligare nytt liv i slutet av året då Joe Biden valdes till president i USA och omedelbart deklarerade att USA återigen skulle ansluta sig till Parisavtalet och tvågraders-målet.

ETT HÅLLBART ARBETSLIV

Vikten av ett hållbart arbetsliv, med balans i livet mellan arbete och fritid, har länge varit en uppmärksam fråga och i Sverige har arbetsgivare sedan 2016 också ett legalt ansvar för den psykosociala arbetsmiljön. Under pandemin tillkom nya perspektiv, till exempel ökad risk för isolering, när många arbetade på distans, ofta i hemmiljö. Frågan om hållbarhet i arbetslivet är viktig, inte bara för välmående här och nu, utan också för möjligheten att orka vara en del av arbetslivet länge. I en åldrande befolkning är behovet av att arbeta längre en

fråga som återkommande har lyfts för diskussion. Hittills har det varit svårt att förflytta pensionsåldern med hjälp av politiska styrmedel. Trots förändrat regelverk och höjd riktålder går svenskarna fortfarande i pension vid 65 års ålder. Om pandemin leder till att allt fler kommer att arbeta hemifrån i framtiden, kan det möjligen få effekt på när vi går i pension. 4 av 10 svenskar säger i en undersökning genomförd av Novus för Movestics räkning att de kan tänka sig att gå i pension senare om de får arbeta hemifrån.

INDIVIDUELL LIVSTIL – INDIVIDUELL PENSION

Sätten vi väljer att leva och arbeta på skiljer sig mer idag jämfört med historien. Vi byter jobb oftare, i alla fall innan pandemin, och gig-ekonomin breder ut sig. Som individer behöver vi göra många val och har ett stort ansvar för livet här och nu. I framtiden kommer var och en också att ha ett större ansvar för att få en bra pension. Kompensationsgraden, pension i andel av slutlön, förväntas minska framöver, om vi inte arbetar längre, eller sparar mer. De bolag som agerar på marknaden för pensioner har tillsammans med staten ett gemensamt ansvar för att säkerställa att var och en får den information hen behöver här och nu för att börja agera. För att säkerställa att man genom livet, oavsett anställningsform har ett pensionssparande som är anpassat för att nå en pension i nivå med hur man planerar att leva sitt liv som pensionär, och undvika negativa överraskningar som pensionär, krävs idag att var och en av oss tar ansvar för vår egen pension.

OPEN INSURANCE – FÖR KUNDEN

Försäkringsbranschen har stor tillgång till data. Diskussionen kring hur den kan användas och delas, det som ofta kallas för Open Insurance, pågår, och det finns många nya aktörer som vill hjälpa till. Möjligheten att dela data är essentiell för branschen framtid, men det är också viktigt att detta sker med perspektivet bästa möjliga omsorg om kunden. När branschen utvecklar framåt måste det göras ur kundperspektivet och för att stärka individens position. Marknaden för pensioner har sedan länge dominerats av stora aktörer, fack- och arbetsgivarorganisationer som bestämmer över individens pensionslösningar. I en värld där ett allt större ansvar ligger på individen över sin egen framtid, är det också rimligt att individen har större möjlighet att påverka här och nu.

Individanpassat

Det privata sparandet och tjänstepension kommer i framtiden att utgöra en allt större del av det vi ska leva på som pensionärer. Vi vill hjälpa våra kunder att få en bättre planerad ekonomisk framtid där förväntningarna på avkastning och det framtida ekonomiska skyddet är anpassat efter kundens personliga preferenser, arbets- och familjesituation.

MOVESTICS ERBJUDANDE

- ▶ Tjänstepension
- ▶ Privat sparande via kapitalförsäkring
- ▶ Livförsäkring
- ▶ Olycksfallsförsäkring
- ▶ Sjukförsäkring "Movestic Må väl" inklusive prehab och rehab
- ▶ Försäkring vid allvarlig sjukdom
- ▶ Premiebefrielse



Enkelt för dig

I framtiden kommer individen att behöva ta ett större ansvar för sitt pensionssparande och försäkringsskydd för att få bästa möjliga pension utifrån det som är viktigt för var och en. Med hjälp av digitala tjänster som kompletterar den personliga rådgivningen gör vi det enkelt för dig att engagera dig i ditt sparande på den nivå som passar dig, och ändå vara trygg med att du får ett bra ekonomiskt skydd på kort och på lång sikt.

MOVESTICS ERBJUDANDE

- ▶ Digitala tjänster som hjälper dig till ett personligt anpassat sparande och pensionsuttag
- ▶ Hjälper att välja fonder med vårt digitala verktyg MAIA
- ▶ Digital tjänstepension för egenföretagare
- ▶ Ett brett och noga utvalt fondutbud med fonder från olika välkända fondbolag
- ▶ Möjligheten att enkelt navigera bland hållbara fonder med olika profil
- ▶ Trygghetsförsäkringar som kompletterar sparandet genom hela livet

Hållbarhet

Den digitala utvecklingen möjliggör nya arbetssätt, ökad transparens, mer individanpassade produkter och tjänster och stora möjligheter att utveckla ett mer hållbart samhälle. Vårt ansvar som försäkringsbolag med fokus på både pensioner och försäkringar för livet och hälsan, är att bidra till en mer hållbar utveckling, både utifrån ett kollektivt och ett individuellt perspektiv. Ingången till Movestics hållbarhetsarbete går genom fem av FNs globala hållbarhetsmål.



Pensionsbranschen har ett stort fokus på att bekämpa klimatförändringarna genom att tillhanda hållbara investeringsalternativ. Genom investeringar i verksamheter och industrier med fokus på en mer hållbar framtid främjas samhällets utveckling mot mer hållbara lösningar för stora existentiella frågor som till exempel framtida energi- och livsmedelsförsörjning.

För att hjälpa sparare att hitta den nivå och inriktning på hållbart sparande som hen önskar utvärderar och betygsätter vi löpande de fonder som finns i Movestics fondutbud. Vi arbetar också med att bredda fondutbudet med fonder som på nya sätt arbetar för ett mer hållbart samhälle. Vid utgången av 2020 var 8 av 10 fonder i Movestics utbud hållbara enligt bolagets egen trafikljusmodell.

Movestics hållbarhetsarbete fokuserar också på individen i det hållbara samhället och våra kunders ekonomiska trygghet nu och i framtiden. I ett alltmer individualistiskt samhälle har vi som försäkringsbolag ett ansvar för att se till att försäkringsskyddet blir alltmer individanpassat. Vi har också ansvar för att kommunicera transparent och enkelt för att våra kunder ska kunna ta till sig information och fatta initierade beslut, att demokratisera rådgivning och se till att fler får tillgång till oberoende rådgivning fri från intressekonflikter, och att löpande följa upp där det föreligger risk för intressekonflikter

Fokus på individen handlar också om fokus på företagets medarbetare och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Under pandemiåret 2020 har också mycket arbetet lagts på medarbetarnas arbetsmiljö på distans, med nya områden att arbeta med. Ett sådant är att säkerställa att alla medarbetare är inkluderade och inte upplever isolering. Vi arbetar också för att våra medarbetare ska ha möjlighet att långsiktigt ställa om till ett nytt arbetsliv, genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden, till exempel ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling för individen, företaget, branschen och samhället i stort.

Movestics hållbarhetsarbete har tre fokus:

1. **Ansvarsfulla investeringar** med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
2. **Ekonomisk trygghet** för våra kunder nu och i framtiden
3. Ett långsiktigt **Hållbart Arbetsliv** för medarbetare, och för samhället i stort

HÅLLBARHETSRISKER

Movestic verkar i en förtroendebransch där trygghet och värdeskapande för våra kunder, både nu och i framtiden, är av central betydelse. Allt vi gör påverkar förtroendet bland kunder och andra intressenter i vår omvärld, varför arbetet med att tillämpa hög integritet i såväl regelverksimplementering som governance har hög prioritet. Arbetet med att bidra till ansvarsfulla investeringar, ett hållbart arbetsliv och trygga kunder omges av tydliga policys och riktlinjer, samtidigt som vi arbetar löpande med anpassning till nya förutsättningar i vår omvärld.

Trots höga ambitioner finns en risk att vi inte lyckas leva upp till våra kunders förväntan eller våra egna ställda krav avseende klimatpåverkan från våra investeringsprodukter, till exempel på grund av bristande information, vilket måste beaktas. Ytterligare riskområden av betydelse för Movestic är regelefterlevnad och korruption. Vi arbetar ständigt med att säkerställa efterlevnad av gällande regelverk och för att förhindra all förekomst av korruption, samt att proaktivt identifiera potentiella intressekonflikter. Inom ramen för regelefterlevnad

ryms även en hållbarhetsrisk i hanteringen av personuppgifter. En säker och korrekt hantering av personlig data är en nyckelfråga för alla verksamheter som hanterar stora mängder data och en förutsättning för ett oförminskat förtroendekapital. Att värna den personliga integriteten genom en ansvarsfull hantering av den data vi fått förtroendet att ta del av är en naturlig del i Movestic's administrativa arbete och något som alltid kommer att prioriteras.

HÅLLBARA INVESTERINGAR

Hållbarhetsområdet är under kontinuerlig utveckling. De krav som ställs på oss som bolag och som vi i vår tur ställer på de fondbolag som finns i vårt fondbud ökar hela tiden.

Movestic's syn på ansvarsfulla investeringar är att fokus på hållbarhetsfrågor såsom, miljö, etik, mänskliga rättigheter och god affärsetik tillför långsiktiga värden för fondsparare. Hållbarhet är en integrerad del av Movestic's investeringsanalys och ska genomsyra utvecklingen av nya produkter och tjänster.



Ansvarsfulla Investeringar

Investeringar med fokus på samhället och individens långsiktiga hållbarhet



Hållbart Arbetsliv

Ett långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare och samhället i stort



Trygga Kunder

Genuin omsorg om våra kunder som skapar ekonomisk trygghet nu och i framtiden

Hållbarhetsfrågan är en stående punkt på agendan när Movestic träffar fondförvaltare. Vi arbetar löpande med uppföljning- och påverkansarbete av de fonder som finns inom utbudet. Vår aktiva påverkan handlar primärt om att påverka de fondbolag, vars fonder finns i Movestics utbud att utöva sitt inflytande över de bolag man investerar i och:

- ▶ tillse att styrelse, ledning och bolaget i sin helhet präglas av mångfald,
- ▶ vara aktiva på bolagsstämmor och rösta för sitt ägande,
- ▶ föra en proaktiv hållbarhetsdialog med de bolag som de investerar i,
- ▶ uppfylla internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorrruption,
- ▶ underteckna FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar UN PRI.

Hållbarhet som ämne är under kontinuerlig utveckling både avseende vilka områden som innefattas i begreppet och vad som anses vara hållbart inom respektive område. Det ställs löpande nya krav på den finansiella sektorn kopplade till en hållbar utveckling. Under 2021 kommer nya EU-regelverk inom hållbara investeringar att träda i kraft. Införandet av taxonomi- och disclosureförordningen syftar till att öka transparensen. Det skall bli enklare för sparare att identifiera och jämföra investeringar som är miljömässigt hållbara. Vi har sett att fondbolag redan nu har anpassat sig inför de nya regelverken och det skall bli intressant att följa utvecklingen.

MOVESTICS HÅLLBARHETS RANKING

Under 2020 rankade Movestic för fjärde året det hållbarhetsarbete fondbolagen på Movestics fondtorg gör. Rankingen publiceras i en sammanställning med syfte att förenkla för sparare att göra medvetna val och att kunna förena sitt sparande med en positiv påverkan på miljö och samhälle. Fondutbudet omfattar aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Inom kategorierna återfinns såväl aktivt som passivt förvaltade fonder med olika inriktning avseende region och sektor. Under året har även fler fonder med hållbarhetsinriktning adderats till i utbudet.

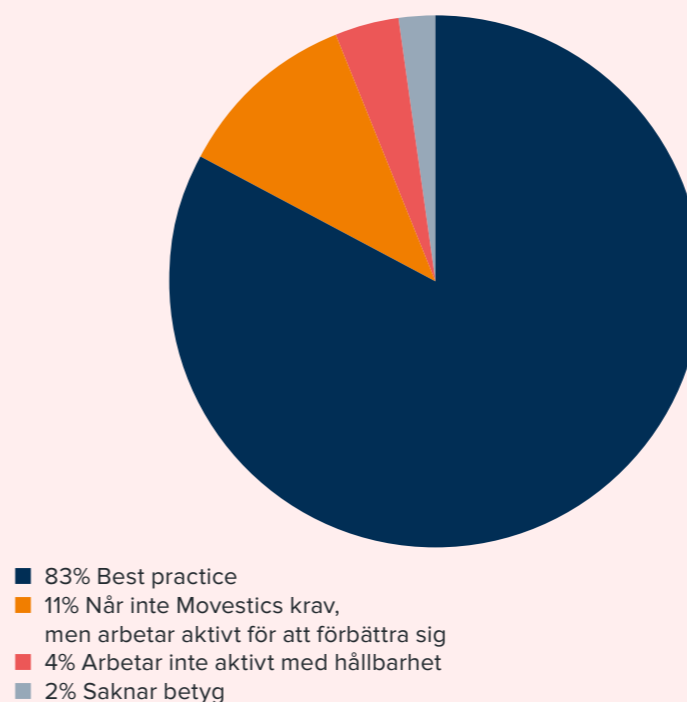
Årets sammanställning omfattar de 117 fonder som finns i Movestics fondutbud*.

*Per 2020-11-30

FORTSATT POSITIV UTVECKLING OCH INNOVATION

Under de fyra år vi har publicerat hållbarhets-sammanställningen har kvaliteten på hållbarhetsarbetet bland fonderna i Movestics fondutbud blivit allt bättre och håller generellt en hög nivå. I utbudet är det en stor andel av fonderna som utesluter investeringar i kontroversiella branscher och vi ser framsteg gällande aktivt påverkansarbete. En annan förklaring till att kvaliteten på hållbarhetsarbetet höjts är Movestics fokus på hållbarhet i urvalsprocessen av nya fonder. De fonder som har adderats under året uppfyller våra grundkriterier för hållbarhetsarbete. De har integrerat hållbarhetsarbetet i investeringsanalysen och för aktiva påverkansdialoger med de bolag som de investerar i. Vi har under året identifierat att flera fondbolag gjort stora framsteg när det gäller att utveckla och integrera hållbarheten i investeringsprocessen. Som ett resultat av denna positiva utveckling har fonder erhållit internationella utmärkelser och även svenska hållbarhetsmärkningar.

Movestics hållbarhetsarbete



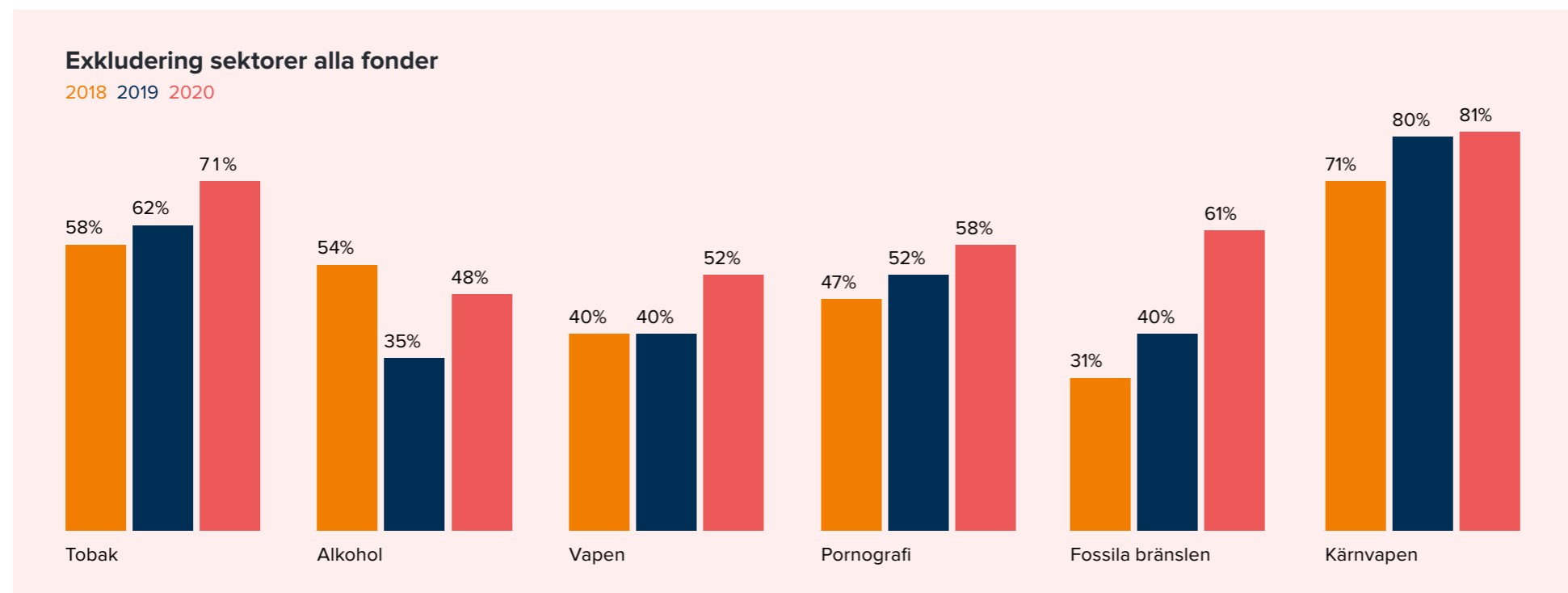
Samtliga fondbolag som finns representerade i Movestics fondutbud har en hållbarhetspolicy som i mycket stor utsträckning också är implementerad i de olika fonderna och i vissa fall med specifika tillämpningar på fondnivå. Det är glädjande att se att synen på hållbarhet har skiftat från att bara anses vara en risk till att även vara en möjlighet till ökad avkastning.

Många förvaltare är aktiva med såväl reaktiv som proaktiv påverkan, och både stora och små fondbolag har blivit bättre på att rapportera och mäta utfallet av de dialoger man för med bolagen. Utvecklingen är positiv eftersom det dels skapar tryck på bolagen att agera och dels ökar transparensen för sparare.

EXKLUDERINGAR FORTFARANDE VANLIGASTE STRATEGIN

De traditionella gränserna mellan att välja in, välja bort och påverka bolag börjar gradvis att suddas ut. Förvaltare tar nu ett större helhetsansvar och använder sig av flera olika strategier. Den vanligast förekommande strategin för hållbara investeringar är dock fortfarande att exkludera bolag som är verksamma i oönskade sektorer från investeringsuniversumet. I årets hållbarhetssammanställning ser vi att allt fler fonder väljer att exkludera hela sektorer från sitt investeringsuniversum.

Ett stort fokus på klimatrelaterade frågor har lett till att den största skillnaden vi ser jämfört med föregående år är att många fler fonder väljer att exkludera fossila bränslen. Fossila bränslen står också för den största förändringen när det gäller att exkludera en specifik sektor sett över en treårsperiod. 2018 uppgav 31 procent av fonderna att de exkluderar fossila bränslen, 2020 var andelen dubbelt så hög, 61 procent av fonderna anger att de väljer bort investeringar i fossila bränslen.



ÖKAT FOKUS PÅ KLIMATFRÅGAN

Movestic driver sitt övergripande hållbarhetsarbete inom fyra områden: klimatet, hälsa, etik & styrning och samhällsutveckling med tre olika syften

- ▶ Ansvarsfulla investeringar med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
- ▶ Långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare, och för samhället i stort
- ▶ Ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden

Företaget har därför valt att fokusera på fem av FN:s globala hållbarhetsmål som reflekterar dessa områden. Ett av dessa är klimatet, ett område som också får allt större utrymme i media. Flera av de fonder som finns i Movestic's fondutbud har också valt att engagera sig i frågan. Andelen fonder som har valt att arbeta med att bekämpa klimatförändringarna har ökat sedan förra årets sammanställning från 57 till 76 procent. Vi ser även ett ökat intresse för att främja hälsa och välbefinnande samt att arbeta för ökad jämställdhet.

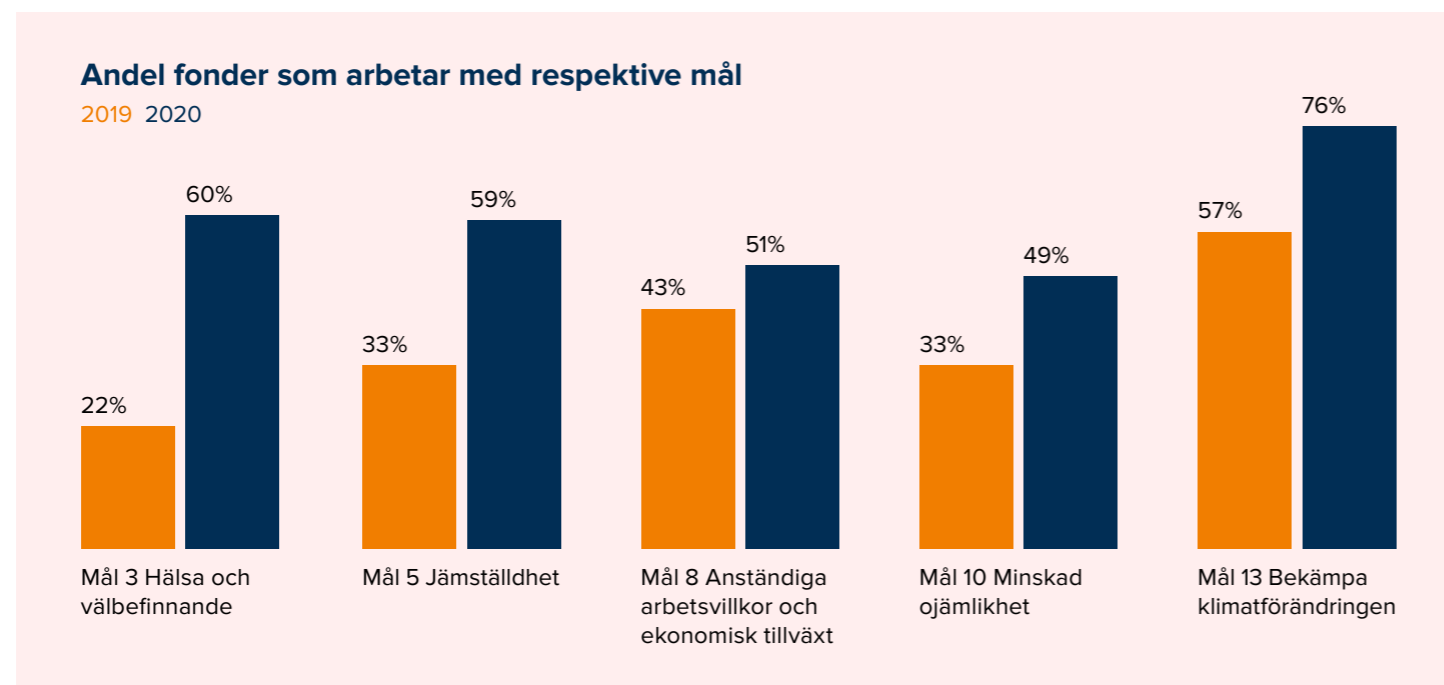
MEDLEMSKAP OCH INFORMATION

Movestic antog 2016 FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar, UNPRI. Vi arbetar med utgångspunkt i de sex principerna och har som målsättning att vara transparenta med hur vi arbetar för att implementera principerna. En av Movestic's grundkriterier för de fondbolag som finns på vår fondplattform är att de ska ha signerat UN PRI. 100 procent av fonderna i Movestic's fondutbud har nu signerat UN PRI och förbinder sig därmed med att följa de sex principerna för ansvarsfulla investeringar och få sitt arbete bedömt årligen.

Inom ramen för UNPRI utvärderas Movestic årligen. Under 2019/2020 erhöll Movestic höjt betyg i fyra av sex moduler.

MOVESTIC DELTAR I SVENSK FÖRSÄKRINGS REFERENSGRUPP

Movestic finns sedan våren 2019 representerade i Svensk Försäkrings referensgrupp om hållbarhetsplattform. Arbetet kommer att resultera i ett förslag på hur försäkringsbranschen kan fortsätta vara en stark samhällsaktör på hållbarhetsområdet.



Hållbarhet i siffror

49%

► Andelen kvinnliga medarbetare



► Andelen kvinnor i Movestics styrelse: 20%



► Andelen kvinnor i ledningsgruppen: 60 %



► Andelen kvinnliga chefer: 52%

42 år

► Genomsnittlig ålder bland medarbetarna

120

► Antal anställda

22

► Employer Net Promoter Score



► 100 % klimatkompensation för tjänsteresor



► Movestics CO2-avtryck 2020: 20 ton

100 %

► Ekologisk frukt & kaffe
Miljöcertifierat papper



► 131 907 kWh
Energiförbrukning



► Sjukfrånvaro: 1,21 %



► Andel av medarbetarna som utnyttjar friskvårdsbidraget: 70%

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktör för Movestic Livförsäkring AB med organisationsnummer 516401-6718, avger härmed årsredovisning för 2020, bolagets tjugonde verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

ORGANISATION OCH VERKSAMHET

Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fondförsäkring, med inriktning på tjänstepension, privat och företagsägd kapitalförsäkring, samt privat pensionsförsäkring. På riskförsäkringssidan bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet. Movestic Livförsäkring AB (Bolaget) är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc (Company no 4947166) med säte i Preston, England.

Bolagets helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB verkar sedan 2019 under fondbolagstillstånd och ansvarar för förvaltningen av fem fonder inom Movestic utbud. Movestic Fund Management S.A ett tidigare helägt dotterbolag, med syfte att ansvara för den administrativa hanteringen av fonder i en Sicav- struktur i Luxemburg. Denna struktur avvecklades under 2020 och de ingående fonderna har successivt stängts under året. I och med avvecklingen har Movestic Fund Management S.A. försatts i likvidation och en likvidator har tagit över processen som förväntas vara avslutad under början av 2021.

Under 2019 avgick styrelseordförande Peter Mason och David Brand inträdde rollen som styrelseordförande från och med 1 januari 2020. Vidare i april 2020 avgick styrelsemedlem Ingrid Bojner. En ersättningsrekrytering och process för inval av en styrelseledamot pågår.

Den sista december 2020 var antalet anställda i Movestic 120 (112) personer. Andelen kvinnliga medarbetare var 49 (52) procent och andelen kvinnliga chefer var 52 (60) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare i bolaget var 42 (42) år. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 60 (56) procent, och i styrelsen 20 (33) procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

UTVECKLING

Året har karakteriserats av stora händelser som påverkat både samhället i stort och investeringsmarknaderna. Händelser som handelskrig mellan Kina och USA, Brexit, oljepriskrig mellan Saudiarabien och Ryssland samt presidentvalet i USA har dock överskuggats av effekterna från utbrottet av pandemin Covid-19. Den uppgång på världens börser som inledde året byttes snabbt till en skarpt negativ utveckling för såväl de finansiella marknaderna som länders totala ekonomier i spåren av pandemins framfart. Den negativa trenden kunde hejdas efter ett flertal stödåtgärder såsom stödköp av värdepapper och krediter till banker samtidigt som allt fler länder började få kontroll på smittspridningen. Den andra vågen tog dock fart under hösten och under oktober månad utraderades den börsuppgång som följt av återhämtningen. Börsåret avslutades ändå positivt efter nyheterna om godkänt vaccin och resultatet från det amerikanska presidentvalet, vilket återspeglades i avkastningen på försäkringstagnas placeringstillgångar.

Under 2020 har Movestic Livförsäkring breddat fondutbudet med 20 nya fonder med stort fokus på hållbarhet. Bolagets syn på ansvarsfulla investeringar har ett fokus på hållbarhetsfrågor såsom, miljö, etik, mänskliga rättigheter och god affärsetik tillför långsiktiga värden för fondsparare.

FORTSATT FOKUS PÅ HÅLLBARHET

Movestics hållbarhetsarbete kan sammanfattas i tre fokusområden: ansvarsfulla investeringar för ett hållbart samhälle, ett hållbart arbetsliv för individen och för samhället, samt ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden.

Movestic arbetar med ett ökat fokus på hållbarhet i urvalsprocessen av nya fonder, det ställs högre krav på såväl nya som befintliga fondbolag. Vid utgången av 2020 var 8 av 10 fonder i Movestics utbud godkända enligt Movestics trafikljusmodell. Det fonder som inte är godkända är primärt indexfonder. Samtliga fonder i bolagets fondutbud har signerat UNPRI – Principles for Responsible Investment - och förbinder sig därmed att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar med årlig uppdatering.

Movestics hållbarhetsarbete fokuserar vidare på individen i det hållbara samhället och våra kunders ekonomiska trygghet nu och i framtiden. I ett samhälle där vikten av tjänstepensionssparandet ökar och där allt fler väljer att leva sina liv på ett individuellt sätt har vi som försäkringsbolag ett ansvar för att se till att försäkringsskyddet blir alltmer individanpassat. Vi har också ansvar för att kommunicera transparent och enkelt för att våra kunder ska kunna ta till sig information och fatta initierade beslut, att demokratisera rådgivning och se till att fler får tillgång till ansvarsfull rådgivning och att löpande följa upp där det föreligger risk för intressekonflikter.

Fokus på individen handlar också om fokus på medarbetarna och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Vi arbetar också för att våra medarbetare ska ha möjlighet att ställa om till ett nytt arbetsliv, genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden, till exempel genom ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling såväl för individen som för företaget, branschen och samhället i stort. Chesnara gruppen kompenserar för sin co2 utsläpp och är koldioxidneutrala. Mer information kring vårt hållbarhetsarbete finns under rubriken "Hållbarhetsredovisning" på sidan 12.

RISKER OCH RISKHANTERING

Movestic har under året fortsatt sitt kontinuerliga arbete med bolagets riskhanteringssystem. Detta för att säkerställa att riskhanteringen vid var tid är väl anpassad till bolagets verksamhet och situation.

Avseende hantering och uppföljning av incidenter, risker och kontroller har bolaget vidareutvecklat arbetet med företagets GRC-verktyg.

Beträffande spridningen av Covid-19 viruset har denna svårförutsagda pandemi också kommit att drabba Movestic. Riskhantering har varit en viktig fråga för Movestic i bolagets arbete för att, där behov funnits, anpassa verksamheten till effekterna av pandemin. I samband med de första tydliga tecknen av pandemin blev synliga i Sverige aktiverades bolagets krisplan och krisledning. Ett av de första besluten som fattades var att involvera samtliga bolagets avdelningar i en extra genomgång av bolagets kris- och kontinuitetsplanering mot bakgrund av ett antal möjliga scenarier. Externa leverantörer och samarbetspartners kontaktades också i ett tidigt skede för att säkerställa god beredskap och uppdaterade kris och kontinuitetsplaner. Uppföljning av dessa har därefter skett kontinuerligt.

Sedan starten av pandemin har Movestic haft ett tydligt fokus på välbefinnandet hos bolagets anställda. Krisledningsgruppen har kontinuerligt analyserat såväl rådande situation som eventuellt framtida scenarion för att skyndsamt kunna implementera förändringar gällande exempelvis kontors- och hemarbete.

Bolagets riskhanteringsramverk har bidragit med en tydlig struktur under pandemin. Samtidigt har det visat sig vara dynamiskt och anpassningsbart i takt med att det delvis uppdaterats baserat på de nya erfarenheter och insikter som bolaget upplevt till följd av pandemin.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem på plats. Revisions- och Riskutskottet bistår styrelsen i att granska Movestics finansiella rapportering, interna kontroll samt riskhanteringssystem. Movestics ramar för riskhantering består av policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, utvärdera, bevaka, hantera och rapportera risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll har bolaget ett företagsstyrningssystem som är baserat på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av VD, affärs- och verksamhetschefer och deras medarbetare. Första försvarslinjen är riskägare till de risker som uppstår, eller skulle kunna uppstå, inom deras avdelning eller ansvarsområde.

Andra försvarslinjen består av de oberoende kontrollfunktionerna; riskkontroll-, regelefterlevnad- och aktuariefunktionen. Tillsammans ansvarar funktionerna för att kontinuerligt utveckla och förbättra bolagets riskhantering.

Tredje försvarslinjen består av internrevision, en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestics styrelse. Funktionen uppgift är att granska och utvärdera bolagets system för företagsstyrning, riskhantering och intern kontroll och därefter ge rekommendationer kring eventuella förbättringar.

Movestic fortsätter arbetet med att upprätthålla och utveckla ett effektivt riskhanteringssystem under kommande verksamhetsår. Upplysning om bolagets risker och hur de hanteras lämnas i not 3.

REGELVERK

SOLVENS II

Den första januari 2016 började de nya solvensreglerna enligt Solvens II-direktivet att gälla för försäkringsbolag inom EU. Movestic valde redan från start att tillämpa det nya regelverket fullt ut, utan att utnyttja övergångsreglerna för tjänstepensionsföretag. Bolagets kapitalkrav fastställs enligt standardmodellen.

Bolaget har under året rapporterat i enlighet med de kvantitativa rapporteringskraven i pelare tre samt arbetat med att kontinuerligt införliva resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen i bolagets processer kring verksamhetsplanering. Bolaget har också framställt rapporten avseende solvens och finansiell ställning (SFCR) samt rapporten för regelbunden tillsynsrapportering (RSR).

Bolagets styrelse har varit involverad i solvensarbetet under året genom att utmana både riskhanteringssystemet som helhet, de beräkningar som har genomförts i solvensarbetet samt slutsatserna av den egna risk- och solvensbedömningen.

IDD

Från och med 1 oktober 2019 tillämpas IDD (försäkringsdistributionsdirektivet) fullt ut för pensionsprodukter. Movestic Livförsäkring har anpassat verksamhet för att implementera regelverket. Under 2020 har Movestic arbetat med IDD-relaterade frågor som en del i det löpande arbetet samt följt branschutvecklingen med anledning av det nya regelverket.

REDOVISNING

Försäkringsstandarden IFRS17 - Försäkringsavtal publicerades den 18 maj 2017. I juni 2020 beslutade International Accounting Standards Board (IASB) om ändringar av standarden. Enligt beslutet ska den omarbetade standarden tillämpas från och med 1 januari 2023. Standarden planeras att antas av EU under 2021. Dock har Finansinspektionen preliminärt beslutat att IFRS17 inte implementeras i Juridisk enhet för onoterade försäkringsbolag då den motstrider årsredovisningslagen. För Movestic gäller att implementering av IFRS 17 kommer att genomföras på koncernnivå. Movestic följer utvecklingen av det regulatoriska området och har under året intensifierat förberedelsearbetet och analysen av IFRS 17 och dess påverkan på Bolagets grupp rapportering.

HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Vid FNs toppmöte 2015 antogs agendan för 2030 och målen för en hållbar och rättvis värld. För att nå målen samt minska koldioxidutsläppen med 40% krävs bland annat att kapitalflöden styrs om till hållbara investeringar. En handlingsplan är framtagen av EU-kommissionen med övergripande mål som ska bidra till transparens och jämförbarhet, omdirigering av kapitalflöden samt integrera hållbarhet i riskhantering för att säkerställa 2030 års agenda.

Direktivet om icke-finansiella rapporter (NFRD), som gäller redan idag innehåller krav på att berörda företag ska ta fram en hållbarhetsrapport (se sida 12 för Movestics hållbarhetsrapport). Hållbarhetsrapporten innehåller en redogörelse av bolagets arbete inom hållbarhetsfaktorerna ESG; Environmental, Social och Governance. EU avser att öka kraven på rapportering inom hållbarhet i och med beslut om två nya förordningar, Disclosure-förordningen och Taxonomiförordningen som berör finansbranschens aktörer. Inom Movestic följer vi utvecklingen av det regulatoriska området och förberedelsearbetet pågår inom ett tvärfunktionellt projekt.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Livförsäkringsbranschen står under stor förändring. Vissa trender har accentuerats i samband med pandemins inverkan. Med ökade krav från kunderna på tillgänglighet och information kommer Movestics arbete för förbättrad intern effektivitet i syfte att nå förutsättningar för en ökad grad av digitalisering att intensifieras ytterligare, samti-

digt som allt fler tjänster kommer att skapas för att effektivisera och förenkla kunderbjudandet.

Utvecklingen på regelverksområdet fortsätter och Movestic kommer att ha fortsatt fokus på anpassnings- och implementeringsarbete.

RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

Den volatila men gynnsamma utvecklingen på investeringsmarknaderna hade en positiv påverkan på utvecklingen av kapital under förvaltning, som per balansdagen uppgick till 40 705 MSEK (40 001). Intäkter från investeringsavtal uppgick till 498,8 MSEK (501,8).

Bolagets riskaffär visar på ett fortsatt starkt tekniskt resultat främst drivet av avveckling av försäkringstekniska reserver för tidigare skadeår samt nya återförsäkringsavtal med högre självbehållsgrad.

Effekterna av Covid-19 har haft viss påverkan på det tekniska resultatet, både i form av skadeutbetalningar direkt hänförliga pandemin men också för ökade sjukskrivningar på grund av att annan vård har fått stå tillbaka. En extra avsättning är gjord för att täcka framtida potentiella effekter kopplade till pandemin.

Bolaget har utvecklat analysen för nedskrivningsprövning av förutbetalda anskaffningskostnader till ett mer riskbaserat synsätt, se redovisningsprinciper-förutbetalda anskaffningskostnader. Nedskrivningsprövning av förutbetalda anskaffningskostnader genererade en nedskrivning på 12 mkr (0) för 2020, se not 26.

Bruttopremieintäkten har sjunkit något jämfört med föregående år 192,3 MSEK (221,6)

Bolagets resultat före skatt ökade och uppgick till 221,3 MSEK (147,8) varav 61,6 MSEK är hänförliga till likvidation och avveckling av intresse- samt dotterbolag.

Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per årsskiftet till 2 503 MSEK och kapitalkravet uppgick till 1 584 MSEK.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

SEK	2020
Till årsstämmans föfogande står:	
Balanserad vinst	747 244 516
Årets resultat	218 437 892
Totalt	965 682 408
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:	
I ny räkning överföres	965 682 408

Finansiella rapporter

Femårsöversikt

Belopp i MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat					
Premieintäkt för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	17,3	19,3	42,5	49,8	49,9
Premieinkomst för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	99,2	88,6	118,9	120,4	122,9
	116,5	107,9	161,4	170,2	172,9
		5,0			
Intäkter från investeringsavtal	498,9	501,8	496,5	466,9	392,8
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-8,7	2,3	-14,5	-10,2	-5,1
Försäkringersättningar för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	18,0	-13,6	-22,5	-33,5	-31,5
Försäkringersättningar för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	-29,3	-20,8	-31,9	-26,4	-54,1
	-11,3	-34,4	-54,4	-59,9	-85,6
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	21,8	-17,4	-1,2	-9,6	-3,0
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	171,9	185,4	115,8	98,7	69,3
Årets resultat	218,4	141,7	108,4	114,2	105,4
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	465,3	876,6	602,3	556,9	457,7
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	40 705,3	40 000,6	31 825,4	32 033,2	27 707,9
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	484,5	546,5	355,7	355,9	345,8
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk	40 704,6	39 985,2	32 036,5	32 235,3	27 851,8
Konsolideringskapital	1 073,1	930,7	822,0	745,1	660,9
Kapitalbas för företaget ¹⁾	2 503,3	2 844,2	2 367,2	2 524,4	2 113,6
-varav primärkapital	2 503,3	2 844,2	2 367,2	2 524,4	2 113,6
-varav tilläggskapital	-	-	-	-	-
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	396,0	459,1	333,1	403,9	362,6
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	1 584,0	1 836,0	1 332,3	1 615,6	1 450,6

¹⁾ Beräknat i enlighet med reglerna för Solvens II. Dessa trädde i kraft 2016-01-01.

²⁾ Direktavkastning och totalavkastning har beräknats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

³⁾ Totalavkastningen är negativt för året i och med avvecklade skador för tidigare skadeår.

NYCKELTAL	2020	2019	2018	2017	2016
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent, %	-104,0	70,5	53,0	67,2	63,0
Driftskostnadsprocent, %	78,0	119,6	49,8	55,9	44,7
Totalkostnadsprocent, % ³⁾	-26,0	190,1	102,7	123,1	107,7
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,9	1,1	1,4	1,5	1,5
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, % ²⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning, % ²⁾	2,6	18,4	-5,6	8,0	7,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	920,7	862,2	509,4	437,7	382,3

Resultaträkning

Belopp i KSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2020	2019
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	5	17 287	22 362
Premier för avgiven återförsäkring		992	-9 122
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		150	9 369
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 112	-3 311
		17 316	19 297
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	7	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>			
Före avgiven återförsäkring	8	-32 066	-36 809
Återförsäkrarens andel		4 155	24 667
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		57 588	25 261
Återförsäkrarens andel		-11 666	-26 717
		18 012	-13 598
Driftskostnader	9	-13 507	-23 078
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		21 821	-17 379

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2020	2019
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	5	187 087	193 159
Premieskatt		-11 605	-11 264
Premier för avgiven återförsäkring		-76 245	-93 251
		99 238	88 644
Kapitalavkastning, intäkter	10	506	3 101
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	94	2 447
Intäkter från investeringsavtal	6	498 877	501 803
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	8		
Före avgiven återförsäkring		-87 482	-80 500
Återförsäkrarens andel		39 106	45 211
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		33 931	51 770
Återförsäkrarens andel		-14 807	-37 274
		-29 252	-20 793
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Livförsäkringsavsättning</i>			
Före avgiven återförsäkring		-647	7 726
Återförsäkrarens andel		-2 382	-3 054
		-3 028	4 672
Driftskostnader	9	-380 578	-384 990
Övriga tekniska kostnader		-4 684	-6 253
Kapitalavkastning, kostnader	10	-9 001	-592
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-253	-2 631
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		171 919	185 408

ICKE-TEKNISK REDOVISNING	Not	2020	2019
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		21 821	-17 379
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		171 919	185 408
Kapitalavkastning, intäkter	10	45	3 423
Kapitalavkastning, kostnader	10	-33 427	-15 038
Kapitalavkastning, orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-1 004	-3 396
Kapitalavkastning, orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	363	3 151
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	-
Nedskrivning aktier dotterbolag	12	-9 441	-8 400
Utdelning Intressebolag	10	71 021	0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		221 296	147 769
Resultat före skatt		221 296	147 769
Skatt på årets resultat	13	-2 837	-6 148
Uppskjuten skatt	13	-21	67
Årets resultat		218 438	141 688
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat, enligt resultaträkning		218 438	141 688
Årets totalresultat		218 438	141 688

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse								
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), not 1	99 238	11 298	222	33 099	-1 681	15 407	40 863	29
Kapitalavkastning intäkter	506	12	–	336	90	8	58	2
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	94	2	–	63	17	1	11	0
Intäkter från investeringsavtal	498 877	466 447	32 429	–	–	–	–	–
Försäkringssättningar (efter avgiven återförsäkring), not 2	-29 252	-1401	23	8092	1 187	-6 929	-31 494	1 333
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-3 028	–	–	247	48	-45	-3 278	–
Driftskostnader	-380 578	-333 065	-31 227	-6 279	-1 573	-4 546	-2 967	-921
Övriga tekniska kostnader	-4 684	-4 126	-413	-145	–	–	–	–
Kapitalavkastning kostnader	-9 001	-207	-1	-5 975	-1 605	-141	-1 035	-37
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-253	-6	–	-168	-45	-4	-29	-1
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	171 919	138 955	1 035	29 207	-3 563	3 752	2 129	405
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Livförsäkringsavsättningar	25 095	–	–	8 494	1 256	9 185	6 160	–
Oreglerade skador	424 567	4 669	45	295 440	91 696	5 553	23 729	3 434
	449 661	4 669	45	303 934	92 951	14 739	29 889	3 434
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)								
Villkorad återbäring	3 701 838	–	3 701 838	–	–	–	–	–
Fondförsäkringsåtaganden	37 003 501	37 003 501	–	–	–	–	–	–
	40 705 339	37 003 501	3 701 838	–	–	–	–	–

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen (forts.)

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Livförsäkringsavsättningar	9 193	–	–	3 545	872	4 579	196	–
Oreglerade skador	237 866	373	25	171 502	58 400	2 632	2 270	2 665
	247 059	373	25	175 047	59 272	7 211	2 466	2 665
Not 1 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	175 482	12 417	314	66 787	23 075	31 841	40 914	134
Premier för avgiven återförsäkring	-76 245	-1 119	-92	-33 688	-24 756	-16 434	-51	-105
	99 238	11 298	222	33 099	-1 681	15 407	40 863	29
Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-87 482	-3 280	-234	-26 796	-8065	-15 797	-33 216	-95
Återförsäkrarens andel	39 106	1 829	119	16 474	5 119	8 169	7 394	2
Förändring i oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	33 931	750	180	16 333	11 807	1 063	-2 905	6 703
Återförsäkrarens andel	-14 807	-701	-43	2 018	-7 674	-364	-2 767	-5 277
	-29 252	-1401	23	8 029	1 187	-6929	- 31 494	1 333

Utländska risker hänför sig i sin helhet till Norge.

Resultatanalys Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Direktförsäkring svenska risker	
	Sjukdom och olycksfall	
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1		17 316
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) not 2		18 012
Driftskostnader		-13 507
Övriga tekniska kostnader		-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		21 821
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		2 628
Avsättning för oreglerade skador		326 237
		328 865
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		230
Avsättning för oreglerade skador		45 816
		46 045
Not 1 Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst före avgiven återförsäkring		17 287
Premier för avgiven återförsäkring		992
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		150
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 112
		17 316
Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring		-32 066
Återförsäkrarens andel		4 155
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring		57 588
Återförsäkrarens andel		-11 666
		18 012

Balansräkning Tillgångar

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	94 408	68 277
		94 408	68 277
Placeringstillgångar			
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	17 064	18 405
Aktier och andelar i intresseföretag		–	9 183
Räntebärande lån till intresseföretag		–	8 177
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	241	103 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	443 630	732 292
Övriga finansiella placeringstillgångar	18	4 323	4 515
		465 258	876 568
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	19		
Tillgångar för villkorad återbäring		3 701 838	3 678 865
Fondförsäkringstillgångar		37 003 501	36 321 757
		40 705 339	40 000 622
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	230	1 342
Livförsäkringsavsättning	21	9 193	11 575
Oreglerade skador	22	282 987	310 155
		292 410	323 072
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	23	81 679	73 411
Skattefordran	24	8 247	8 993
Uppskjuten skattefordran		387	408
Övriga fordringar		35 356	41 562
		125 669	124 374
Andra tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	25	3 217	3 488
Kassa och bank		484 004	99 208
		487 221	102 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	26	731 063	758 467
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	69 549	55 735
		800 612	814 202
SUMMA TILLGÅNGAR		42 970 918	42 309 811

Balansräkning Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		13 000	13 000
Fond för utvecklingsutgifter		94 408	83 491
Balanserad vinst		747 245	692 473
Årets resultat		218 438	141 688
		1 073 090	930 652
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	2 628	2 778
Livförsäkringsavsättning	21	25 095	24 448
Oreglerade skador	22	749 191	842 323
		776 914	869 549
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	29		
Villkorad återbäring		3 701 838	3 678 865
Fondförsäkringsåtaganden		37 002 754	36 306 335
		40 704 592	39 985 200
Andra avsättningar	30		
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		5 611	5 841
Övriga avsättningar		840	149
		6 451	5 990
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	31	39 018	37 680
Skulder avseende återförsäkring		10 084	14 088
Övriga skulder	32	314 521	423 843
		363 622	475 611
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrars andel av Förutbetalda anskaffningskostnader		1 226	1 737
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	45 023	41 072
		46 248	42 809
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		42 970 918	42 309 811

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	13 000	40 469	660 148	108 423	822 040
Vinstdisposition	–	–	108 423	-108 423	–
-Utdelning	–	–	-33 075	–	-33 075
Årets avsättning	–	43 022	-43 022	–	–
Årets resultat	–	–	–	141 688	141 688
Utgående balans 2019-12-31	13 000	83 491	692 474	141 688	930 652
Ingående balans 2020-01-01	13 000	83 491	692 474	141 688	930 652
Vinstdisposition	–	–	141 688	-141 688	–
-Utdelning	–	–	-76 000	–	-76 000
Årets avsättning	–	10 917	-10 917	–	–
Årets resultat	–	–	–	218 438	218 438
Utgående balans 2020-12-31	13 000	94 408	747 245	218 438	1 073 090

Antalet aktier i Movestic Livförsäkring AB uppgick per 31 december 2020 till 13 000 (13 000) med kvotvärde 1 000 kr. Samtliga aktier ger en röst.

Noter

Alla belopp anges i **KSEK** om ej annat anges.

NOT 1 – VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER ALLMÄN INFORMATION

Moderföretag i koncernen som Movestic Livförsäkring AB (516401-6718) är dotterföretag till och där koncernredovisning upprättas är Chesnara plc, Preston UK (Company No 4947166). Movestic Livförsäkring upprättar ej koncernredovisning i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag kap 7 § 3.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2021.

GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) och Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Movestic Livförsäkring tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde bortsett från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Som huvudregel tas tillgångar och skulder upp som brutto i redovisningen. Netto-redovisning sker dock i de fall då det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Den 1 december 2020 trädde finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. De nya föreskrifterna ersätter Finansinspektionens tidigare föreskrifter 2015:12. Införandet av de nya föreskrifterna har inte inneburit någon förändring av redovisningsprinciper jämfört med föregående år. Dock utgår krav på upprättandet av kassaflödesanalys enligt 2 kap 3 stycket för onoterade försäkringsföretag och onoterade tjänstepensionsföretag. Movestic har valt att inte upprätta en kassaflödesanalys.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft och nya standarder som ännu ej trätt i kraft

IFRS 17, Försäkringsavtal

The International Accounting Standards Board, IASB, publicerade i maj, 2017, en ny standard för redovisning av försäkringsavtal, Insurance Contracts, IFRS 17. Standarden kommer att ersätta den nu gällande IFRS 4 och beräknas träda i kraft 1 januari 2023 på EU-nivå.

IFRS 17 syftar till att skapa en enhetlig metod för redovisning av alla typer av försäkringsavtal, en högre grad av transparens över försäkringsföretagens intjäning och ökad jämförbarhet mellan företag och länder. Definitionen av ett försäkringsavtal lämnas i princip oförändrad jämfört med IFRS 4, medan reglerna för separation av investerings- och servicekomponenter ändras.

Ikraftträdelsedatumet för standarden och dess implementeringen har varit omdiskuterat, både på internationell och nationell nivå vilket medfört i en reviderad standard i juni 2020. Under året har beslut tagits på nationell nivå om att krav att tillämpa internationella redovisningsstandarder för onoterade företags koncernredovisning preliminärt tas bort vilket resulterat i Finansinspektionens nya föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23. Movestic kommer således inte implementera IFRS17 i juridisk enhet men implementeras av Chesnara. Movestic följer utvecklingen av det regulatoriska området och har under året intensifierat förberedelsearbetet och analysen av IFRS 17 och dess påverkan på Bolagets grupprapportering.

Gällande redovisningsprinciper

Redovisning av försäkringsavtal

Definitionen av försäkringsavtal är enligt IFRS 4 "ett avtal enligt vilket den ena avtalsparten (försäkringsgivaren) accepterar betydande försäkringsrisk från en annan avtalspart (försäkringstagaren) genom att acceptera att kompensera försäkringstagaren om en specificerad osäker framtida händelse negativt påverkar försäkringstagaren". När en bedömning ska göras huruvida ett kontrakt är ett försäkringsavtal ska två kriterier vara uppfyllda. Det ena är att kontraktet ska innehålla en försäkringsrisk och det andra är att denna försäkringsrisk ska vara betydande.

Samtliga med kunder ingångna försäkringskontrakt som inte överför en betydande försäkringsrisk till Movestic Livförsäkring klassificeras som investeringsavtal och redovisas som finansiella instrument i enlighet med IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Detta innebär bland annat att inbetalningar och utbetalningar avseende kundernas sparkapital samt värdeförändring som uppkommit härtill hörande placeringstillgångar redovisas direkt i balansräkningen.

De kontrakt som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkringsavtal i enlighet med IFRS 4 och redovisas i resultaträkningen. Försäkringskomponenten för samtliga fondförsäkringsavtal så som efterlevande skydd och återbetalningsskydd särredovisas från den finansiella komponenten och redovisas som försäkringsavtal för att ge en komplett finansiell information. Denna metod benämns som "unbundling".

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar baserat på anläggningarnas anskaffningsvärden och individuell bedömd nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Nyttjandeperiod för befintliga datorprogram och liknande licensrättigheter bedöms ej överstiga tre år för enklare standardprogram och fem år för övriga datorprogram och licensrättigheter. Avskrivning påbörjas när en tillgång är tillgänglig för användning och sker via resultaträkningen enligt linjär metod. Kostnader för enklare utveckling eller underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

Kostnader som är nära förknippade med produktion av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger kostnaderna, redovisas som immateriella tillgångar. I kostnader som är nära förknippade med produktion av programvaror ingår personalkostnader för programutvecklingen.

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av tillgångens förväntade nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärdet. Det sistnämnda bestäms med grund i tillgångens bidrag till förväntade framtida kassaflöden. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde understiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen.

Ett belopp motsvarande årets egenupparbetade immateriella tillgångar avsätts till en särskild bunden fond, Fond för utvecklingsutgifter. Fonden för utvecklingsutgifter återförs till fritt eget kapital vid avskrivning, nedskrivning eller avyttring.

Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Aktier i koncernföretag och intresseföretag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs aktierna ner. Nedskrivning redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen återförs nedskrivningen via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och redovisning

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs tillsammans med i stort sett alla risker och rättigheter förknippade med äganderätten.

Finansiella tillgångar och skulder har i enlighet med IAS 39, Finansiella instrument: Redovisning och värdering, klassificerats i följande nedan kategorier

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet är en finansiell tillgång eller finansiell skuld som uppfyller något av följande villkor: a) den klassificeras som att den innehas för handel eller b) vid det första redovisningstillfället identifieras den som en post värderad till verkligt värde via resultatet. Bolagets innehav i placeringstillgångar ingår i denna kategori.

Värdering sker till verkligt värde med omräkning via resultaträkningen. Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde ingår i resultaträkningen i den period då de uppstår. Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade köpkurser på balansdagen.

Lånefordringar och kundfordringar

I denna kategori intas finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad, exempelvis fordringar på försäkringstagare samt medel på bank. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde vilket bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d v s efter avdrag för osäkra fordringar och är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Övriga finansiella skulder

Denna kategori omfattar alla finansiella skulder som inte faller under kategorin "Värderade till verkligt värde via resultaträkningen". Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följer den interna rapporteringen och uppföljningen inom bolaget.

I tilläggsnot till noten "*Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*" lämnas upplysningar för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS 9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantaget från implementering av IFRS 9 Finansiella instrument.

En försäkringsgivare kan endast tillämpa det tillfälliga undantaget om försäkringsgivaren inte tidigare tillämpat IFRS 9, utöver vissa särskilda bestämmelser, och om verksamheten huvudsakligen är försäkringsrelaterad. För att verksamheten ska anses vara huvudsakligen försäkringsrelaterad, baserat på utgången per 2017-12-31, ska två villkor vara uppfyllda;

- dels ska skuldernas redovisade värde med avseende på avtal som omfattas av IFRS 4, inklusive bl.a. depositionsandelar som separerats från försäkringsavtal, vara betydande i jämförelse med det redovisade värdet av samtliga skulder
- dels ska andelen av det totala redovisade värdet för försäkringsrelaterade skulder, inklusive skulder för investeringsavtal som inte är derivat som värderas till verkligt värde via resultatet, i förhållande till det totala redovisade värdet av samtliga skulder uppgå till mer än 90 procent eller mellan 80 och 90 procent och ingen betydande verksamhet förutom försäkringsrelaterad verksamhet bedrivs.

De beräkningar som har gjorts per balansdagen 2017-12-31 visar att det totala redovisade värdet för försäkringsrelaterade skulder, d.v.s. försäkringstekniska avsättningar inklusive försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk (28 848 477 KSEK) i förhållande till samtliga skulder (29 394 543 KSEK) uppgick till cirka 98 procent varav cirka 30 procent utgörs av skulder som härrör från avtal som omfattas av IFRS 4.

Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

Dessa tillgångar utgörs av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna "tillgångar för villkorad återbäring" (depåförsäkring) och "fondförsäkringstillgångar". Tillgångarna värderas till verkligt värde. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen. Den värdeförändring som uppkommer nettoredovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och inventarier redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för gjorda avskrivningar enligt bedömda nyttjande-perioder. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Anläggningstillgångarna klassificeras för beräkning av linjära avskrivningar utifrån beräknad nyttjandeperiod i följande grupper:

- Datorer och liknande utrustning 3 år
- Övriga maskiner och inventarier 3-5 år

I anskaffningsvärdet inräknas utöver inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Från och med 2019 har kostnader kopplat till utvecklingsarbete på annans fastighet aktiverats som materiell anläggningstillgång med påbörjad avskrivning 2020.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt aktiveras i balansräkningen. Avskrivningstider för produkter med löpande insättning inom privat pension och kapitalförsäkring är 10-14 år beroende på produkttyp och teckningsår, medan produkter med engångsinsättning har

en avskrivningstid på 5 år. För försäkringar tecknade under år 2011 och senare gäller en enhetlig avskrivningstid om 10 år för privat pension och kapitalförsäkring. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år. Det redovisade värdet för de aktiverade anskaffningskostnaderna prövas vid varje balansdag med utgångspunkt i förväntade framtida intjäning. Från och med 2020 har analysmetoden för nedskrivning utvecklats och prövning sker med riskbaserad ansats. De aktiverade anskaffningskostnaderna skrivs ned när den framtida vinstmarginalen inte bedöms vara tillräckligt stor samt om vinstmarginalen per produkt eller underwriting-år avviker från den totala portföljens vinstmarginal.

Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2, innebärande att erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

Utdelning

Utdelning från dotterföretag redovisas i sin helhet som intäkter i åretsresultat.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, Avsättning för oreglerade skador samt Livförsäkringsavsättning och motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker för direkt försäkring beräknas utifrån faktisk periodisering av premieinkomsten (pro rata temporis).

Avsättningen för oreglerade skador har beräknats utifrån all tillgänglig kunskap om enskilda skador och skade-utveckling. I avsättningen för oreglerade skador ingår förväntade skadeersättningar och skaderegleringskostnader för samtliga rapporterade skador samt för skador som ej ännu inrapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder och individuella bedömningar av enskilda skadefall, ofta en kombination av båda. Beräkningen bygger på en konservativ analys av de kända men oreglerade skadorna samt på en uppskattning av storlek, antal och tidpunkt för de ej ännu rapporterade skadorna. Uppskattningen bygger på historiska rapporteringsmönster.

Förlustprövning

Bolaget utför per varje balansdag en förlustprövning enligt IFRS 4. En prövning görs med avseende på om redovisade försäkringsskulder är adekvata. Detta görs genom att göra aktuella uppskattningar av framtida kassaflöden enligt ingångna försäkringsavtal. De framtida kassaflödena diskonteras och jämförs med avsättningens redovisade värde minskat med hänförliga förutbetalda anskaffningskostnader och immateriella tillgångar. Eventuella brister redovisas i resultaträkningen.

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk

Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk i fondförsäkringsverksamheten utgörs av summan av verkligt värde av fondandelarna som hänför sig till gällande försäkringar samt de medel som betalats in men ännu inte har placerats i fondandelar. Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk och vars placeringstillgångar har placerats i depå utgörs av summan av verkligt värde av tillgångarna. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen. Avsättningar avseende åtagande i depåförsäkring klassificeras som villkorad återbäring.

Effekter av poster i utländsk valuta

Den funktionella valutan är SEK. Samtliga bokföringstransaktioner i utländsk valuta omräknas till gällande valutakurs per transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas till balansdagens kurs. Valutakursförändringar som uppkommer vid omräkning av monetära tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

Premieinkomst

Med premie avses den ersättning som ett försäkringsbolag erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. För skadeförsäkring redovisas premieinkomsten vid den tidpunkt som infaller tidigast; när den första premien förfaller till betalning eller när försäkringen träder i kraft. För livförsäkring redovisas premieinkomsten enligt kontantprincipen, d v s när den inbetalas.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas i skadeförsäkring 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.

Intäkter från investeringsavtal

Intäkter från investeringsavtal redovisas enligt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och intäktsförs i takt med att prestationsåtaganden fullgörs i enlighet med en femstegsmodell och tjänsterna tillhandahålls innehavarna av avtalen, vilket sker jämnt fördelat under avtalens löptid.

Bolaget redovisar följande intäkter enligt IFRS 15

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå
- Fondrabatter

I fondförsäkringsverksamheten tas avgifter ut från kundernas investeringsavtal för att täcka kostnader för administration, skadehantering, kapitalförvaltning mm. Avgifter, som tas ut i samband med att Movestic Livförsäkrings prestation uppfylls, tas ut månadsvis och utgörs av både fasta belopp och rörliga avgifter baserade på det förvaltrade värdet. Övriga avgifter såsom flyttavgifter och återköpsavgifter intäktsförs i samband med att tjänsterna utförs. Reglering sker genom inlösen av försäkringstagarnas fondandelar.

Movestic Livförsäkring erhåller fondrabatter från fondbolagen baserat på det förvaltrade värdet. Dessa fondrabatter intäktsförs och regleras månadsvis efter att beräkningsunderlag fastställts. Avgifterna intäktsförs och regleras löpande i samband med att Movestic Livförsäkring uppfyller sina prestationsåtagande. Per balansdagen finns det inga utestående fordringar eller skulder hänförliga till avgifterna.

Försäkringsersättningar

De totala försäkringsersättningarna under perioden omfattar dels under perioden utbetalda ersättningar, dels förändringar i avsättning för oreglerade skador. Försäkringsersättningar inkluderar förutom skadeersättningar även kostnader för skadereglering.

Försäkringsrörelsens kapitalavkastning

Den totala kapitalavkastningen för skadeförsäkring redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för skadeförsäkringsrörelsen. Skadeförsäkringsrörelsen tillgodogörs kapitalavkastning på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning.

Räntesatsen motsvarar en riskfri ränta, vilken är satt till värdet för en 90-dagars statskuldväxel. Från och med 2018 överförs inte kapitalavkastning från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för skadeförsäkringsrörelsen vid negativ stadskuldränta.

Driftskostnader

Kostnader för investeringsavtal och försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår, förutom provisioner avseende nyteckning, höjning av avtalad premie och provisioner på premier. Dessa aktiveras och redovisas som förutbetalda anskaffningskostnader. Periodiseringen av anskaffningskostnaderna skall motsvara de framtida intäkterna på avtalen. Kostnader för skadereglering redovisas under posten "Utbetalda försäkringsersättningar".

Operationell leasing

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden.

IFRS 16 Leasingavtal ersatte IAS 17 Leasingavtal från och med år 2019. Bolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person, i enlighet med lättnas regler RFR2.

Ersättningar till anställda

Bolaget tryggar pensionsförmåner för anställda enligt lag och avtal.

Avgifter avseende avgiftsbestämda pensionsplaner, där bolagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som bolaget åtagit sig att betala, redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den period som de hänför sig till.

Åtaganden för ålders- och familjepension för anställda födda 1971 eller tidigare tryggas genom försäkring i FPK om inte annat avtalats. Detta är en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Eftersom tillämpning av tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt så behöver reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda planer inte tillämpas i juridisk person. Istället får en förenklingsregel användas som säger att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan, om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en understödsförening, eller liknande. Planen redovisas därför som en kostnad i resultaträkningen i den period till vilken den hänför sig.

Skatt

Bolagets verksamhet är föremål för inkomstskatt och avkastningsskatt.

Inkomstskatt

Total skatt som belastar årets resultat utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserat på hur temporära skillnader förväntas bli utjämnade med tillämpning av skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Avkastningsskatt

Avkastningsskatt baseras på standardberäkningar av avkastningen på nettotillgångarna som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Beräkningen av underlag för avkastningsskatt utgår från kapitalunderlag och beräknas med olika skattesatser beroende på produkt. Pensionsförsäkring beskattas med 15 procent och beräknas på värdet av de tillgångar som vid beskattningsårets ingång förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Kapitalförsäkringar beskattas med 30 procent och beräknas på det ingående värdet av de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning samt 100 procent av inbetalda premier under första halvåret och 50 procent av inbetalda premier för andra halvåret. Kostnaden beräknas varje år och redovisas som en driftskostnad inom livförsäkringsverksamheten.

Skatteavgifter som tas ut från försäkringen för att täcka avkastningsskatten redovisas under rubriken intäkter från investeringsavtal.

NOT 2 - VÄSENTLIGA ÖVERVÄGANDEN OCH BEDÖMNINGAR SOM PÅVERKAR REDOVISNINGEN

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bland annat baserade på historisk erfarenhet och kunskaper om försäkringsbranschen. De bedömningar som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna för räkenskapsåret 2020 kommenteras nedan.

Försäkringstekniska avsättningar

Den försäkringstekniska avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, RBNS, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till Bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska och aktuariella vedertagna metoder samt individuella bedömningar av enskilda skadefall. Beräkningarna baseras på ekonomiska antaganden om ränta och inflation samt försäkringstekniska antaganden om bl.a. dödlighet och sjuklighet.

En avvikelse från antagen mot faktiskt utfall av framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. Se not 22 årets förändring i oreglerade skador.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras utifrån förväntad löptid för kontrakten. Om antagandet om den förväntade löptiden justeras och avskrivningsplanen ändras kan detta få en resultatteffekt.

NOT 3 - RISKER OCH RISKHANTERING

Att hantera risk är en naturlig del vid bedrivande av försäkringsverksamhet. Movestic är, genom sin verksamhet inom risk-, fond- och depåförsäkring med inriktning på tjänstepensioner, privata och företagsägda kapitalförsäkringar samt privata pensionsförsäkringar, främst exponerat för finansiella risker, försäkringsrisker, operativa risker och affärsrisker.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll har bolaget ett företagsstyrningssystem som är baserat på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av VD, affärs- och verksamhetschefer och deras anställda. Första försvarslinjen är ägare till de risker som uppstår, eller skulle kunna uppstå, inom deras avdelning eller ansvarsområde och äger också de aktiviteter som upprättats för att hantera dessa risker. Första försvarslinjen är också ansvarig för att rapportera incidenter till andra försvarslinjer.

Andra försvarslinjen utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna; Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen och Aktuariefunktionen. Funktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera första försvarslinjens riskhantering samt stöder VD och styrelse i sitt ansvar att säkerställa ett effektivt riskhanteringssystem.

Tredje försvarslinjen består av Internrevision, en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestic styrelse.

Organisering av riskarbetet

Movestic styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem. Styrelsen har utsett ett risk- och revisionsutskott som ska bistå styrelsen i att granska Movestic finansiella rapportering, interna kontroll och riskhanteringssystem. Riskhanteringssystemet består av policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, bedöma, granska, hantera och rapportera de risker som bolaget är eller skulle kunna vara exponerat emot. En egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförs årligen samt vid större förändringar i bolagets riskprofil. Styrelsen fastställer, utifrån gällande regler, ramarna för Movestic riskhantering, genom interna regler i olika styrdokument. Bolagets VD ansvarar för att alla styrdokument införlivas i verksamheten och fastställer mer detaljerade instruktioner. Styrdokumenterna uppdateras och fastställs årligen.

Riskkontrollfunktionen ska bistå styrelse, VD och andra funktioner och avdelningar i deras arbete med att upprätthålla effektiv riskhantering och ansvarar för att kontinuerligt utveckla och förbättra bolagets riskhanteringssystem. Riskkontrollfunktionen övervakar bolagets riskprofil och agerar för att förebygga oönskat risktagande. Funktionen, som är direkt underställd VD, rapporterar status på bolagets riskhanteringssystem och risksituation till såväl styrelse som VD. Vidare lämnar funktionen rekommendationer till styrelse och VD rörande eventuella förändringar eller förbättringar som behöver göras för att säkerställa efterlevnad av lagar och regler inom området för bolagets riskhantering.

Compliancefunktionen ska utgöra ett stöd för att verksamheten följer lagar, förordningar, god sed eller standard och andra interna regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska stödja verksamheten vid identifiering och fastställande av betydande risker för bristande regelefterlevnad. Compliancefunktionen är oberoende och objektiv i relation till de operativa aktiviteterna och är därför direkt underställd VD. Rapportering till VD sker på löpande basis och vid varje styrelsemöte avges en compliancerapport. Funktionen leder vidare arbetet med att säkerställa att bolagets interna regler är anpassade för att uppfylla förpliktelser enligt lag och övriga regleringar.

Aktuariefunktionen ska bidra till bolagets riskhanteringssystem, i synnerhet genom att säkerställa att hanteringen och beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och kapitalkrav uppfyller interna och externa regelverk. Detta innefattar även kapitalkraven som beräknas i anslutning till ORSA:n. Aktuariefunktionen har under 2020 varit outsourcad och är reglerad via uppdragsavtal.

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestic styrelse och rapporterar direkt till denna. Funktionens uppgift är att granska och utvärdera bolagets system för företagsstyrning, riskhantering och intern kontroll och därefter ge rekommendationer till förbättringar inom dessa områden. Internrevision är outsourcad och är reglerad via uppdragsavtal.

Finansiella risker

Till finansiella risker hänförs marknads-, likviditets-, koncentrations- samt kredit- och motpartsrisker. Movestic Livförsäkrings styrelse fastställer årligen policy för hantering av placeringsrisk, vilken innefattar bland annat placeringarnas inriktning och mål, limiter per instrument samt beslutanderätt avseende placeringsverksamheten. Utöver den ovan nämnda policyn har Movestic under 2020 instiftat Investeringskommittén som är en underkommitté till styrelsen. Syftet med kommittén är fatta beslut rörande bolagets egna finansiella tillgångar.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken att förändringar i räntesatser, valutakurser och aktiekurser påverkar marknadsvärdet på bolagets tillgångar negativt.

Nedan presenteras känslighetsanalys för marknadsrisker:

Riskelement, MSEK	Exponering	Riskparameter	Förändring	Effekt resultat	Effekt eget kapital
Räntebärande tillgångar	443,6	Ränteförändring	1%	13,5	10,6
Aktier och andelar	2,4	Aktiekursförändring	10%	0,0	0,0
Valutor	51,0	Valutakursförändring	10%	5,1	4,9

Effekten av exponeringen för marknadsrisker har beräknats såsom förändringen av verkligt värde på exponerade tillgångar vid en förändring av de underliggande marknadsriskerna. Vid bedömning av effekten på rörelseresultat och eget kapital har aktuell skatt tagits i beaktning.

Bolaget investerar egna tillgångar, till största delen i likvida medel samt skuldtäckningstillgångarna i övriga räntebärande tillgångar. Ränte- och kreditexponeringen är begränsad då tillgångarna till större delen är placerade på kort löptid samt endast sker i instrument med hög rating för att minska risken för fallissemang.

Inom fondförsäkringsverksamheten där försäkringstagarna bär risken för värdeförändringar är de framtida intäkterna avseende avgifter från kundernas förvaltade tillgångar viktiga. Movestic Livförsäkring står risken att de framtida intäkterna minskar på grund av ränterörelser eller ett allmänt

kursfall på aktie- eller valutamarknaden.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Movestic Livförsäkring inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Movestic Livförsäkrings exponering mot likviditetsrisk är begränsad eftersom försäkringspremier tas in i förväg och stora skadeutbetalningar oftast är kända i god tid innan de förfaller. För att minska den kvarvarande likviditetsrisken analyseras kontinuerligt bolagets kassaflöden och riskkontrollfunktionen kontrollerar regelbundet hur snabbt bolagets tillgångar kan realiseras. Huvuddelen av bolagets tillgångar är placerade i värdepapper som kan omsättas på en andrahandsmarknad med kort varsel utan att prissättningen påverkas. Placeringar sker i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara begränsad.

De finansiella skulderna möts av bolagets finansiella tillgångar samt av återförsäkrarnas andel av

Finansiella skulder, MSEK	< 1 år	> 1 år
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	873	39 832
Försäkringstekniska avsättningar	151	598
Skulder avseende direkt försäkring	39	–
Skulder avseende återförsäkring	10	–
Övriga skulder	116	198
	1 190	40 628

försäkringstekniska skulder, som alla med kort varsel kan omvandlas till likvida medel.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken för en tillgång som härrör antingen från brist på diversifiering i tillgångsportföljen eller från en stor exponering mot en enstaka emittent eller en grupp närstående emittenter av värdepapper. Bolaget analyserar exponeringen kontinuerligt och följer upp limiter. Effekten av koncentrationsrisk bedöms vara låg i Bolaget.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Movestic Livförsäkring.

Den största exponeringen finns mot finansiella institut via medel placerade på inlåningskonto på bank. Kreditrisken för dessa finansiella tillgångar bedöms som låg.

Fordringar mot försäkringstagare har en begränsad kreditrisk då utebliven betalning leder till att försäkring annulleras och att bolagets åtagande därmed upphör.

Den största risken för kreditförluster finns mot återförsäkrare, dels genom återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrares andel av oreglerade skador. Bolagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med externa återförsäkrare med ett kreditbetyg hos Standard & Poor's på A eller högre. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Risk för kreditförlust finns även mot försäkringsförmedlare i de fall då en förmedlare med annullationsansvar går i konkurs, eller om bolaget har en utestående annullationsskuld gentemot förmedlaren.

I nedanstående tabell visas de kredit- och marknadsriskerna Movestic Liv är exponerad för med fördelning på kreditbetyg enligt Standard & Poor's.

Kreditexponering , MSEK	2020	2019
Placeringstillgångar		
Lån till intressebolag	0,0	8,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	443,6	732,3
Fordringar direktförsäkring		
Försäkringsförmedlare	0,3	0,8
Fordringar återförsäkrare (inklusive andel av försäkringstekniska skulder)		
Återförsäkringsgivare, kreditvärdighet AA-	292,4	323,1
Kassa och bank		
Motpart med kreditvärdighet AA-	484,0	99,2

¹⁾ Avser innehav i investeringsfonder

Försäkringsrisker

Livförsäkringsrisker är de risker som uppstår i och med åtaganden att försäkra enskilda personers liv och hälsa. Sådana risker är invaliditets- och sjukrisker, dödlighetsrisker, driftskostnadsrisker, annullationsrisker, teckningsrisker och reservsättningsrisker.

- Dödlighetsrisker består i att livslängden i beståndet inte motsvarar bolagets förväntningar.
- Invaliditets- och sjukrisk är på motsvarande sätt risken att invaliditeten och sjukligheten bland de försäkrade blir större än vad som antagits.
- Driftskostnadsrisk är risken för att bolagets antagande om driftskostnader inte täcker bolagets faktiska kostnader för att bedriva verksamheten långsiktigt.
- Annullationsrisk är risken att premieannullationer, återköp eller extern flytt har en negativ påverkan på bolagets intjäning. För att minska den finansiella påverkan vid annullationer har bolaget tecknat en återförsäkringslösning.
- Teckningsrisk är risken för förluster på grund av felaktig prissättning, felaktigt återförsäkringsskydd eller oregelbundna variationer av frekvensen och/eller storleken på försäkringsskador.
- Reservsättningsrisk är risken för att ha otillräckliga reserver för att täcka ersättningar för inträffade försäkringsskador.

Inom riskförsäkring är bolaget huvudsakligen exponerat mot dödlighet, invaliditet och sjuklighet från tecknade grupp- och individförsäkringar. Riskerna hanteras delvis genom återförsäkring, genom analyser av utfall per försäkringssegment, avvecklingsresultat samt rätt prissättning av risker. Under 2020 har bolaget haft ett återförsäkringsskydd för försäkringsrisker i form av kvotåterförsäkring med i genomsnitt 54% i självbehåll och utöver detta även en katastrofåterförsäkring. I återförsäkringsprogrammet ingår även finansiell återförsäkring vilken innefattar fondförsäkringsprovisioner t.o.m. 2019.

Inom fond- och depåförsäkringsverksamheten utgörs de främsta försäkringsriskerna av ogynnsamma rörelser i kundportföljen, så som vid återköp, flytt av försäkringar eller att kunder upphör att betala premier för sina avtal. Denna risk reduceras i viss utsträckning genom att avgifter tas ut från kunder som återköper eller flyttar sitt kapital och distributörer som säger upp avtal i förtid. Annullationsrisken mitigeras till viss del genom återförsäkring.

Koncentration av försäkringsrisk

Koncentrationsrisken i försäkringsbestånden avser risken i att företagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad och kan uppstå om riskexponeringen är koncentrerad till exempelvis ett fåtal försäkrade eller ett enskilt avtalsområde. Koncentrationsrisken bedöms som begränsad i bolagets totala portfölj eftersom bolagets försäkringsbestånd är väl diversifierat. För att ytterligare sänka koncentrationsrisken använder sig bolaget av återförsäkring.

Koncentration av försäkringsrisk		
Risksumma i KSEK	Före återförsäkring	Efter återförsäkring
0-250	13%	10%
250-500	41%	53%
500-750	5%	5%
750-1000	13%	13%
Över 1 000	28%	19%
Totalt	100%	100%

Tabellen visar hur risksummorna i riskförsäkringarna är fördelade i olika beloppintervall.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk

Skadekostnad i tabellen avser förändring i avsättningen för oreglerade skador samt skaderegleringsreserv. Skadekostnaden har en direkt effekt på bolagets resultat och kan uppstå till följd ogynnsam utveckling i skadeportföljen, vilket visas i tabellen nedan. De försäkringstekniska avsättningarna är även exponerade mot förändringar i diskonteringsräntan och främst för sjuk- och premiebefrielsemomenten. I tabellen syns effekten på bolagets resultat av förändringar i diskonteringsräntan. Resultateffekten dämpas genom återförsäkring.

Känslighetsanalys, KSEK	Resultat före skatt, brutto	Resultat före skatt, netto
5% ökning i skadekostnaden	-36 114	-21 960
1% minskning i diskonteringsräntan	-20 772	-13 580

Skadekostnadsutveckling

Tabellerna nedan visar, per skadeår, hur bedömningen förändrats i takt med att kännedomen om skadorna ökat. För samtliga skadeår 2015-2020 framgår en positiv skadeutveckling från de initiala bedömningarna

Skadekostnadsutveckling	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Brutto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	320,5	384,6	357,9	327,7	218,2	183,7
Ett år senare	244,3	280,8	265,6	214,6	156,7	
Två år senare	217,3	245,7	258,4	210,0		
Tre år senare	186,6	237,7	229,0			
Fyra år senare	181,8	207,2				
Fem år senare	170,4					
Nuvarande skattning av total skadekostnad						
	170,4	207,2	229,0	210,0	156,7	183,7
Ackumulerade skadeutbetalningar						
	-119,8	-144,3	-139,0	-106,5	-87,9	-40,1
Nuvarande avsättningar						
	50,6	63,0	90,1	103,5	68,9	143,7
Avsättning för tidigare skadeår						
						229,6
Totala avsättningar						
						749,2

Netto i MSEK per skadeår	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	122,7	123,3	126,4	107,7	107,4	118,7
Ett år senare	66,4	77,1	22,9	117,0	60,2	
Två år senare	57,4	65,1	124,1	112,2		
Tre år senare	49,4	115,0	108,1			
Fyra år senare	83,5	90,4				
Fem år senare	74,0					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	74,0	90,4	108,1	112,2	60,2	118,7
Akkumulerade skadeutbetalningar	-40,4	-51,9	-49,9	-43,4	-33,3	-28,6
Nuvarande avsättningar	33,6	38,5	58,2	68,9	26,9	90,1
Avsättning för tidigare skadeår						150,0
Totala avsättningar						466,2

Operativa risker

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna rutiner, mänskliga fel eller fallerade system. Kategorin operativ risk inbegriper ryktesrisker och legala risker vilka kan orsakas av otillräckliga processer eller försummelse vållad av personal. Verksamheten ansvarar för hanteringen av operativa risker och riskkontrollfunktionen ansvarar för den kontinuerliga uppföljningen, bedömningen och rapporteringen av operativa risker. Bedömningen och uppföljningen av operativa risker sker genom självutvärderingar av risker tillsammans med chefer och medarbetare. Utvärderingarna genomförs minst årligen och uppföljningar sker vid behov. De högst värderade riskerna diskuteras och utmanas kvartalsvis först i respektive avdelnings ledningsgrupp och sedan i Movestics ledningsgrupp tillsammans med Riskkontrollfunktionen.

Riskerna bedöms genom att uppskatta sannolikheten för att en oönskad händelse inträffar på grund av en specifik risk, samt vilken konsekvens en sådan händelse skulle ha på den dagliga verksamheten. De identifierade riskerna kan sedan hanteras genom stödjande åtgärder från Riskkontrollfunktionen genom att bistå i införandet av förbättrade rutiner, processer och samarbeten.

Den samlade riskexponeringen rapporteras kontinuerligt till bolagets VD och styrelse.

Affärsrisker

Affärsrisker är inriktade på storskaliga strukturella riskfaktorer. Affärsrisker är indelade i följande underkategorier:

Strategisk risk är risken för förlust till följd av bolagets generella affärsstrategi, affärsbeslut eller brist på agerande vid förändringar i samhället eller branschen.

Politisk risk är risken för förlust till följd av politiska eller samhällsliga förändringar, såsom förändringar i lagar och annan extern reglering.

Övriga affärsrisker är risker som inte passar in i kategorierna ovan, till exempel risken för förlust till följd av konkurrens från andra bolag eller prispress på en konkurrensutsatt eller politiskt styrd marknad och som inte kan tillgodoses med minskade kostnader.

Riskkontrollfunktionen utvärderar löpande bolagets affärsrisker tillsammans med berörda affärs- och verksamhetschefer. Affärsrisker mäts, övervakas och rapporteras med liknande processer och principer som används för operativa risker, men med ett tillvägagångssätt som skräddarsytt för att bäst passa den specifika riskkategorin. Affärsrisker omvärderas minst årligen och uppföljningar sker vid behov. De högst värderade riskerna diskuteras och utmanas kvartalsvis i Movestics ledningsgrupp tillsammans med Riskkontrollfunktionen.

Solvensrisk

Solvensrisk är risken för att bolaget inte lever upp till fastställda solvenskrav, vilket innefattar regulatoriska krav och andra överenskomna målnivåer. Bolagets solvensituation bevakas löpande och kända risker avseende solvensen dokumenteras och kommuniceras till styrelsen. Genomförda prognoser av bolagets solvenssituation används för att uppmärksamma eventuella framtida solvensrisker, så att lämpliga åtgärder kan vidtas vid behov.

NOT 4 FUSION

Den 27 februari 2020 fick Movestic tillstånd att verkställa fusion av dotterbolaget Sparplatsen Sverige AB (559021-6247) vilket innebär att Movestic Livförsäkring AB absorberar Sparplatsen Sverige AB.

Sparplatsen Sverige ABs tillgångar och skulder presenteras fram till fusionsdagen framgår i tabellen nedan.

Tillgångar	2020-02-27
Kortfristiga fordringar	499,8
varav fordringar hos koncernbolag	497,8
Kassa bank	46,1
Summa tillgångar	545,9
Eget kapital och skulder	
Eget kapital	545,9
Skulder	–
Summa eget kapital och skulder	545,9

NOT 5 - PREMIEINKOMST

Totalt	2020	2019
Direkt försäkring i Sverige	204 240	215 382
Direkt försäkring i övriga EES	134	139
	204 374	215 521
Livförsäkringsrörelsen	2020	2019
Individuell försäkring	134 568	149 935
Gruppörsäkring	52 519	43 225
	187 087	193 159

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier.

NOT 6 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUND

	2020	2019
Fondförsäkringsavgifter		
<i>Löpande administrations avgifter</i>	148 767	154 644
<i>Flytt och återköpsavgifter</i>	19 517	26 231
Fondrabatter	281 454	275 065
	449 738	455 940

NOT 7 - KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN TILL SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	2020	2019
Överförd kapitalavkastning	-	-
Räntesats	-0,32%	-0,32%

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntan uppgår till ett belopp som motsvarar årsgenomsnittet av 90-dagars statsskuldväxlar.

NOT 8 - UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	2020			2019		
Utbetalda försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-29 806	4 155	-25 651	-33 704	24 130	-9 574
Skaderegleringskostnader	-2 260	-	-2 260	-3 105	537	-2 568
	-32 066	4 155	-27 910	-36 809	24 667	-12 142
	2020			2019		
Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-82 482	39 106	-43 375	-75 430	45 188	-30 242
Skaderegleringskostnader	-5 001	-	-5 001	-5 070	23	-5 047
	-87 482	39 106	-48 376	-80 500	45 211	-35 289

NOT 9 - DRIFTSKOSTNADER

Skadeförsäkringsrörelsen	2020	2019
Anskaffningskostnader	-7 867	-13 254
Administrationskostnader	-9 232	-11 972
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	3 592	2 148
	-13 507	-23 078
Livförsäkringsrörelsen		
Anskaffningskostnader	-222 041	-259 812
Förutbetalda anskaffningskostnader	-27 310	1 714
Administrationskostnader	-169 194	-174 156
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	48 966	47 264
	-380 578	-384 990
Skaderegleringskostnader ¹⁾	-6 450	-7 111
Totala driftskostnader	-400 535	-415 179
Totala kostnader per kostnadsslag		
Personalkostnader	-133 741	-128 463
Lokalkostnader	-7 221	-9 398
Avskrivningar	-11 493	-27 640
Avkastningsskatt ²⁾	-49 144	-45 000
Övrigt ³⁾	-198 936	-204 678
	-400 535	-415 179
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst and Young AB		
Revisionsarvode	-1 311	-1 281
	-1 311	-1 281

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga kvalitetssäkringstjänster.

¹⁾ Omförda skaderegleringskostnader ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen, se not 6

²⁾ Skatteavgifter som tas ut från försäkringen för att täcka avkastningsskatten redovisas under rubriken intäkter från investeringsavtal.

³⁾ I övrigt ingår provisionskostnader, provisioner och vinstandelar från återförsäkrare, revisionsarvode och övrigt

NOT 10 - KAPITALAVKASTNING RESULTAT

Intäkter	2020	2019
Ränteintäkter	56	190
Erhållna utdelningar	71 021	
Realisationsvinster		
Blandfonder		1 019
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 866
Aktier och andelar	495	
Valutakursvinster	-	450
	71 572	6 524
Kostnader		
Räntekostnader	-13 699	-15 040
Realisationsförluster		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-20 714	
Aktier och andelar	-3 981	-590
Valutakursförluster	-4 033	-
	-42 428	-15 630

Kapitalavkastning som inte avser avkastning på tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

NOT 11 - OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

	2020	2019
<i>Värdeökning</i>		
Aktier och andelar	3	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	454	5 593
	457	5 598
<i>Värdeminskning</i>		
Aktier och andelar	-1 257	-6 028
	-1 257	-6 028

NOT 12 - NEDSKRIVNING AV AKTIER I DOTTERBOLAG

	2020	2019
Nedskrivning av aktier i dotterbolag ¹⁾	-9 441	-8 400

¹⁾ Då funktionaliteten i Sparplatsen inte vidareutvecklas har värdet av dotterbolaget skrivits ner till sitt substansvärde under 2019. Under 2020 gjordes en nedskrivning till substansvärde i samband med att dotterbolaget Movestic Fund Management försattes i likvidation.

NOT 13 - SKATT

Avkastningsskatt	2020	2019
Årets avkastningsskatt	-49 144	-45 000
Skatt på årets resultat		
<i>Aktuell skatt</i>		
Periodens skattekostnad	-2 837	-6 222
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-	74
	-2 837	-6 148
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-21	67
	-21	67

Den effektiva skatten på bolagets resultat före skatt avviker från bolagets nominella skattesats på grund av följande poster:

	2020	2019
Årets resultat före skatt	221 296	147 769
- varav avkastningsskattepliktig verksamhet	154 273	-128 323
- varav inkomstskattepliktig verksamhet	67 022	19 446
Inkomstskattepliktigt resultat	67 022	19 446
Skatt beräknad på en nominell skattesats	-14 343	-4 161
Ej skattepliktiga intäkter	68	89
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-377	-351
Likvidation intressebolag	15 199	
Nedskrivning dotterbolag	-2 020	-1 799
Justering nettoränteavdrag	-1 363	
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-	74
Uppskjuten skatt	-21	67
Redovisad skattekostnad	-2 858	-6 081

Redovisade skattefordringar och skatteskulder	2020	2019
Aktuell skattefordran	387	408
Årets förändring av uppskjuten skattefordran har i sin helhet redovisats i resultaträkningen		
Tillämpade skattesatser		
Skattesatser vid beräkning av inkomstskatt	21,4%	21,4%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, pensionsförsäkring	15,0%	15,0%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, kapitalförsäkring	30,0%	30,0%
Genomsnittlig statslåneränta vid beskattning, pensionsförsäkring	0,5%	0,5%
Statslåneränta vid beskattning, kapitalförsäkring	1,51%	1,51%

NOT 14 - ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2020	2019
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	303 638	266 249
Inköp	36 721	37 389
Avyttring/Utrangering	-32 019	-
Utgående anskaffningsvärde	308 341	303 638
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående avskrivningar	-235 361	-208 676
Årets avskrivningar	-10 591	-14 836
Nedskrivning	-	-11 849
Avskrivning uttrangering	32 019	-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-213 933	-235 361
Utgående restvärde	94 408	68 277

NOT 15 - PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG OCH INTRESSEFÖRETAG

	Org.nr	Säte	Kapital- andel, %	Kapital- andel, %	2020	2019
					Bokfört värde	Bokfört värde
<i>Aktier i koncernföretag</i>						
Movestic Kapitalförvaltning AB	556760-8780	Stockholm	1 400	100	12 100	12 100
Movestic Fund Management S.A.	B 213 292	Luxemburg	1 000	100	4 964	5 706
Sparplatsen Sverige AB	559021-6247	Stockholm	–	–	–	600
<i>Aktier i intresseföretag</i>						
Modernac S.A.	332319-2520	Luxemburg	–	–	–	9 183
					17 064	27 589

NOT 16 - AKTIER OCH ANDELAR

	2020-12-31		2019-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Aktier och andelar</i>				
Sverige	66	66	102 615	103 892
Europa	135	175	92	104
	201	241	102 707	103 996
-varav noterade	201	241	102 707	103 996

NOT 17 - OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2020-12-31		2019-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Värdepapper emitterade av:</i>				
Sverige	431 357	443 625	466 933	477 538
Europa	4	5	253 833	254 754
	431 362	443 630	720 766	732 292

Under obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas tillgångar i räntebärande värdepapper och innehav i investeringsfonder där innehavet till mer än 50% utgörs av räntebärande tillgångar.

NOT 18 - ÖVRIGA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

	2020-12-31		2019-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Företagsägd kapitalförsäkring	3 043	4 323	3 343	4 515
	3 043	4 323	3 343	4 515

Företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

NOT 19 - TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV FÖRSÄKRINGSTAGARNAS FÖRMÅNSRÄTT

	2020-12-31	2019-12-31
Räntebärande värdepapper ¹⁾	412 712	444 879
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk ²⁾	40 705 339	40 000 622
	41 118 051	40 445 501

1) Tillgångar som motsvarar summan av bästa skattning av framtida kassaflöden enl FRL 2010:2043 inkl SFS 2015:700, 5 kap §§6,7 och 9-12 samt en riskmarginal enligt §13.

2) Tillgångar som motsvarar andelar i sådana fonder som är knutna till försäkringen och som försäkringstagaren eller den försäkrade från tid till annan bestämmer.

NOT 20 - AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

	2020-12-31			2019-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	2 778	-1 343	1 435	12 147	-4 654	7 493
Förändring avsättning	-150	1 112	962	-9 369	3 311	-6 058
Utgående balans	2 628	-230	2 397	2 778	-1 343	1 435

NOT 21 - LIVFÖRSÄKRINGSavsättning

	2020-12-31			2019-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	24 448	-11 575	12 873	32 176	-14 630	17 546
Valutakursförändring	-	-	-	-2	-	-2
Förändring avsättning	647	2 382	3 029	-7 726	3 054	-4 672
Utgående balans	25 095	-9 193	15 902	24 448	-11 575	12 873

NOT 22 - OREGLERADE SKADOR

	2020-12-31			2019-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	842 323	-310 155	532 168	919 108	-588 452	330 656
Valutakursförändring	-1 613	694	-919	246	-328	-82
Kommuteringseffekt Modernac	-	-	-		214 634	214 634
Förändring avsättning	-91 519	26 473	-65 047	-77 031	63 991	-13 040
Utgående balans	749 191	-282 987	466 203	842 323	-310 155	532 168

Specifikation utgående balans

Skadeförsäkringsrörelsen

Inträffade rapporterade skador	180 404	-27 852	152 552	216 655	112 271	328 926
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	145 833	-17 963	127 869	167 171	52 030	219 201
Kommutering Modernac	-	-	-	-	-221 783	-221 783
	326 237	-45 816	280 421	383 826	-57 482	326 344

Livförsäkringsrörelsen

Avsättning för fastställda skador	278 859	-162 073	116 787	323 822	-181 264	142 558
Avsättning för icke fastställda skador	144 094	-75 099	68 995	134 675	-70 239	64 436
Kommutering Modernac	-	-	-	-	-1 170	-1 170
	422 953	-237 172	185 782	458 497	-252 673	205 824

Summa oreglerade skador	749 191	-282 987	466 203	842 323	-310 155	532 168
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

NOT 23 - FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2020-12-31	2019-12-31
Fordringar avseende försäkringstagare	81 378	74 172
Fordringar avseende försäkringsförmedlare	301	-761
Utgående balans	81 679	73 411

NOT 24 - ÖVRIGA FORDRINGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Fordringar koncernföretag	23 056	32 074
Skattefordran	8 634	9 400
Övriga fordringar	12 301	9 488
Utgående balans	43 990	50 962

NOT 25 - MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	16 335	23 352
Inköp	1 047	3 151
Avyttringar och utrangeringar	–	-10 168
Utgående anskaffningsvärde	17 382	16 335
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-12 847	-22 059
Årets avskrivningar	-1 318	-956
Avyttringar och utrangeringar	–	10 168
Utgående avskrivningar enligt plan	-14 165	-12 847
Utgående restvärde	3 217	3 488

NOT 26 - FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Förutbetalda anskaffningskostnader, investeringsavtal		
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 711 236	1 586 142
Årets aktivering	107 891	125 094
Utgående anskaffningsvärde	1 819 127	1 711 236
Ingående avskrivningar	-955 363	-831 981
Årets avskrivningar	-123 173	-123 155
Årets nedskrivningar ¹⁾	-12 028	-227
Utgående av- och nedskrivningar	-1 090 563	-955 363
Utgående restvärde, investeringsavtal	728 564	755 874

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt aktiveras i balansräkningen.

Avskrivningstider för produkter med löpande insättning inom privat pension och kapitalförsäkring är 10-14 år beroende på produkttyp och teckningsår, medan produkter med engångsinsättning har en avskrivningstid på 5 år. För försäkringar tecknade under år 2011 och senare gäller en enhetlig avskrivningstid om 10 år för privat pension och kapitalförsäkring. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år.

1) Nedskrivningsprövningen för 2020 visade en betryggande vinstmarginal på total nivå. Dock visade analysen en avvikande vinstmarginal för tjänstepension engångsinsättningar för underwritingår 2012,2013,2016 och 2017. Detta resulterade i en nedskrivning på 12 028 (0) för 2020.

Förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsverksamhet		
	2020-12-31	2019-12-31
Utgående restvärde, försäkringsverksamhet	2 500	2 593
Totalt utgående restvärde	731 063	758 467

NOT 27 - ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna intäkter från investeringsavtal	60 853	48 019
Övriga förutbetalda kostnader	8 696	7 716
Utgående balans	69 549	55 735

NOT 28 - DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST

Till årsstämman förfogande står SEK 965 682 408. Styrelsen föreslår att SEK 965 682 408 balanseras i ny räkning.

NOT 29 - FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING FÖR LIVFÖRSÄKRINGAR FÖR VILKA FÖRSÄKRINGSTAGAREN BÄR RISK (FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)**Villkorad återbäring**

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	3 678 865	2 969 716
Inbetalningar	475 311	749 530
Utbetalningar	-585 052	-337 017
Värdeförändring inklusive utdelning	170 535	459 120
Övriga förändringar	-37 821	-162 484
Utgående balans	3 701 838	3 678 865

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkring.

Fondförsäkringsåtaganden

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	36 306 335	29 066 754
Inbetalningar	3 262 857	3 667 994
Utbetalningar	-3 278 887	-2 632 538
Värdeförändring inklusive utdelning	903 416	6 339 465
Övriga förändringar	-190 966	-135 340
Utgående balans	37 002 754	36 306 335

Av totala fondförsäkringsåtaganden och åtaganden med villkorad återbäring var 153 343 (151 663) KSEK oplacerade per 2020-12-31. Åtagandena har reducerats med förvaltnings- och riskavgifter uppgående till 223 673 (229 553) KSEK.

NOT 30 - ANDRA AVSÄTTNINGAR**Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser**

	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalförsäkring ¹⁾	4 323	4 516
Särskild löneskatt ¹⁾	1 288	1 325
Övriga avsättningar	840	149
Utgående balans	6 452	5 990

¹⁾ Avsättningen avser företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

NOT 31 - SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder avseende försäkringstagare	28 615	26 555
Skulder avseende försäkringsmäklare	10 404	11 125
	39 018	37 680

NOT 32 - ÖVRIGA SKULDER

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	390	248
Leverantörsskulder	14 215	3 551
Personalens källskatt	11 054	10 277
Skulder till koncernföretag	–	498
Övriga räntebärande skulder	283 307	404 863
Premieskatt	3 315	2 491
Övriga skulder	2 239	1 915
	314 521	423 843

Övriga räntebärande skulder, 283 307 (404 863) KSEK, utgörs i sin helhet av skulder till återförsäkrare. Bolaget har kvotåterförsäkrat sin fondförsäkringsaffär och i denna kvot ingår en finansiell återförsäkringsdel. Denna finansiella återförsäkringsdel består i att återförsäkraren betalar sin del av nyteckningsprovision, som sedan återbetalas under fem till åtta år. Skulden justeras kvartalsvis med återbetalning inklusive ränta sker. Räntan beräknas enligt en överenskommen modell som baseras på marknadsränta.

NOT 33 - ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna räntekostnader	–	3
Upplupna personalkostnader	32 779	31 276
Upplupna provisionskostnader	9 001	4 143
Övriga upplupna kostnader	3 243	5 650
	45 023	41 072

NOT 34 - EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Eventualförpliktelse för kostnader kopplade till likvidation av fonder i Sicaven dotterbolaget Movestic Fund management. Bolaget har åtagit sig betalningsansvar för eventuella kostnader kopplade till stängning av fonder i sicaven isamband med nedläggning av dotterbolaget Movestic Fund management.

NOT 35 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

	2020			2019		
Medelantalet anställda	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	59	57	116	51	61	112
	2020			2019		
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	4	1	5	4	2	6
Övriga ledande befattningshavare	5	5	10	4	5	9
Summa	9	6	15	8	7	15

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2020	2019
Styrelse och VD	6 723	5 572
Övriga anställda	73 898	73 800
Summa	80 621	79 372
Sociala kostnader	49 110	48 429
varav pensionskostnader	17 854	17 289

Information om löner, ersättningar och övriga förmåner

Lön och arvoden

Styrelsearvoden utgår inte till personer anställda i bolaget. Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning utbetalas i form av lön. Ingen rörlig ersättning regleras med bolaget eller moderbolagets eget kapitalinstrument

Pensioner

För verkställande direktören finns en pensionsutfästelse som motsvarar 30 procent av pensionsgrundande lön. För övriga personer i bolagsledningen finns pensionsutfästelser i enlighet med gällande kollektivavtal. Åtaganden för ålderspension och familjepension, för anställda födda 1971 eller tidigare, tryggas genom försäkring i FPK (Försäkringsbranschens pensionskassa). Detta är en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Eftersom tillämpning av tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt så behöver reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda planer inte tillämpas i juridisk person. Istället får en förenklingsregel användas som säger att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan, om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en understödsförening, eller liknande. Anslutna arbetsgivare ansvarar gemensamt för finansiering av planen i sin helhet. Alla deltagare delar därmed också den materiella risken som är förknippad med planen.

De senaste tillgängliga upplysningarna från FPK är från den publicerade delårsrapporten per första halvåret 2020. Av den framgår att den kollektiva konsolideringsnivån uppgår till 114 (118) procent beräknat utifrån fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till försäkrade. Förvaltad kapital uppgick till 16,3 (16,0) mdkr. Antalet anslutna företag uppgick till 108 och antalet försäkrade till 26 000 per 31 december 2019.

Bolagets betalda avgifter till planen för året uppgår till 4 337 (5 402)KSEK. För 2021 förväntas avgifterna ligga i nivå med 2020 års avgifter.

Det finns inte någon information om framtida över- eller underskott i planen och om dessa skulle kunna påverka framtida årsavgifter.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören rätt till lön under en uppsägningstid om lägst 6 månader och högst 12 månader.

Ersättningspolicy

Styrelsen har antagit en ersättningspolicy. Av denna framgår att styrelsen beslutar om ersättning till den verkställande direktören och fastställer mål och nivåer för rörlig ersättning för personer i ledande ställning. Styrelsen beslutar även om godkännande av att uppsatta mål har uppfyllts gällande den rörliga ersättningen. Ansvarig styrelseledamot för beredande av beslut om rörlig ersättning är Chesnaras CEO. Vid behov kan frågor hänskjutas till moderbolagets, Chesnara plc, ersättningskommitté. Styrelsen kan besluta att den rörliga ersättningen helt ska falla bort.

Det finns två alternativa rörliga ersättningsmodeller,

1. VD och vissa ledande befattningshavare har ett långsiktigt incitamentsprogram som baseras på två delar. Första delen utgörs av utvecklingen av bolagets EcV (Economic Value) och ger rörlig ersättning om 0,125 procent till 0,5 procent av ökningen av EcV för ersättningsåret. Underlaget justeras för eventuella kapitaltillskott och är begränsat till maximala belopp som fastställts för varje berörd befattningshavare.

Resultatet mäts i årets förändring av bolagets EcV och beräkningsmodellen tar hänsyn till att resultatet påverkas av de huvudsakliga riskerna verksamheten är utsatt för.

Den andra delen baseras på målrelaterade prestationer på bolags-, enhets- samt individuell nivå där såväl finansiella som icke-finansiella kriterier beaktas.

Rörlig ersättning baserad på målrelaterade prestationer kan ge ett utfall på max 4 månadslöner. Den totala rörliga ersättningen kan uppgå till maximalt 60 procent av den fasta årslönen.

2. I gruppen övriga ledande befattningshavare finns några medarbetare som inte har någon rörlig ersättning, medan några medarbetare omfattas av ett incitamentsprogram som baseras på uppnådda mål. Dessa personer kan maximalt erhålla 50% av den fasta lönen för intjänandeåret i rörlig ersättning. Avsikten är att målen ska vara utformade så att de leder till en långsiktig förbättring av bolagets resultat.

För dessa ledningsgruppsmedlemmar mäts måluppfyllnad efter satta kriterier efter årets utgång.

För särskilt reglerad personal med rörlig ersättning som överstiger 100 KSEK ska utbetalning av 60 procent av den av styrelsen beslutade rörliga ersättningen skjutas upp under tre års tid. Den uppskjutna delen får betalas pro rata en gång om året under uppskjutandeperioden med start tidigast ett år efter att den rörliga ersättningen beslutades.

Risakanalys

Risakanalysen baseras på att ersättningssystemet ska verka för en sund och effektiv riskhantering i bolaget och inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande eller motverkar bolagets långsiktiga intressen. Bolaget ska eftersträva att totala ersättningar inte äventyrar bolagets förmåga att sammantaget visa ett positivt resultat över en konjunkturcykel. Bolagets ersättningspolicy bygger på en långsiktighet och ett begränsat risktagande. Mot bakgrund av de kriterier som slagits fast i ersättningspolicyn och de rutiner och kontrollaktiviteter som bolaget har infört bedöms det i nuläget inte föreligga några väsentliga risker med utformningen av ersättningsystemet.

NOT 35 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR (FORTS.)

Ersättning till ledande befattningshavare 2020

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	3 927	10 764	405	15 096
Rörlig ersättning	2 269	2 382	–	4 651
-varav avsättning rörlig ersättning 2020	2 269	3 748	–	6 017
Förmåner	122	358	–	480
Pensionskostnader	1 151	3 911	–	5 062
Sociala kostnader	2 226	5 064	–	7 290
	9 695	22 479	405	32 579

Ersättning till ledande befattningshavare 2019

	VD	Andra ledande befattningshavare	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	3 954	9 095	500	13 549
Rörlig ersättning	1 004	2 152	–	3 156
-varav avsättning rörlig ersättning 2019	2 225	3 780	–	6 005
Förmåner	115	304	–	419
Pensionskostnader	1 166	2 771	–	3 937
Sociala kostnader	2 224	4 206	–	6 430
	8 463	18 528	500	27 491

¹⁾ För tidigare VD, Lars Nordstrand VD fram till 20170331, har under 2020 utbetalats rörlig ersättning om 570 KSEK.

Ersättningar och förmåner avseende 2020 och 2019 fördelat på kategorierna ledande befattningshavare, anställda som kan påverka företags risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

Kostnadsförda ersättningar 2020

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	8	15 096	4 651	480	5 062	7 290	32 579
Anställda som kan påverka företags risknivå ²⁾	2	1 967	–	32	423	720	3 142
Övriga anställda	106	55 569	1 283	1 543	12 369	23 245	94 009
Totalt	116	72 632	5 934	2 055	17 854	31 255	129 730

Kostnadsförda ersättningar 2019

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	7	13 549	3 156	419	3 937	6 430	27 491
Anställda som kan påverka företags risknivå ²⁾	3	2 359	–	38	654	900	3 950
Övriga anställda	103	56 602	1 644	1 605	12 698	23 810	96 360
Totalt	112	72 510	4 800	2 062	17 289	31 140	127 801

¹⁾ Den rörliga ersättningen utgörs till 100% av kontant rörlig ersättning.

²⁾ Med Anställda som kan påverka företags risknivå avses anställda som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett inflytande på bolagets risknivå.

Förändring av skuld för rörlig ersättning

	2020	2019
Ingående balans	14 881	15 579
Intjänade ersättningar under året	9 732	10 675
Utbetalade ersättningar som intjänades under tidigare år	-6 255	-5 499
Justerad ej utbetald intjänad ersättning	-3 892	-5 874
Utgående balans	14 466	14 881
-varav uppskjuten ersättning	4 734	4 205

NOT 36 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN

Finansiella tillgångar 2020-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen		Lånefordringar och kundfordringar		Redovisat värde		Verkligt värde		Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde ¹⁾		Finansiella tillgångar 2019-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen		Lånefordringar och kundfordringar		Redovisat värde		Verkligt värde		Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde ¹⁾			
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra Finansiella tillgångar ³⁾	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde		Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra Finansiella tillgångar ³⁾										
Räntebärande lån till intresseföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8 177	8 177	8 177	8 177	–	–	–	–	–	–	
Aktier och andelar	241	–	241	241	–	241	–	–	–	–	–	–	103 996	103 996	103 996	103 996	–	–	–	–	–	–	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	443 630	–	443 630	443 630	–	443 630	–	–	–	–	–	–	732 292	732 292	732 292	732 292	–	–	–	–	–	–	
Tillgångar för villkorad återbäring	3 701 838	–	3 701 838	3 701 838	–	3 701 838	–	–	–	–	–	–	3 678 865	3 678 865	3 678 865	3 678 865	–	–	–	–	–	–	
Fondförsäkringstillgångar	37 003 501	–	37 003 501	37 003 501	–	37 003 501	–	–	–	–	–	–	36 321 757	36 321 757	36 321 757	36 321 757	–	–	–	–	–	–	
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 323	–	4 323	4 323	–	4 323	–	–	–	–	–	–	4 515	4 515	4 515	4 515	–	–	–	–	–	–	
Fordringar avseende direktförsäkring	–	81 679	81 679	81 679	81 679	–	–	–	–	–	–	–	–	73 411	73 411	73 411	73 411	73 411	73 411	–	–	–	–
Övriga fordringar	–	35 356	35 356	35 356	35 356	–	–	–	–	–	–	–	–	41 562	41 562	41 562	41 562	41 562	41 562	–	–	–	–
Kassa och bank	–	484 004	484 004	484 004	484 004	–	–	–	–	–	–	–	–	99 208	99 208	99 208	99 208	99 208	99 208	–	–	–	–
Upplupna intäkter	–	60 397	60 397	60 397	60 397	–	–	–	–	–	–	–	–	48 019	48 019	48 019	48 019	48 019	48 019	–	–	–	–
Summa	41 153 531	661 436	41 814 968	41 814 968	661 436	41 153 531	–	–	–	–	–	–	40 841 425	270 377	41 111 802	41 111 802	270 377	40 841 425	270 377	40 841 425	–	–	

Finansiella tillgångar 2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	241	–	–	241
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	443 630	–	–	443 630
Tillgångar för villkorad återbäring	3 701 838	–	–	3 701 838
Fondförsäkringstillgångar	37 003 501	–	–	37 003 501
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 323	–	–	4 323
Summa	41 153 531	–	–	41 153 531

Finansiella tillgångar 2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	103 996	–	–	103 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	732 292	–	–	732 292
Tillgångar för villkorad återbäring	3 678 865	–	–	3 678 865
Fondförsäkringstillgångar	36 321 757	–	–	36 321 757
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 515	–	–	4 515
Summa	40 841 425	–	–	40 841 425

¹⁾ Upplysningar lämnas för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS 9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantag från implementering av IFRS 9 Finansiella instrument.

²⁾ Avser finansiella tillgångar som ingår i en affärsmodell där syfte är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och avtalsvilkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalning av räntor och kapitalbelopp på de utestående kapitalbeloppet. Värderas till upplupet anskaffningsvärde

³⁾ Andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Dessa tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 36 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN (FORTS.)

Finansiella skulder 2020-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	3 701 838	–	3 701 838	3 701 838
Fondförsäkringsåtaganden	37 002 754	–	37 002 754	37 002 754
Skulder avseende direktförsäkring	–	39 018	39 018	39 018
Skulder avseende återförsäkring	–	10 084	10 084	10 084
Övriga skulder	–	314 521	314 521	314 521
Upplupna kostnader	–	45 023	45 023	45 023
Summa	40 704 591	408 645	41 113 237	41 113 237

Finansiella skulder 2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	3 701 838	–	–	3 701 838
Fondförsäkringsåtaganden	37 002 754	–	–	37 002 754
Summa	40 704 591	–	–	40 704 592

Finansiella skulder 2019-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	3 678 865	–	3 678 865	3 678 865
Fondförsäkringsåtaganden	36 306 335	–	36 306 335	36 306 335
Skulder avseende direktförsäkring	–	37 680	37 680	37 680
Skulder avseende återförsäkring	–	14 088	14 088	14 088
Övriga skulder	–	423 843	423 843	423 843
Upplupna kostnader	–	41 072	41 072	41 072
Summa	39 985 200	516 683	40 501 883	40 501 883

Finansiella skulder 2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	3 678 865	–	–	3 678 865
Fondförsäkringsåtaganden	36 306 335	–	–	36 306 335
Summa	39 985 200	–	–	39 985 200

Finansiella tillgångar och skulder - värdering

Vid värdering klassificeras varje innehav in i en av tre värderingsnivåer.

Nivå 1

Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2

Beräknade värden fastställs med hjälp av värderingstekniker. Samtliga väsentliga indata som krävs vid värderingen bygger på observerbar marknadsinformation.

Nivå 3

Beräknade värden baseras på antaganden och bedömningar. Ett eller flera väsentliga indata baseras inte på observerbar marknadsinformation.

Kvittning av finansiella instrument

Movestic Livförsäkring AB ingår inte i några derivatkontrakt.

NOT 37 - LEASING

	2020	2019
<i>Operationella leasingavtal</i>		
inom ett år	9 842	9 316
senare än ett år men inom fem år	31 778	1 786
senare än fem år	1 697	–

Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 43 317 (11 103) KSEK.

NOT 38 - UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE**Närstående**

Som närstående definieras samtliga bolag inom Chesnara-koncernen samt nyckelpersoner i ledande ställning i bolaget. Även intressebolag definieras som närstående.

Internprissättning

De prissättningsmetoder som tillämpas för transaktioner med närstående är omkostnadsbaserad prissättning eller marknadsprissättning. Prissättningen på köpta och sålda tjänster till dotterbolaget Movestic Kapitalförvaltning AB är omkostnadsbaserad.

Transaktioner mellan Movestic Livförsäkring AB och närstående

Inköp av tjänster om 6,6 (6,8) MSEK avser en årlig management fee till moderbolaget. Bolaget har avtal med dotterbolaget Movestic Kapitalförvaltning AB avseende uthyrning av kontorslokaler samt försäljning av administrativa tjänster, 2,7 (3,9) MSEK år 2020. Inget koncernbidrag har lämnats från Movestic Kapitalförvaltning AB till moderbolaget Movestic Livförsäkring AB för 2020.

Dotterbolaget Movestic Fund Management i Luxembourg har under året försatts i likvidation och försäljning av administrativa tjänster har endast fakturerats för första kvartalet 2020 0,5 (2,3) MSEK år 2020. Movestic fund Management erhöll ett aktieägartillskott på 8,6 (0) MSEK i april 2020. Isamband med likvidation av Movestic Fund Management har fonder i Movestic Sicav har stängts ner och kapitalet flyttats till nya fonder i Sverige. Erhållen fondrabatt från Movestic Sicav har minskat under året till 23 mkr (124 mkr). Intresseföretaget Modernac S.A. har likviderats och slutlikvidation med ett nettoresultat på 71 mkr har erhållits.

Det förekommer inga andra transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning utöver de som anges i not 35.

Sammanställning över närståendetransaktioner

	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Intäkter från investeringsavtal	Koncernbidrag	Övrigt	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
<i>Moderbolag</i>								
Chesnara plc	2019	–	6 770	–	–	–	–	–
Chesnara plc	2020	–	6 557	–	–	–	–	–
<i>Dotterbolag</i>								
Movestic Kapitalförvaltning AB	2019	3 971	–	–	–	–	31 623	–
Movestic Kapitalförvaltning AB	2020	2 657	–	–	–	–	23 056	–
Movestic Fund Management	2019	2 288	–	–	–	–	451	–
Movestic Fund Management	2020	563	–	–	8 646	–	0	–
Movestic SICAV	2019	–	–	124 030	–	–	–	–
Movestic SICAV	2020	–	–	23 202	–	–	–	–
Sparplatsen	2019	–	–	–	–	–	-498	–
Sparplatsen	2020	–	–	–	–	–	–	–
<i>Intressebolag</i>								
Modernac S.A.	2019	–	–	–	–	24 833	8 177	–
Modernac S.A.	2020	–	–	–	–	71 021	–	–

NOT 39 - HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

STOCKHOLM, DEN 22 MARS 2021

David Brand
Styrelseordförande

John Deane

David Rimmington

Linnéa Ecorcheville
Vd

Anders Larsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB, org nr 516401-6718

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB för år 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 18-52 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

GRUND FÖR UTTALANDEN

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

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

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

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

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

VÄRDERING AV AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Upplysningar om avsättningar för oreglerade skador återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisning, not 3 Risker och Riskhantering samt i not 22 Oreglerade skador.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

Per den 31 december 2020 uppgick avsättning för oreglerade skador till 749 191 KSEK. Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNRavsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

HUR DETTA OMRÅDE BEAKTADES I REVISIONEN

I vår revision har vi utvärderat bolagets styrning och kontrollmiljö kopplat till reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts, och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador. Vår granskning har omfattat bedömning av den extra IBNR-avsättningen som gjorts till följd av Covid-19. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende avsättning för oreglerade skador.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar.

VÄRDERING AV FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Upplysningar om förutbetalda anskaffningskostnader återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisning samt i not 26 Förutbetalda anskaffningskostnader.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

Per den 31 december 2020 uppgick förutbetalda anskaffningskostnader till 731 063 KSEK. Posten utgörs av aktiverade utgifter hänförliga till försäkrings- och investeringskontrakt. Utgifterna ska skrivas av över den period som bedöms generera en vinstmarginal som minst täcker anskaffningskostnaderna. Avskrivningsplanen ska ta hänsyn till förväntade annulleringar. Årligen utförs en nedskrivningsprövning på grupper av homogena försäkringsavtal för att bedöma huruvida förutsättningarna för aktivering är uppfyllda. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har förutbetalda anskaffningskostnader ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

HUR DETTA OMRÅDE BEAKTADES I REVISIONEN

I vår revision har vi utvärderat bolagets plan för hur aktiverade anskaffningskostnader ska täckas av framtida vinster och den nedskrivningsprövning som har utförts. Granskning har omfattat en utvärdering i lämpligheten i metoder och antaganden som använts. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende förutbetalda anskaffningskostnader. Vi

har kontrollerat att tillåtna kostnader enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag har aktiverats.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående förutbetalda anskaffningskostnader och företagsledningens bedömningar.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 3-17. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

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

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

REVISORNS ANSVAR

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

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

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

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

▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Movestic Livförsäkring för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsför-valtningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kont-rolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

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

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

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

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

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

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm, utsågs till Movestic Livförsäkring AB:s revisor av bolagsstämman den 27 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 8 maj 2019.

Stockholm
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB, org nr 516401-6718

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 12-17 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

UTTALANDE

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Movestic Livförsäkring AB

Org.nr. 516401-6718

Box 7853

103 99 Stockholm

Besöksadress: Birger Jarlsgatan 57 B

www.movestic.se

movestic
Liv&Pension