

Årsredovisning 2018

MOVESTIC LIVFÖRSÄKRING AB



movestic
Liv & Pension

Innehåll

VD HAR ORDET	3
MOVESTIC & MARKNADEN	5
DETTA ÄR MOVESTIC	5
SNABBA FAKTA OM MOVESTIC	6
ÅRET I KORTHET	7
MOVESTIC & OMVÄRLDEN	8
VISION & KUNDLÖFTE	10
HÅLLBARHETSREDOVISNING	12
ETT HÅLLBART MOVESTIC FÖR ETT HÅLLBART SAMHÄLLE	12
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	20
FINANSIELLA RAPPORTER	23
FEMÅRSÖVERSIKT	24
RESULTATRÄKNING	25
RESULTATANALYS LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	26
RESULTATANALYS SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	28
BALANSRÄKNING TILLGÅNGAR	29
BALANSRÄKNING EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER	30
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	31
KASSAFLÖDESANALYS	32
NOTER	33
UNDERSKRIFTER	53
REVISIONSBERÄTTELSE	54



Vd har ordet

Marknaden för pension och försäkring är under stor förändring. Ny teknik skapar förutsättningar för mer individpassade produkter och tjänster för såväl privatpersoner som företag, och nya regelverk ger starkare konsumentskydd.

Betydelsen av privat sparande och försäkringsskydd ökar. Det gäller inte minst pensionssparande då vi lever längre och blir allt äldre, samtidigt som den allmänna pensionen i förhållande till slutlön blir allt lägre. Tjänstepension är redan idag det största finansiella sparandet i Sverige och andelen pension som utgörs av tjänstepension förväntas öka avsevärt i framtiden. Ökad digitalisering och nya tjänster möjliggör kostnads-effektivitet, ökad transparens och mer individanpassade försäkringsprodukter. Det passar framtidens kund och ställer samtidigt ökade krav på försäkringsbolag, kapitalförvaltare och rådgivare.

DIGITAL TRANSFORMATION

Som ett av marknadens yngsta livbolag passar den höga förändringstakten på marknaden Movestic väl. Vi har goda förutsättningar att effektivt transformera vår verksamhet, ta till oss ny teknik och möta de förväntningar på anpassade, transparenta och proaktiva produkter och tjänster som blir ett resultat av ökad digitalisering.

Under året har vi tagit stora steg inom området och även lanserat den första tjänsten från vår nya digitala assistent – MAIA . Den första versionen av MAIA är en roborådgivare inom fondval. Den är ett komplement till den personliga rådgivningen och lanserades på marknaden under fjärde kvartalet. MAIA som fondvalsrobot är mer avancerad än många andra robotar på marknaden då den, optimerar en individuellt anpassad fondportfölj vid varje tillfälle, baserat på kundens egna preferenser kring bland annat avgiftsnivåer, hållbarhet, etik och rating.

Utvecklingen av MAIA fortsätter. Det är ett tydligt bevis på hur vi möter förändrade kundbeteenden med ökade krav på individanpassade tjänster inom både sparande och försäkring.



MOVESTIC TILLBAKA I ITP

En milstolpe för oss under året var när vi återigen blev valbara för fondförsäkring i Tjänstepension ITP. I samband med att det nya ITP-avtalet trädde ikraft lanserade vi också en version av fondvalsroboten MAIA för kunder inom Tjänstepension ITP. Det är första gången något bolag inom ITP tillhandhåller den typen av digital rådgivning.

FORTSATT STORT FOKUS PÅ REGELVERK

Branschen har under året haft stort fokus på implementering av nya regelverk. I maj trädde den nya dataskyddsförordningen, GDPR, i kraft. GDPR höjer skyddet av personliga data inte bara inom vår bransch utan överallt inom EU där personuppgifter lagras. Ett regelverk som däremot haft specifikt fokus på försäkringsmarknaden är IDD – det nya försäkringsdistributionsdirektivet vars första fas sjösattes 1 oktober. För oss är det viktigt att implementera de nya regelverken med hög integritet och god omtanke om kunden.

VÅR DEL I ETT HÅLLBART SAMHÄLLE

Vårt ansvar för ett hållbart samhälle ger sig uttryck på flera sätt. Vi har ansvar för att vara en hållbar arbetsgivare, att tillhandahålla försäkringsprodukter som är långsiktigt hållbara, och inte minst, som förvaltare av våra kunders kapital har vi ett stort ansvar för att bidra till en långsiktigt hållbar utveckling av vårt samhälle, genom ansvarsfulla investeringar.

Under året har vi ytterligare stärkt dialogen med de fondbolag vars fonder finns på vår plattform och den dialog vi för har vi sammanfattat i den andra upplagan av Movestic Hållbarhetssammanställning, vilken presenterades i oktober. Hållbarhetssammanställningen är en guide för våra kunder så att de kan fatta initierade beslut kring hur de vill investera hållbart.

Vårt fokus på tydlig och transparent kommunikation har fått eko genom att vi under året belönats med högsta betyg i Söderberg & Partners rapport "Hållbara Fondförsäkringar". I Max Matthiessens

rapport "Ansvarsfullt ägande" erhöll Movestic betyget väl godkänt för delmomentet "Information och Guidning". Vi har också under året återigen utvärderats av UNPRI, FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Inom samtliga områden erhöll Movestic ett betyg som var bättre än eller i linje med medianbetyget för sin jämförelsegrupp.

Vi underlättar också för kunderna att investera hållbart genom att de kan ange hur viktigt det är med hållbarhet och etik som ett av urvalskriterierna i MAIA.

UTMANANDE BÖRSÅR 2018

2018 var ett utmanande år för många sparare med börser som slutade på minus såväl i Sverige som på många andra marknader runt om i världen. Trots detta generade flera av Movestic fonder både överavkastning och bättre avkastning än jämförbara fonder, till exempel Movestic Fastigheter och Movestic Sverige. Även Movestic resultat påverkades av marknadernas turbulens. Resultatutvecklingen var dock fortsatt positivt och premievolymer ökade under året.

FOKUS FRAMÖVER

Under 2019 fortsätter vi att med hjälp av digitalisering utveckla tjänster som förenklar och förbättrar för våra kunder och samarbetspartners oavsett deras behov. Om vi som bransch ska fortsätta att bidra med samhällsnytta och komplettera det allmänna försäkringsskyddet måste våra tjänster uppdateras och anpassas till moderna levnadsförhållanden, till exempel avseende familjebildning och anställningsförhållanden. Med det följer att vårt privata sparande, vår tjänstepension och vårt försäkringsskydd också måste bli mer individuellt anpassat. Lyckligtvis finns det ny teknik som hjälper oss att nå detta.



Linnéa Ecorcheville, vd

Detta är Movestic



Vårt erbjudande

Movestics erbjudande är långsiktigt sparande och försäkringsskydd med speciellt fokus på tjänstepension, privat pensionsparande 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.

Vem vi vänder oss till

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 produkter och tjänster täcker dessutom de behov som egenföretagare har och innehåller också lösningar för organisationer, förbund och föreningar som vill erbjuda sina medlemmar ett bra försäkringsskydd.

Rådgivning

Movestics inställning är att återkommande finansiell rådgivning ökar sannolikheten för en bra planerad ekonomisk framtid där försäkringsskyddet ligger på rätt nivå och sparandet innehåller lagom risk utifrån den enskildes preferenser. Vi erbjuder därför våra produkter och tjänster i kombination med rådgivning, via licensierade förmedlare, eller när inte det är möjligt, via digitala tjänster.

Innovation

Innovation i vår bransch handlar både om att ta fram nya produkter och tjänster, och om ny teknik. Försäkringsbranschen är en av de branscher som har möjlighet att utvecklas och i stor omfattning dra nytta av den nya teknik som nu växer fram under det som ofta kallas "Industri 4.0" och som innebär att processer och tekniker är uppkopplade mot varandra, och automatiserade. Vi ser stora möjligheter att skapa ökad kundnytta och helt individanpassade tjänster genom utvecklingen av AI. Vi har börjat den resan genom att erbjuda vår fondrobot MAIA i Tjänstepension ITP.

Våra ägare

Movestic grundades som en del i Kinneviks-koncernen, men ägs idag av brittiska börsnoterade Chesnara plc. En koncern som 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

121 personer

► Antal medarbetare



► Kontor i
Stockholm
& Norrköping



► Ägare:
Chesnara
plc, noterat
på London
Stock Exchange

540 000

► Antal försäkringar

5,0 mdkr

► Årlig premievoly

32 mdkr

► Förvaltad kapital

2000

► Vårt startår

Året i korthet

Q1

- ▶ Collectum offentliggör vinnarna i nya ITP-upphandlingen där Movestic blir en av leverantörerna inom fondförsäkring.
- ▶ Movestic får grönt ljus och rankas Topp 3 i Söderberg & Partners rapport "Hållbara fondförsäkringsbolag".
- ▶ Movestic ansluter sig till Fullmaktskollen för ökad digitalisering och säkrare fullmaktshantering.
- ▶ Movestic sänker flyttavgifterna.



Q2

- ▶ Den nya lagen om skydd av personuppgifter, GDPR, träder i kraft.
- ▶ Movestic's betyg från UNPRI, FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar, befasts. På alla områden får Movestic ett betyg som är bättre än, eller i linje med, medianbetyget för sin jämförelsegrupp.
- ▶ Movestic's förhållningssätt till digital utveckling och AI presenteras på seminariet Insurtech, anordnat av Dagens industri.
- ▶ Sänkta avgifter för Movesticfonderna.
- ▶ Movestic stärker sitt fondutbud med Öhman och PriorNilsson.
- ▶ Movestic får toppbetyg för sin service av medlemmarna i SFM.



Q3

- ▶ Movestic är framröstad till Årets fondförsäkringsbolag.
- ▶ Movestic stärker sitt fondutbud ytterligare med fonder från Lannebo, Didner & Gerge och Öhman.
- ▶ Movestic ansluter sig till Kivra för digital kommunikation.



Q4

- ▶ Movestic lanserar den första tjänsten från den egna roboten MAIA – en fondvalsrobot tillgänglig för kunder inom Tjänstepension ITP.
- ▶ ITP 2018 träder i kraft.
- ▶ Det nya regelverket för försäkringsdistribution, IDD, träder i kraft.
- ▶ Movestic får VG av Max Matthiessen i deras årliga ranking av försäkringsbolagens hållbarhetsinformation.
- ▶ Movestic's hållbarhets-sammanställning presenteras där två tredjedelar av fondutbudet får grönt ljus.
- ▶ Movestic lanserar fondvalsroboten MAIA till den första gruppen kunder utanför ITP.



Movestic & omvärlden

Vi lever i en spännande tid. Digitaliseringen är på väg att inte bara förändra vår bransch i grunden utan även förutsättningarna för hur vi lever våra liv. Med det kommer en förändring av kundernas förväntningar och beteenden. Även inom det politiska området är aktiviteten stor. På EU-nivå kommer under 2019 ytterligare ny lagstiftning för att stärka konsumentens ställning och i Sverige är en ny pensionsöverenskommelse på väg att tas fram. Sammantaget leder detta till stora krav på anpassning från branschen, men också till intressanta möjligheter. Detta gäller inte minst aktörer med förmåga till snabb transformation.

PERSONLIGT ANSVAR OCH INDIVIDANPASSADE PRODUKTER

Vi lever allt längre, och samhällets kostnader för pensioner ökar. Det har lett till att Riksdagens pensionsgrupp nu ser över möjligheterna att höja pensionsåldern. Det innebär också att varje blivande pensionär som själv vill påverka när och hur man går i pension måste ha en noggrann plan för det. Kompensationsgraden från den allmänna pensionen är sjunkande och tjänstepension beräknas i framtiden att stå för en allt större del av den totala pensionen. I ett samhälle där engagemanget för den egna pensionen i genomsnitt är mycket lågt fram tills den dag man närmar sig pensionsutbetalning har vi alla ett ansvar att förenkla och tillgängliggöra våra produkter och tjänster för att stimulera intresset för pensionssparande.

Samtidigt blir försäkringskollektivet alltmer heterogent i takt med att vi lever våra liv på ett mer individuellt sätt. En familj kan bestå av en, två, tre, fyra föräldrar, barn och bonusbarn, eller inga barn. Arbetslivet ser annorlunda ut än tidigare, vi byter jobb oftare, är föräldralediga längre och gig-ekonomi breder ut sig. Ca en femtedel av svenskarna är födda utomlands och vi som bor och arbetar i Sverige har bakgrund från många olika länder.

Sammantaget gör detta att branschen måste ta till sig den nya teknik som nu utvecklas och med hjälp av den arbeta för att tillhandahålla mer individanpassade tjänster som är enkla att ta till sig.

NY TEKNIK

Ny teknik och digitala tjänster har sedan länge funnits inom den finansiella sektorn, men på just försäkringsmarknaden finns det fortfarande mycket kvar att göra. Digitaliseringen har börjat men det är en bra bit kvar till den effektivitet och kundupplevelse vi som kunder är vana vid från andra branscher.

Försäkringsbranschen är väldigt dataintensiv, och det finns all anledning att tro att förändringen från ny teknik på sikt kommer att vara till och med större än många andra branscher. Movestic ser stora möjligheter med AI som en möjliggörare för att öka både effektiviteten i branschen och kundupplevelsen.

NYA REGELVERK

Under 2018 började två nya och omfattande regelverk att gälla i Sverige, IDD och GDPR. IDD (försäkringsdistributionsdirektivet) skärper kraven kring rådgivning och information till kunden. GDPR (dataskyddsförordningen) reglerar hur företag får hantera kunden personuppgifter. Movestic har lagt

ned mycket tid och resurser på att implementera de nya regelverken med hög integritet och god omtanke om kunden.

De nya bestämmelserna bidrar till ökad transparens avseende till exempel kostnader och avgifter, och förhoppningsvis kommer de också att leda till ökat intresse och engagemang från kunder när det gäller försäkringsprodukter. Under de närmaste åren kommer vi att se ett fortsatt fokus på regelverk inom försäkringssektorn, bland annat väntar branschen på förtydliganden kring Finansdepartementets utredning om en effektivare flytträtt för pensionssparare. De föreslagna bestämmelserna syftar till att göra det enklare för privatpersoner att flytta sitt pensionssparande mellan olika försäkringsbolag.



Industri 1.0



Industri 2.0



Industri 3.0



Industri 4.0

Tidigare industriella revolutioner ersatte djurkraft med maskiner, gjorde massproduktion möjlig och gav digitala möjligheter till miljardier människor. I den tredje industriella revolutionen digitaliserades världen; information, processer och funktioner tillgängliggjordes

i ett digitalt format. Den fjärde industriella revolutionen är dock fundamentalt annorlunda. Den kännetecknas av nya teknologier som sammanfogar de fysiska, digitala och biologiska världarna, och påverkar organisationer, branscher och ekonomier.

Personligt anpassat

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, boende, arbets- och familjesituation.

MOVESTICS ERBJUDANDE

- ▶ Tjänstepension
- ▶ Privat pensionsförsäkring
- ▶ Livförsäkring
- ▶ Olycksfallsförsäkring
- ▶ Sjukförsäkring
- ▶ Sjukvårdsförsäkring
- ▶ 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 den enskilde. Genom att arbeta med licensierade förmedlare och digitala tjänster 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

- ▶ Möjligheten att välja mellan tjänster som är proaktiva för din räkning och tjänster där du gör mycket arbete själv
- ▶ Professionell rådgivning via licensierade rådgivare eller via digitala tjänster, till exempel vår fondvalsrobot MAIA
- ▶ Ett brett och noga utvalt fondutbud med fonder från olika välkända fondbolag
- ▶ Möjligheten att enkelt navigera bland hållbara fonder med olika profil
- ▶ Aktiv förvaltning eller indexfonder – inget mittemellan
- ▶ Trygghetsförsäkringar för hela livet

Ett hållbart Movestic för ett hållbart samhälle



Samhällsansvar är fundamentalt i vår affär och i våra värderingar. Genom att hjälpa våra kunder till en bra pension och en tryggare framtid kompletterar vi det offentliga skyddet för privatekonomin.

Vi har också ansvar för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle. Det ger sig uttryck på flera sätt. Vi ska vara en hållbar arbetsgivare, vi ska tillhandahålla försäkringsprodukter som är långsiktigt hållbara, och inte minst, som förvaltare av våra kunders kapital har vi ett stort ansvar för att bidra till en långsiktigt hållbar utveckling av vårt samhälle, genom ansvarsfulla investeringar.

MEDARBETAREN I FOKUS – VÅR FÖRETAGSKULTUR

Den föränderliga värld vi befinner oss i, med ständiga anpassningar till nya regelverk, nya marknadsförutsättningar och förändrade kundbehov ställer höga krav på våra medarbetare och på oss som företag. Det är vår övertygelse att en långsiktigt hållbar arbetsplats där personalen trivs, utvecklas och mår bra är en förutsättning för företagets långsiktiga framgång. Med detta som utgångspunkt arbetar Movestic proaktivt inom miljö, hälsa, etik och styrning.

Vår arbetsmiljöpolicy syftar till att i första hand förebygga, men om något händer också följa upp arbetsrelaterad ohälsa. För att stärka balansen mellan arbete och privatliv har vi flexibel arbetstid, sommar- och vinterarbetstid och möjlighet till distansarbete och arbete hemifrån. Movestic vill främja de anställdas hälsa, bland annat genom att

erbjuda friskvårdsbidrag. Andra förmåner är tjänstepension, föräldralön, personalförsäkringar, sjukvårdsförsäkring och lunchförmån.

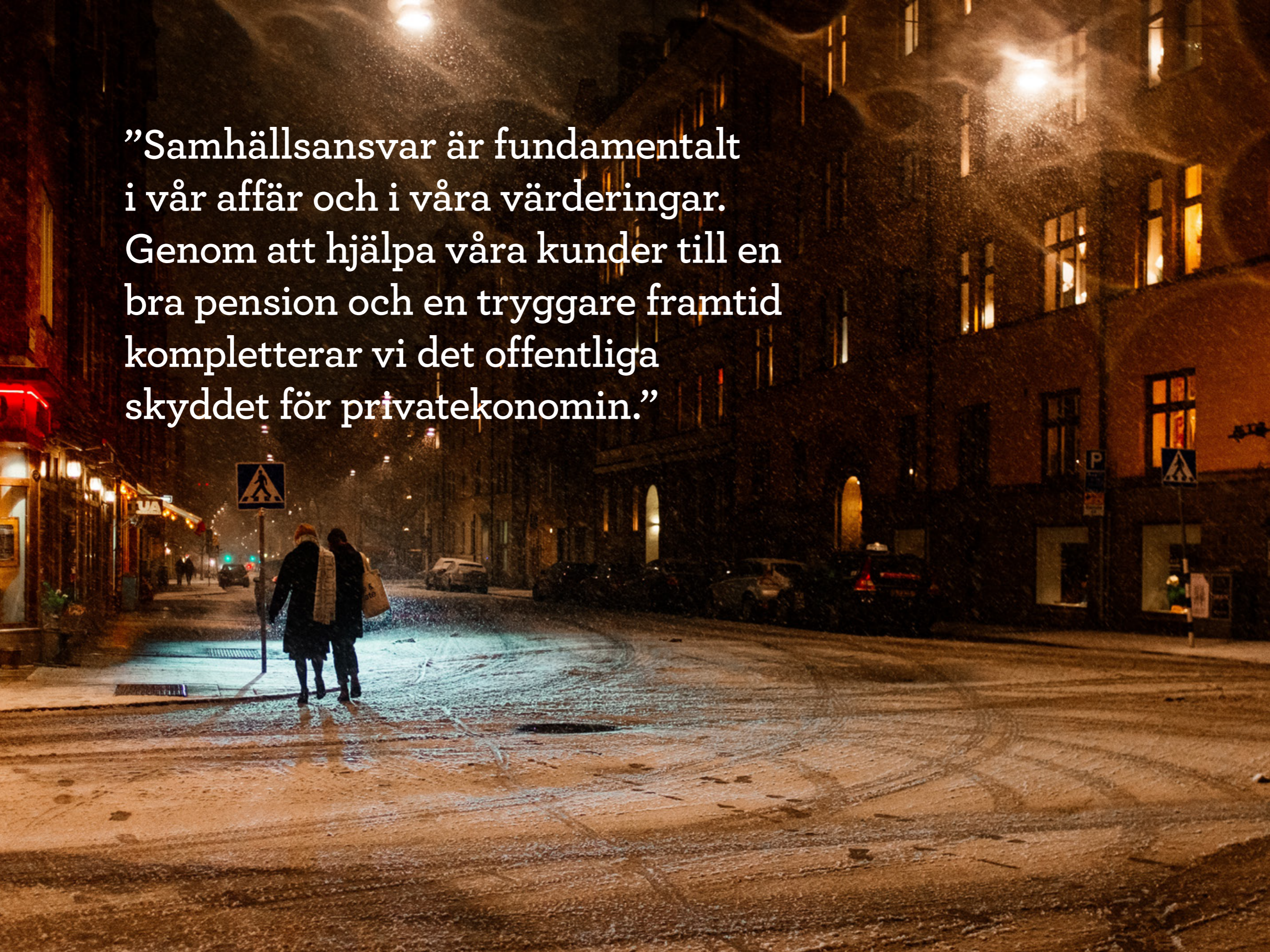
Vår arbetsmiljö präglas också av hög integritet i styrningen av det interna och externa arbetet. Vi ställer höga krav på implementeringen av nya regelverk och har tydliga riktlinjer för att minimera risker kopplade till korruption, intressekonflikter, gåvor och representation.

Movestic har som målsättning att minska miljöpåverkan, inte minst genom att uppmana anställda till ett miljömässigt ansvarsfullt handlande. Samtliga medarbetare ska delta i miljöarbetet, exempelvis genom att ge förbättringsförslag och att rapportera avvikelser som strider mot företagets miljöinstruktioner. Vi strävar efter att reducera vår energiförbrukning och mängden förbrukningsmaterial och avfall. Detta gör vi genom att, i största möjliga mån, använda elektronisk kommunikation, undvika pappersutskick och genom att minimera användningen av förbrukningsmaterial. Utrustning som inte längre används lämnas till återförsäljning eller återvinning. Om möjligt ersätter vi tjänsteresor med telefon- och videokonferenser och vi klimatkompenserar för de resor vi måste göra.

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 hos kunder och partners och vi arbetar kontinuerligt med att säkerställa att vårt agerande är i linje med både gällande regelverk och våra kunders intressen. I Movestics hållbarhetsarbete är bland annat områdena personal och arbetsmiljö viktiga

”Samhällsansvar är fundamentalt i vår affär och i våra värderingar. Genom att hjälpa våra kunder till en bra pension och en tryggare framtid kompletterar vi det offentliga skyddet för privatekonomin.”



beståndsdelar. Arbetet med att trygga en hållbar personalpolitik och goda arbetsmiljöförhållanden är därför ständigt pågående och understryks bland annat av tydliga policys och riktlinjer. Vidare är en medvetenhet kring klimatpåverkan och vår egen möjlighet att påverka den samma frågor av betydelse för Movestic.

Trots höga ambitioner gällande vårt hållbarhetsarbete måste risken att vi inte lyckas leva upp till kunders krav på ansvar och miljöanpassade produkter alltid tas i beaktande. Andra riskområden av betydelse för Movestic är regelefterlevnad och korruption. Vi arbetar därför oupphörligen med att säkerställa efterlevnaden av legala krav och för att förhindra all förekomst av korruption. Inom ramen för regelefterlevnad ryms även en hållbarhetsrisk i hanteringen av personuppgifter. Detta är en, för Movestic, särskilt viktig fråga då vi är övertygade om att en säker och korrekt hantering av personuppgifter är 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.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

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

Som aktiv ägare på fondmarknaden arbetar vi löpande med uppföljning- och påverkansarbete av de fonder som finns inom utbudet. Movestic försöker i huvudsak påverka fondbolagen att:

- ▶ 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 antikorruption
- ▶ underteckna FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar UNPRI

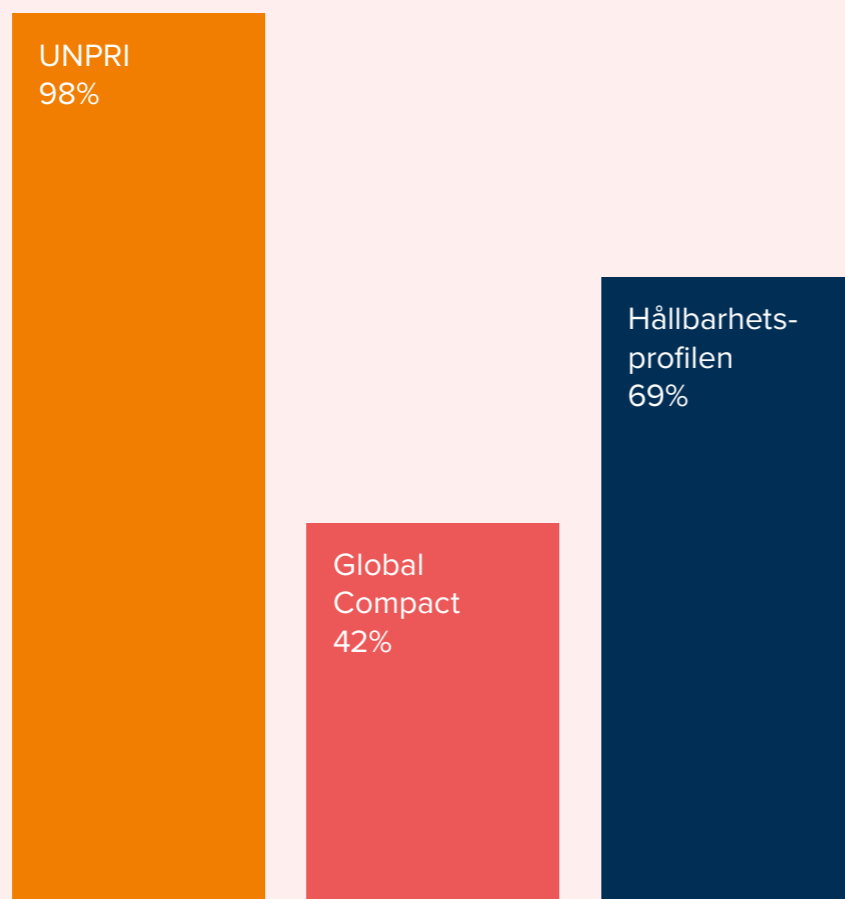


Vi har också som målsättning att öka intresset och kunskapen om hållbara investeringar. Vi välkomnar därför att det under året har införts nya lagkrav på att hållbarhetsrelaterad information ska ingå i fondernas informationsbroschyrer. Eftersom lagkravet enbart omfattar Sverigeregistrerade fonder har vi lagt extra vikt vid att uppmuntra utländska fonder att fylla i den av Swesif utarbetade Hållbarhetsprofilen. Hållbarhetsprofilen är ett standardiserat informationsblad som beskriver fonders inriktning vad gäller integrering av ansvarsfulla investeringar.

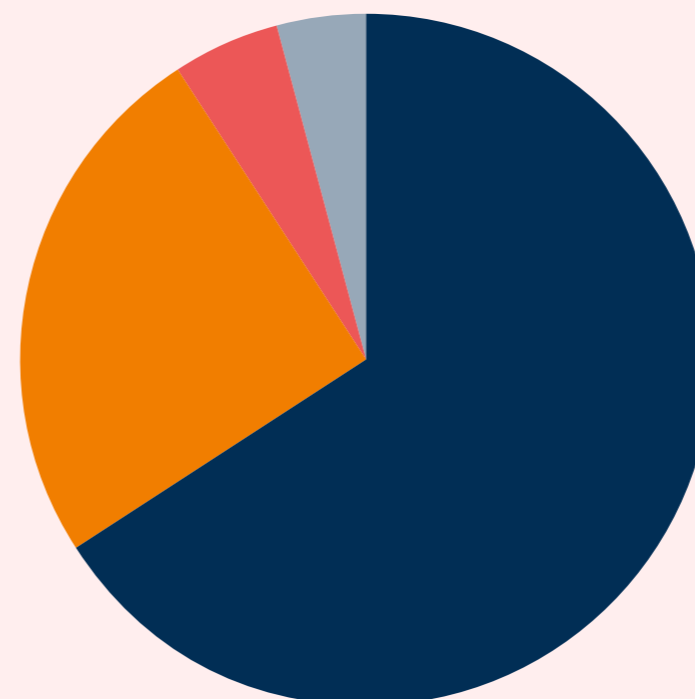
MOVESTICS HÅLLBARHETS BETYG

Movestic har sedan 2015 utvärderat och betygsatt fonder och fondbolag avseende deras arbete inom området ansvarsfulla investeringar. Movestic's hållbarhetsbetyg är en kvalitativ helhetsbedömning av hur fondbolagen integrerar hållbarhet i sin förvaltning. Fonder som inte arbetar med hållbarhet på ett tillfredsställande sätt kan exkluderas från utbudet. Under 2018 har vi valt att ta bort en fond på grund av brister i hållbarhetsarbetet och vi har tagit in nya fonder med mer omfattande hållbarhetsarbete.

Andel fonder inom Movestic's fondutbud under UNPRI, Global Compact respektive Hållbarhetsprofilen



Movestic's hållbarhetsbetyg



66% Godkända
25% Under bevakning
5% Icke godkända
4% Saknar betyg

FOKUS PÅ GUIDNING OCH INFORMATION

Under hösten publicerade vi en hållbarhetssammanställning som ska fungera som en guide för kunder som vill investera hållbart. I denna guide ingår Movestic's hållbarhetsbetyg samt om fonderna skrivit under UNPRI, Global Compact och fyllt i Hållbarhetsprofilen. Här visas även Morningstars hållbarhetsbetyg samt om fonden väljer bort investeringar i specifika sektorer. Målsättningen med sammanställningen är att förenkla för sparare att kunna göra medvetna val och därmed förena sitt sparande med en positiv påverkan på miljö och samhälle.

2018 års hållbarhetssammansättning var den andra upplagan av rapporten. I utvärderingen såg vi en generell trend att mängden fonder och fondbolag som arbetar aktivt med hållbarhet i den dagliga förvaltningen ökar. Nästan alla fonder i Movestic's fondutbud täcks nu av hållbarhetspolicys som gäller generellt för bolaget och även i många fall med specifika tillämpningar på fondnivå. Synen på hållbarhet har skiftat från att bara anses vara en risk till att även vara en möjlighet till ökad avkastning. De traditionella gränserna mellan att välja in, välja bort och påverka bolag börjar gradvis att suddas ut. Förvaltare tar ett större helhetsansvar och använder sig av flera olika strategier.

Många förvaltare är aktiva med såväl reaktiv som proaktiv påverkan och framförallt större fondbolag har blivit bättre på att rapportera och mäta utfallen av sina dialoger. Utvecklingen är positiv eftersom det skapar tryck på bolagen att agera och ökar transparensen för sparare.

Movestic publicerar löpande hållbarhetsrelaterade aktiviteter på företagets hemsida med syfte om att informera och utbilda. Under året har bland annat flera fonder infört klimatrelaterade åtgärder, vi har deltagit i diskussioner om nya hållbara alternativ inom området passiva investeringar och fört dialoger med fondbolag om ökad transparens inom området hållbara investeringar.

Som ett resultat av det hållbarhetsarbete som utförs av Movestic belönades företaget under året med högsta betyg i Söderberg & Partners rapport "Hållbara Fondförsäkringar". I Max Matthiessens rapport "Ansvarsfullt ägande" erhöll Movestic betyget väl godkänt för delmomentet "Information och Guidning". Vi har också under året återigen utvärderats av UNPRI, FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Inom samtliga områden erhöll Movestic ett betyg som var bättre än eller i linje med medianbetyget för sin jämförelsegrupp.

NYA INVESTERINGSRAMAR I MOVESTICFONDERNA

Movestic gör varje halvår en normbaserad granskning av innehavaren i egenförvaltade fonder (Movesticfonder) samt kontrollerar att fonderna inte investerar i bolag involverade i kontroversiella vapen. Innehav i egenförvaltade fonder som bryter mot internationella normer såsom UN Global Compact rapporteras till förvaltarna och en dialog inleds. Om dialogen inte bedöms få önskat utfall kan innehav avyttras. Under 2018 har flera hållbarhetsrelaterade dialoger förts av respektive förvaltare.

Under hösten 2018 inleddes ett arbete med att förändra investeringsramarna och öka hållbarhetsarbetet i egenförvaltade fonder, genom exkludering av investeringar i sektorerna pornografi, tobak, vapen och fossila bränslen. Sju av nio Movesticfonder var vid årets slut anpassade till den nya standarden. Resterande två fonder kommer att anpassas under första halvåret 2019.

Arbetet med att välja bort sektorer innebär att ett antal innehav har avvecklats ur fonderna. Framöver kommer nya investeringar att göras med hänsyn till den exkluderingslista som utarbetas av hållbarhetskonsulten ISS-Ethix.

De bolag som väljs bort är;

- ▶ Bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från produktion av tobak
- ▶ Bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från produktion eller distribution av konventionella vapen
- ▶ Bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från produktion av fossila bränslen
- ▶ Bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från produktion av pornografi
- ▶ Bolag som är involverade i kontroversiella vapen
- ▶ Bolag som är involverade i kärnvapen

Globalt sett rör det sig om cirka 1500 bolag som fonderna framöver undviker att investera i. Införandet av de nya investeringsramarna har lett till att ett fåtal innehav aktiva inom energi-, vapen- och tobakssektorn har avyttrats.

MOVESTIC OCH DE GLOBALA MÅLEN

I september 2015 enades Sverige tillsammans med övriga medlemsländer i FN om 17 globala hållbarhetsmål. Ramverket är ambitiöst och kräver stort engagemang från samtliga sektorer i samhället.

Allt fler av de fondbolag som Movestic arbetar med har nu tagit en aktiv ståndpunkt för alla eller specifikt utvalda globala mål. Fondbolagen arbetar dels med att välja bort specifika investeringar men också med att rapportera, påverka och aktivt investera i sektorer som på ett eller annat sätt arbetar med lösningar för de olika målen. Bland fondbolagen syns en viss dominans av klimatfrågan och många fonder har tagit stora steg för att ta hänsyn till klimatrelaterade risker och möjligheter i sin investeringsanalys.

Movestic har valt att arbeta mer specifikt med några utvalda mål.

- ▶ Mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- ▶ Mål 5 – Jämställdhet
- ▶ Mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- ▶ Mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen

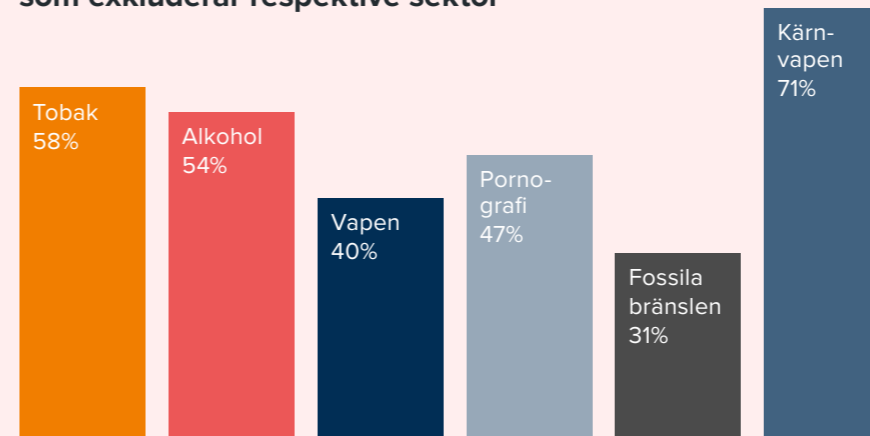
Genom exkluderingar av tobaksproducerande bolag i egenförvaltade fonder undviker vi att bidra till ett globalt folkhälsoproblem som innebär hälsorisker för såväl användaren som dess omgivning och som orsakar stora samhällskostnader. Sverige har tillsammans med 180 andra länder godkänt WHO:s tobakskonvention som syftar till att minska tobaksanvändandet. Trots att siffran omfattar 90 procent av världens totala befolkning konsumerade över en miljard människor tobak under 2015. I hållbarhetssammansställningen går det även att se vilka andra fonder inom utbudet, utöver Movestics egna, som undviker att investera i producenter av tobak.

De globala målen nummer fem och sexton behandlar jämställdhet och fredliga och inkluderande samhällen. Människohandel, övergrepp och sexuellt våld är några av de områden som prioriteras. Den pornografiska industrin har vid ett flertal tillfällen utmålats som en av anledningarna till trafficking och övergrepp. Vi utesluter därför bolag med mer än fem procent av sin omsättning relaterad till produktion av pornografiskt material.

Den klimatmässiga utmaningen har under året blivit alltmer uppenbar. Fossila bränslen står idag för stora delar av världens energibehov och bidrar, som den enskilt största källan till utsläpp av växthusgaser, till klimatförändringar. Sverige har godkänt Parisavtalet som har som mål att den globala temperaturhöjningen ska begränsas till under 2°C. För att målet ska kunna nås krävs en omställning som bland annat väntas innebära utfasning av fossila bränslen i kombination med en mer effektiv energianvändning. Som ett naturligt steg utesluter vi därför fossila bränslen ur Movesticfonderna. Det går nu att välja ett flertal fossilfria alternativ inom vårt utbud. I tillägg till det erbjuder vi också utvalda fonder som arbetar aktivt med lösningar på klimatfrågan.

För att adressera mål som gäller fredliga och inkluderande samhällen undviker Movestic att erbjuda fonder som investerar i bolag involverade i kontroversiella vapen samt bolag som producerar vapen och militär utrustning. Kontroversiella vapen är olagligt och omfattar antipersonella minor, klusterbomber, kärnvapen samt kemiska och biologiska stridsmedel. Vapen som verkar urskillningslöst och som inte gör skillnad på civila eller militära mål. Vi har även valt att ta avstånd från och utesluta alla bolag involverade i kärnvapen. I Movestics egna fonder utesluts även producenter och distributörer av så kallade konventionella vapen, vilket inte är olagligt men som fortsatt skapar stort mänskligt lidande. Inom utbudet undviker i dagsläget 40 procent av fonderna att investera i vapenindustrin.

Andel av fonderna inom Movestics utbud som exkluderar respektive sektor



Hållbarhet i siffror

52%

► Andelen kvinnliga medarbetare



► Andelen kvinnor i Movestic styrelse: 29 %



► Andelen kvinnor i ledningsgruppen: 57 %



► Andelen kvinnliga chefer: 52 %



► 100 % klimatkompensation för tjänsteresor

100 %

► Ekologisk frukt & kaffe
Miljöcertifierat papper



► Movestic CO2-avtryck 2018: 79 ton

42 år

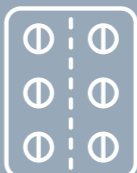
► Medarbetarnas genomsnittsålder



► Deltagande i medarbetarundersökningen 2018: 95 %

80 %

► Andel av medarbetarna som är nöjda med ledarskapet



► Sjukfrånvaro: 1,98 %



► Andel av medarbetarna som utnyttjar friskvårdsbidraget: 75 %

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2018 på sidorna 12-18 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

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 den 11 april 2019
Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktör för Movestic Livförsäkring AB med organisationsnummer 516401-6718, avger härmed årsredovisning för 2018, bolagets nittonde 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 risksidan 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 förvaltar fonderbjudanden i Movestic utbud. Fonderna förvaltas i en fondstruktur, en så kallad SICAV. Den administrativa hanteringen av fonderna i SICAV-strukturen hanteras av Movestic Fund Management SA med säte i Luxemburg, ett av Movestic Livförsäkring AB helägt dotterbolag.

Den sista december 2018 var antalet anställda i Movestic 121 personer. Andelen kvinnliga medarbetare var 52 procent och andelen kvinnliga chefer var 52 procent. Medelåldern för samtliga medarbetare i bolaget var 42 år. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 57 procent, och i styrelsen 29 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

UTVECKLING

Investeringsmarknaderna karaktäriserades under 2018 av volatilitet och, under sista kvartalet, en skarpt nedåtgående trend på världens börser, i kombination med fortsatt historiskt låga räntenivåer. Vårt fondutbud med ett brett spektrum av räntefonder, aktiefonder och alternativa fonder, som exempelvis hedgefonder, ger kunderna möjlighet att hitta god långsiktig avkastning i olika marknadsklimat.

Under första kvartalet valdes Movestic som en av fem fondförsäkringsleverantörer i ITP-upphandlingen och från 1 oktober, då upphandlingen trädde i kraft, kunde kunder inom ITP välja Movestic och samtidigt få tillgång till roborådgivningstjänsten MAIA.

Bolaget har under året fortsatt att arbeta med effektivisering av processer och ökad automatisering. De ökade kraven på digitala flöden och tillgänglighet har också lett till att bolaget intensifierat arbetet med att skapa tjänster som effektiviserar och förenklar.

FORTSATT FOKUS PÅ HÅLLBARHET

För Movestic är det självklart att verksamheten ska bedrivas på ett ansvarsfullt sätt och att företagets hållbarhetsarbete ska vara en integrerad del i verksamheten. Målsättningen är att Movestic, inom de områden där vi har möjlighet att påverka, ska bidra till en hållbar utveckling utifrån sociala, etiska, miljömässiga och ekonomiska aspekter.

Under 2018 har vi fortsatt vårt aktiva utvärderings- och påverkansarbete rörande de fonder vi erbjuder och de fondbolag vi samarbetar med. I vår hållbarhetssammanställning, i vilken fonderna redovisas utifrån olika hållbarhetskriterier, nådde två tredjedelar grönt ljus.

Utöver det fondrelaterade hållbarhetsarbetet strävar vi efter att minimera företagets miljöpåverkan och efter att Movestic ska vara en hälsosam arbetsplats för våra medarbetare. Mer information kring vårt hållbarhetsarbete finns under rubriken ”Hållbarhetsredovisning” på sidan 12.

RISKER OCH RISKHANTERING

Movestic har under året arbetat med ytterligare förbättringar av bolagets riskhanteringssystem för att se till att riskhanteringen är väl anpassad till bolagets verksamhet och situation. Bolaget har också vidareutvecklat sitt arbete med företagets GRC (Governance, Risk management och Compliance)-verktyg för att på ett bättre sätt följa upp incidenter, risker och kontroller. Utöver detta har bolagets kris- och kontinuitetsplan genomgått ett förändringsarbete i syfte att minska de risker bolaget möter.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem på plats. Risk- och Revisionsutskottet bistår styrelsen i att granska Movestics finansiella rapportering, interna kontroll samt riskhanteringssystem. Movestics ram 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-, compliance- och aktuariefunktionen. Tillsammans ansvarar de för att kontinuerligt utveckla och förbättra bolagets riskhantering.

Tredje försvarslinjen består av internrevision, en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestics styrelse. Funktionens 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 ytterligare 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.

REDOVISNING

The International Accounting Standards Board, IASB, meddelade i november 2018 att den nya standarden för redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, kommer att skjutas fram ett år och därmed träda i kraft 1 januari 2022. Den nya standarden kommer att medföra väsentliga förändringar i den finansiella rapporteringen vad avser försäkringsavtal. Movestic har under 2018 fortsatt arbetet med att utvärdera vilken påverkan denna standard kommer att få på verksamheten.

ÖVRIGA REGELVERK

GDPR (dataskyddsförordningen) trädde i kraft 25 maj 2018 och reglerar hur företag får hantera personuppgifter. Den syftar till att stärka och skapa ett mer enhetligt dataskydd för personer inom EU.

IDD (försäkringsdistributionsdirektivet) som trädde i kraft 1 oktober 2018 reglerar krav kring rådgivning och information till kunder och gäller både försäkringsförmedlare och försäkringsföretag. Movestic har arbetat intensivt med att anpassa verksamheten för att implementera de nya regelverken.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Livförsäkringsbranschen står under stor förändring. 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.

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

RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

Den ogynnsamma utvecklingen på investeringsmarknaderna under fjärde kvartalet påverkade utvecklingen av kapital under förvaltning, som per balansdagen uppgick till 32 035 MSEK (32 234). Intäkter från investeringsavtal uppgick till 496,5 MSEK (466,9).

Bolagets riskaffär visade ett förbättrat tekniskt resultat. Bruttopremieintäkten uppgick till 380,7 MSEK (402,4).

Bolagets resultat före skatt ökade och uppgick till 119,4 MSEK (113,7).

Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per årsskiftet till 2 367 MSEK (2 524) och kapitalkravet uppgick till 1 332 MSEK (1 616). Både kapitalbasen och kapitalkravet har sjunkit primärt drivet av aktiekursfallet under fjärde kvartalet 2018.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

SEK	2018
Till årsstämman förfogande står:	
Balanserad vinst	660 147 715
Årets resultat	108 422 541
Totalt	768 570 256
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så	
Till aktieägarna utdelas	33 075 000
I ny räkning överföres	735 495 256
Totalt	735 570 256

STYRELSENS YTTRANDE ÖVER DEN FÖRESLAGNA UTDELNINGEN

Förslaget till utdelning har gjorts med beaktande av reglerna om skydd för Bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln enligt Aktiebolagslagen 18 kap 4 §. Styrelsen har tagit hänsyn till 1) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och 2) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att Bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Finansiella rapporter

Femårsöversikt

Belopp i MSEK	2018	2017	2016	2015	2014
Resultat					
Premieintäkt för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	42,5	49,8	49,9	50,5	48,6
Premieinkomst för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	118,9	120,4	122,9	123,5	127,0
	161,4	170,2	172,9	174,0	175,6
Intäkter från investeringsavtal	496,5	466,9	392,8	413,9	345,1
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-14,5	-10,2	-5,1	-11,9	-5,0
Försäkringsersättningar för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	-22,5	-33,5	-31,5	-23,3	-28,2
Försäkringsersättningar för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	-31,9	-26,4	-54,1	-60,7	-61,0
	-54,4	-59,9	-85,6	-84,0	-89,2
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1,2	-9,6	-3,0	10,1	-0,5
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	115,8	98,7	69,3	74,4	33,2
Årets resultat	108,4	114,2	105,4	86,5	42,6
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	602,3	556,9	457,7	407,5	211,6
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	31 825,4	32 033,2	27 707,9	24 237,5	21 852,6
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	355,7	355,9	345,8	311,8	287,9
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk	32 036,5	32 235,3	27 851,8	24 321,5	21 946,4
Konsolideringskapital	822,0	745,1	660,9	555,5	469,0
-varav uppskjuten skatt	-	-	-	-	-
Kapitalbas för företaget ¹⁾	2 367,2	2 524,4	2 113,6	n/a	n/a
-varav primärkapital	2 367,2	2 524,4	2 113,6	n/a	n/a
-varav tilläggskapital	-	-	-	n/a	n/a
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	333,1	403,9	362,6	n/a	n/a
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	1 332,3	1 615,6	1 450,6	n/a	n/a

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.

NYCKELTAL	2018	2017	2016	2015	2014
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent, %	53,0	67,2	63,0	46,1	58,0
Driftskostnadsprocent, %	49,8	55,9	44,7	35,5	44,0
Totalkostnadsprocent, %	102,7	123,1	107,7	81,6	102,0
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent, %	1,4	1,5	1,5	1,6	1,9
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, % ²⁾	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning, % ²⁾	-5,6	8,0	7,5	4,7	12,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	509,4	437,7	382,3	319,2	267,0

Resultaträkning

Belopp i KSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2018	2017
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4	108 348	122 032
Premier för avgiven återförsäkring		-63 538	-70 131
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-308	-3 656
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 966	1 557
		42 536	49 802
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	6	–	-677
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)		3	2 798
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	7		
Före avgiven återförsäkring		-44 671	-45 805
Återförsäkrarens andel		33 266	33 074
<i>Förändring i Avsättning för oregrerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		-48 689	-31 620
Återförsäkrarens andel		37 570	10 877
		-22 524	-33 474
Driftskostnader	8	-21 175	-27 828
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		–	-175
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-1 160	-9 554

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2018	2017
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst	4	272 672	284 117
Premier för avgiven återförsäkring		-153 743	-163 673
		118 930	120 444
Kapitalavkastning, intäkter	9	2 483	364
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	790	5 130
Intäkter från investeringsavtal	5	496 467	466 880
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	7		
Före avgiven återförsäkring		-121 156	-122 419
Återförsäkrarens andel		78 800	83 284
<i>Förändring i Avsättning för oregrerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		32 362	36 652
Återförsäkrarens andel		-21 875	-23 956
		-31 868	-26 439
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Livförsäkringsavsättning</i>			
Före avgiven återförsäkring		9 072	-801
Återförsäkrarens andel		-6 181	365
		2 891	-436
Driftskostnader	8	-450 036	-452 205
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		-6 089	–
Kapitalavkastning, kostnader	9	-16 039	-14 272
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-1 705	-756
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		115 824	98 710

ICKE-TEKNISK REDOVISNING	Not	2018	2017
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-1 160	-9 554
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		115 824	98 710
Kapitalavkastning, orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	–	860
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	6	–	677
Koncernbidrag		4 689	23 034
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		119 353	113 727
Resultat före skatt		119 353	113 727
Skatt på årets resultat	11	-10 930	464
Årets resultat		108 423	114 191
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat, enligt resultaträkning		108 423	114 191
Årets totalresultat		108 423	114 191

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren								Utländska risker
		Tjänstepensionsförsäkring			Övrig livförsäkring					
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	Individuell traditionell försäkring	Fond-försäkring	Depå-försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse										
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), not 1	118 930	1 035	–	50 037	16 040	116	–	50 631	1 031	40
Kapitalavkastning intäkter	2 483	7	–	2 103	84	1	–	231	31	26
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	790	200	–	485	20	19	–	53	7	6
Intäkter från investeringsavtal	496 467	410 269	7 136	–	–	53 600	25 462	–	–	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), not 2	-31 868	-114	–	-10 539	-7 586	-13	–	-13 385	-91	-140
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	2 891	–	–	842	813	–	–	1 200	39	-3
Driftskostnader	-450 036	-325 894	-7 335	-33 819	15 330	-36 688	-29 494	-31 672	-683	219
Övriga tekniska kostnader	-6 089	-5 410	–	-178	–	-501	–	–	–	–
Kapitalavkastning kostnader	-16 039	-14 177	–	-466	-19	-1 314	–	-50	-7	-6
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 705	-5	–	-1 443	-58	-1	–	-158	-22	-18
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	115 824	65 911	-199	7 022	24 624	15 219	-4 032	6 850	305	124
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring										
Livförsäkringsavsättningar	32 176	–	–	12 573	8 712	–	–	10 748	143	0
Oreglerade skador	509 335	2 130	–	450 957	9 535	237	–	29 073	5 856	11 545
	541 511	2 130	–	463 530	18 247	237	–	39 821	5 999	11 545
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)										
Villkorad återbäring	2 969 716	–	758 219	–	–	–	2 211 498	–	–	–
Fondförsäkringsåtaganden	29 066 754	26 580 718	–	–	–	2 486 036	–	–	–	–
	32 036 470	26 580 718	758 219	–	–	2 486 036	2 211 498	–	–	–

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen (forts.)

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren								Utländska risker
		Tjänstepensionsförsäkring			Övrig livförsäkring					
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	Individuell traditionell försäkring	Fond-försäkring	Depå-försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar										
Livförsäkringsavsättningar	14 625	–	–	5 781	4 395	–	–	4 402	48	0
Oreglerade skador	290 746	1 426	–	257 775	5 859	159	–	13 500	2 973	9 055
	305 371	1 426	–	263 555	10 254	159	–	17 901	3 021	9 055
Not 1 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)										
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	272 672	3 649	–	110 681	38 071	407	–	118 160	1 518	186
Premier för avgiven återförsäkring	-153 743	-2 613	–	-60 645	-22 031	-291	–	-67 529	-487	-146
	118 930	1 035	–	50 037	16 040	115	–	50 631	1 031	40
Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)										
Utbetalda försäkringsersättningar										
Före avgiven återförsäkring	-121 156	-313	–	-35 659	-14 865	-35	–	-68 831	-667	-787
Återförsäkrarens andel	78 800	203	–	20 374	7 797	23	–	49 609	341	454
Förändring i oreglerade skador										
Före avgiven återförsäkring	32 362	-17	–	13 114	-1 741	-2	–	19 523	590	895
Återförsäkrarens andel	-21 875	13	–	-8 369	1 223	2	–	-13 687	-355	-702
	-31 868	-114	–	-10 539	-7 586	-13	–	-13 385	-91	-140

Utländska risker hänför sig i sin helhet till Norge.

Resultatanalys Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Direktförsäkring svenska risker	
	Totalt	Sjukdom och olycksfall
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1	42 536	42 536
Övriga tekniska intäkter	3	3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) not 2	-22 524	-22 524
Driftskostnader	-21 175	-21 175
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 160	-1 160
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	12 147	12 147
Avsättning för oreglerade skador	409 773	409 773
	421 920	421 920
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	4 654	4 654
Avsättning för oreglerade skador	297 705	297 705
	302 358	302 358
Not 1 Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	108 348	108 348
Premier för avgiven återförsäkring	-63 538	-63 538
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-308	-308
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 966	-1 966
	42 536	42 536
Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-44 671	-44 671
Återförsäkrarens andel	33 266	33 266
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-48 689	-48 689
Återförsäkrarens andel	37 570	37 570
	-22 524	-22 524

Balansräkning Tillgångar

Belopp i KSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	12	57 573	60 746
		57 573	60 746
Placeringstillgångar			
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>			
Aktier och andelar i koncernföretag	13	26 805	27 010
Aktier och andelar i intresseföretag	13	9 183	9 183
Räntebärande lån till intresseföretag		8 056	7 722
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	14	123 408	124 727
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	430 489	383 732
Övriga finansiella placeringstillgångar	16	4 396	4 521
		602 337	556 895
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring		2 969 716	2 944 143
Fondförsäkringstillgångar		28 855 701	29 089 082
	17	31 825 417	32 033 225
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	4 654	6 620
Livförsäkringsavsättning	19	14 630	20 811
Oreglerade skador	20	588 452	572 514
		607 736	599 945
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	89 711	81 846
Övriga fordringar	22	56 268	97 774
		145 979	179 620
Andra tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	23	1 293	2 443
Kassa och bank		360 808	344 776
		362 101	347 219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	761 293	757 086
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	47 302	45 363
		808 595	802 449
SUMMA TILLGÅNGAR		34 409 738	34 580 099

Balansräkning Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i KSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		13 000	13 000
Fond för utvecklingsutgifter		40 469	34 332
Balanserad vinst		660 148	583 594
Årets resultat	26	108 423	114 191
		822 040	745 117
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	12 147	11 839
Livförsäkringsavsättning	19	32 176	41 248
Oreglerade skador	20	919 108	902 749
		963 431	955 836
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Villkorad återbäring	27	2 969 716	2 944 143
Fondförsäkringsåtaganden		29 066 754	29 291 115
		32 036 470	32 235 258
Andra avsättningar			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	28	5 678	5 705
Övriga avsättningar		3 816	6 182
		9 494	11 887
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	29	29 757	82 415
Skulder avseende återförsäkring		46 788	45 011
Övriga skulder	30	433 586	425 253
		510 131	552 679
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader		3 088	4 376
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	65 084	74 946
		68 172	79 322
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		34 409 738	34 580 099

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 2017-01-01	13 000	33 199	509 311	105 416	660 926
Vinstdisposition	–	–	105 416	-105 416	–
-Utdelning	–	–	-30 000	–	-30 000
Årets avsättning	–	10 148	-10 148	–	–
Årets återföring	–	-9 015	9 015	–	–
Årets resultat	–	–	–	114 191	114 191
<i>Årets totalresultat</i>	–	–	–	114 191	114 191
Utgående balans 2017-12-31	13 000	34 332	583 594	114 191	745 117
Ingående balans 2018-01-01	13 000	34 332	583 594	114 191	745 117
Vinstdisposition	–	–	114 191	-114 191	–
-Utdelning	–	–	-31 500	–	-31 500
Årets avsättning	–	21 532	-21 532	–	–
Årets återföring	–	-15 395	15 392	–	–
Årets resultat	–	–	–	108 423	108 423
<i>Årets totalresultat</i>	–	–	–	108 423	108 423
Utgående balans 2018-12-31	13 000	40 469	660 148	108 423	822 040

Antalet aktier i Movestic Livförsäkring AB uppgick per 31 december 2018 till 13 000 med kvotvärde 1 000 kr. Samtliga aktier ger en röst.

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	119 353	113 727
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	13 790	4 315
	133 143	118 042
Betald skatt	-70 131	-66 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	63 012	51 366
Kassaflöde från förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Förändring placeringstillgångar, netto	-45 441	-84 496
Förändring placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risk, netto	9 021	58 179
Förändring övriga rörelsefordringar	31 703	-18 362
Förändring övriga rörelseskulder	11 494	114 370
Kassaflöde från den löpande verksamheten	69 789	121 057
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar	-21 329	-10 207
Förvärv av materiella tillgångar	-307	-796
Förvärv dotterbolag	-	-9 000
Utbetalt aktieägartillskott	-	-5 705
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 636	-25 708
Finansieringsverksamheten		
Förändring av finansiell återförsäkring	132 875	159 496
Återbetalning av finansiell återförsäkring	-133 496	-113 971
Utdelning	-31 500	-30 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32 121	15 525
Årets kassaflöde	16 032	110 875
Likvida medel vid årets början	344 776	233 901
Likvida medel vid årets slut	360 808	344 776

Belopp i KSEK	2018	2017
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys		
Betalda räntor		
Erhållen ränta	162	102
Erlagd ränta	-461	-278
Likvida medel		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och bank	360 808	344 776
1) Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	-5 496	-32 048
Orealiserade värdeförändring placeringstillgångar	915	-5 234
Av- och nedskrivningar	25 960	25 773
Förändring av försäkringstekniska avsättningar	16	10 583
Årets skatt	-6 475	-
Ej realiserat valutakursresultat	1 700	388
Övrigt	-2 830	4 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13 790	4 315

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 (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 20 mars 2019.

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 (FFFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter) 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 och FFFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter. 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 tas som huvudregel upp brutto i redovisningen. Nettoresultat beräknas dock i de fall då det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft och nya standarder som ännu ej trätt ikraft
Nedan beskrivs den påverkan som nya och ändrade standarder och tolkningar får och bedöms få på bolagets finansiella rapporter.

IFRS 9, Finansiella Instrument

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 ikraft och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering och innehåller regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivningar, bortbokning och allmänna regler för försäkringsredovisning.

Grundprincipen i den nya standarden är att finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas till verkligt värde med förändringar i resultaträkningen när de uppstår, för att vid efterföljande värdering klassificeras som värderade antingen till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalt resultat eller verkligt värde via resultaträkningen. Vilken värderingskategori som en tillgång omfattas av beror på företagets affärsmodell och på karaktären på de kontraktssenliga kassaflöden som företaget kommer att erhålla från den finansiella tillgången.

Standarden inför även en ny modell för nedskrivningar som bygger på förväntade kreditförluster, istället för inträffade enligt IAS 39. Denna nyhet påverkar inte bolaget i någon väsentlig utsträckning finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat är av begränsad omfattning.

I september 2016 antog IASB ett tillägg till IFRS 4 som ger möjlighet för försäkringsföretag att börja tillämpa IFRS 9 samtidigt som den kommande standarden IFRS 17. I november 2018 sköt IASB upp ikraftträdandedatumet för IFRS 17 med ett år till 1 januari 2022. Uppskjutningen omfattar även det tillfälliga undantaget av tillämpandet av IFRS 9. Movestic Livförsäkring tillämpar det tillfälliga undantaget.

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.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

Från och med 1 januari 2018 tillämpar Movestic Livförsäkring IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden ersätter IAS 18 och övriga tidigare utgivna standarder som hanterar intäkter. Standarden är tillämplig på de avtal eller delar av avtal som bedöms utgöra en tjänst men inte tillämplig på försäkringsavtal. Standarden innebär i korthet att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden fullgörs i enlighet med en femstegsmodell.

Bolaget redovisar följande intäkter enligt IFRS 15

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå
- Fondrabatter
- Ersättning från investeringskommitté

Övergången har inte inneburit några effekter på företagets redovisningsprinciper och därmed har inte några jämförelsetal räknats om.

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 förvaltade värdet. Dessa fondrabatter intäktsförs och regleras månadsvis efter att beräkningsunderlag fastställts. Avgifterna intäktsförs och regleras löpande i samband med att Movestic Liv uppfyller sina prestationsåtagande. Per balansdagen finns det inga utestående fordringar eller skulder hänförliga till avgifterna.

Bolaget är del av en investeringskommitté där ersättning betalas baserat på uppnåd kapitalavkastning. Se vidare not 5 Intäkter från avtal med kunder.

IFRS 16, Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal och ska tillämpas från och med år 2019. Standarden har en leasingmodell för leasagare, vilken innebär att i stort sett alla leasingavtal ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätten (leasingtillgången) och skulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Nyttjanderätten inkluderar även direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderätten och räntekostnader.

Bolaget tillämpar inte IFRS16 i juridisk person i enlighet med lätttnadsregler i RFR2.

IFRS 17, Försäkringsavtal

The International Accounting Standards Board, IASB, publicerade den 18 maj, 2017, en ny standard för redovisning av försäkringsavtal, Insurance Contracts, IFRS 17. Standarden ersätter den nu gällande IFRS 4 och träder i kraft 1 januari 2022.

Den nya standarden 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 justeras något.

Den grundläggande värderingsmodellen i IFRS 17 kallas byggstensmodellen (Building Block Approach, BBA) och ska tillämpas på utgivna försäkringsavtal och återförsäkringsavtal. Modellen bygger på en uppskattning av diskonterade förväntade kassaflöden med tillägg för en riskmarginal och en vinstmarginal, medan de nuvarande reglerna utgår ifrån periodisering av premiebetalningar och skadepremiebetalningar. Vissa försäkringsavtal får dock redovisas enligt en förenklad metod (Premium Allocation Approach, PAA) under förutsättning att försäkringsskyddet inte sträcker sig mer än ett år efter ikraftträdandet och om tillämpningen av metoden kan anses ge en god approximation på en motsvarande värdering enligt huvudmetoden.

IFRS 17 föreskriver två metoder för hur vinstmarginalen ska upplösas över försäkringsavtalens löptid; huvudmetoden och den rörliga avgiftsmetoden. Huvudmetoden används på försäkringsavtal där storleken på kassaflödena är direkt avtalad i försäkringsavtalen, vilket normalt är fallet i skadeförsäkringsavtal och livförsäkringsavtal utan rätt till eventuella överskott. Vinstmarginalen tjänas in över försäkringsavtalets löptid i takt med att ett försäkringsskydd tillhandahålls. Den rörliga avgiftsmetoden (Variable Fee Approach, VFA) används på försäkringsavtal där utbetalningarna är beroende på avkastningen på underliggande poster. Metoden blir tillämplig på t ex. livförsäkringsavtal med rätt till villkorad återbäring.

Movestic Livförsäkring har sedan standarden publicerades påbörjat ett arbete med att analysera standardens effekter på bolagets finansiella rapporter och detta arbete kommer att intensifieras ytterligare under nästkommande år. Bedömningen är att den nya standarden kommer att medföra

väsentliga förändringar i den finansiella rapporteringen som exempelvis uppställningsformer i resultat- och balansräkningar och utökade krav på tilläggsupplysningar.

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 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 redovisas direkt i balansräkningen. Den värdeförändring som uppkommit på härtill hörande placeringstillgångar redovisas i balansräkningen mot posten Försäkringstekniska avsättning för livförsäkringar. De kontrakt som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkringsavtal i enlighet med IFRS 4 och redovisas i resultaträkningen.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Bolagets immateriella tillgångar har en avskrivningstid på fem år. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. 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.

Från och med 2016 sätts ett belopp motsvarande årets aktiverade egenupparbetade immateriella tillgångar av 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 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.

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.

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

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 resultaträkningen 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 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.

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 kassaflöden. En nedskrivning redovisas när tillgångens redovisade värde understiger förväntade framtida kassaflöden. 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 betryggande 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 intäktsförs i takt med att tjänsterna tillhandahålls innehavarna av avtalen, vilket sker jämnt fördelat under avtalens löptid.

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 statsskuldväxel.

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.

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.

Kassflödesanalys

Movestic Livförsäkrings kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod, det vill säga den utgår från resultat före skatt justerat för icke likviditetspåverkande poster samt förändringar i balansräkningen som haft kassaflödespåverkan.

Kassaflödet är uppdelat i tre verksamheter:

Löpande verksamheten

Består av flöden från den huvudsakliga verksamheten: premieinbetalningar och utbetalda försäkringsersättningar samt driftskostnader.

Investeringsverksamheten

Består av kassaflöden som uppkommer på grund av förvärv eller avyttringar av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

Består av förändringarna i upptagna eller givna lån samt ägartransaktioner.

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 2018 kommenteras nedan.

Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till Movestic Livförsäkring, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder och individuella bedömningar av enskilda skadefall, ofta en kombination av båda. Dessa avsättningar är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

NOT 3 - RISKER OCH RISKHANTERING

Att hantera risk är en naturlig del vid bedrivande av försäkringsverksamhet. Movestic Livförsäkring 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 försvarslinjen.

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 Livförsäkrings styrelse.

Organisering av riskarbetet

Movestic Livförsäkrings 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 Livförsäkrings 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 Livförsäkrings 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 är outsourcad och är reglerad via uppdragsavtal.

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestic Livförsäkrings 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- 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.

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 resulta	Effekt eget kapital
Räntebärande tillgångar	430,5	Ränteförändring	1%	3,1	3,1
Aktier och andelar	123,4	Aktiekurs- förändring	10%	9,6	9,6
Valutor	32,7	Valutakurs- förändring	10%	2,6	2,6

Effekten av exponeringen för marknadsrisk 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 till största delen i likvida medel samt skuldtäckningstillgångarna i övriga räntebärande tillgångar. Ränterisken exponeringen är begränsad då tillgångarna till större delen är placerade på kort löptid.

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

Finansiella skulder, MSEK	< 1 år	1-5 år	> 5 år
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	311	1 080	30 645
Försäkringstekniska avsättningar	208	427	329
Skulder avseende direkt försäkring	30	0	0
Skulder avseende återförsäkring	47	0	0
Övriga skulder	148	288	43
	744	1 795	31 017

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 återförsäkrarens 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, eller en solvenskvot om minst 140%. Särskilda regler kan gälla återförsäkrare där Movestic Livförsäkring har ägarintressen, eftersom det kan ge bolaget större möjligheter att bedöma riskerna i samband med återförsäkringsavtalet. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringskyddet 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 nedan tabell visas de kredit- och marknadsrisker Movestic Livförsäkring är exponerad för med fördelning på kreditbetyg enligt Standard & Poor's.

Kreditexponering, MSEK	2018	2017
Placeringstillgångar		
Lån till intressebolag	8,1	7,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	430,5	383,7
Fordringar direktförsäkring		
Försäkringsförmedlare	0,1	0,6
Fordringar återförsäkrare (inklusive andel av försäkringstekniska skulder)		
Återförsäkringsgivare, kreditvärdighet AA-	358,6	359,9
Återförsäkringsgivare, icke fastställd kreditvärdighet ²⁾	249,2	240,1
Kassa och bank		
Motpart med kreditvärdighet AA-	360,8	344,8

¹⁾ Avser innehav i investeringsfonder

²⁾ Avser avgiven återförsäkring till intressebolaget Modernac S.A

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, riskkoncentration, felaktigt återförsäkringsskydd eller ore-gelbundna 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 2018 har bolaget haft ett återförsäkringsskydd för försäkringsrisker i form av kvotåterförsäkring med i genomsnitt 32 % i självbehåll och utöver detta även en katastrofåterförsäkring. I återförsäkringsprogrammet ingår även finansiell återförsäkring vilken innefattar fondförsäkringsprovisioner.

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.

Skadekostnadsutveckling

Tabellerna nedan visar, per skadeår, hur bedömningen förändrats i takt med att kännedomen om skadorna ökat. För samtliga skadeår 2013-2018 framgår en positiv skadeutveckling från de initiala bedömningarna.

Skadekostnadsutveckling	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Brutto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	324,0	319,1	320,5	384,6	357,9	327,7
Ett år senare	260,3	243,4	244,3	280,8	265,6	
Två år senare	230,2	206,9	217,3	245,7		
Tre år senare	209,8	173,5	186,6			
Fyra år senare	189,4	162,1				
Fem år senare	176,2					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	176,2	162,1	186,6	245,7	265,6	327,7
Ackumulerade skadeutbetalningar	-150,5	-105,9	-109,1	-129,6	-112,3	-67,4
Nuvarande avsättningar	25,7	56,2	77,6	116,0	153,3	260,2
Avsättning för tidigare skadeår						230,1
Totala avsättningar						919,1
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Netto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	129,0	153,9	122,7	123,3	126,4	107,7
Ett år senare	85,2	82,2	66,4	77,1	22,9	
Två år senare	76,2	52,3	57,4	65,1		
Tre år senare	45,1	40,2	49,4			
Fyra år senare	37,8	38,5				
Fem år senare	34,2					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	34,2	38,5	49,4	65,1	72,6	107,7
Ackumulerade skadeutbetalningar	-26,4	-18,3	-22,4	-25,7	-22,9	-12,9
Nuvarande avsättningar	7,8	20,2	27,0	39,3	49,7	94,8
Avsättning för tidigare skadeår						91,8
Totala avsättningar						330,7

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 i Movestic Livförsäkrings 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 stödande 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 samhällseliga 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 Movestic 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 - PREMIEINKOMST

Totalt	2018	2017
Direkt försäkring i Sverige	380 834	405 939
Direkt försäkring i övriga EES	186	210
	381 020	406 149

Livförsäkringsrörelsen	2018	2017
Individuell försäkring	154 512	149 707
Gruppförsäkring	118 160	134 410
	272 672	284 117

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier.

NOT 5 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUND

	2018	2017
Fondförsäkringsavgifter		
- Löpande administrationsavgifter	155 357	150 446
- Flytt och återköpsavgifter	17 551	15 557
Fondrabatter	272 544	265 983
Investeringskommitté	0	1 020
	445 453	433 006

NOT 6 - KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN TILL SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	2018	2017
Överförd kapitalavkastning	–	-677
Räntesats	0,00%	-0,71%

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 7 - UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	2018			2017		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen						
Utbetalda försäkringsersättningar	-39 876	32 811	-7 065	-40 150	32 584	-7 566
Skaderegleringskostnader	- 4 795	454	-4 341	-5 655	490	-5 165
	-44 671	33 266	-11 405	-45 805	33 074	-12 731
Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen						
Utbetalda försäkringsersättningar	-115 443	78 753	-36 690	-117 530	83 228	-34 302
Skaderegleringskostnader	-5 713	47	-5 666	-4 889	56	-4 833
	-121 156	78 800	-42 356	-122 419	83 284	-39 135

NOT 8 - DRIFTSKOSTNADER

Skadeförsäkringsrörelsen	2018	2017
Anskaffningskostnader	-29 579	-37 927
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	71	830
Administrationskostnader	-5 639	-9 074
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	13 971	18 343
	-21 175	-27 828

Livförsäkringsrörelsen	2018	2017
Anskaffningskostnader	-316 071	-379 050
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	5 000	66 831
Administrationskostnader	-193 955	-184 172
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	54 990	44 186
	-450 036	-452 205

Skaderegleringskostnader ¹⁾	-10 508	-10 544
Totala driftskostnader	-481 720	-490 578

Totala kostnader per kostnadslag	2018	2017
Personalkostnader	-156 644	-157 721
Lokalkostnader	-8 925	-8 419
Av och nedskrivningar	-25 960	-25 773
Avkastningsskatt ²⁾	-46 050	-36 149
Övrigt ³⁾	-244 599	-262 517
	-481 720	-490 578

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2018	2017
Deloitte AB		
Revisionsarvode	-1 298	-1 275
	-1 298	-1 275

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⁾ Skaderegleringskostnader ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen, se not 7

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 9 - KAPITALAVKASTNING, LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	2018	2017
<i>Intäkter</i>		
Ränteintäkter	1 536	364
Valutakursvinster	946	–
Realisationsvinster	1	–
	2 483	364
<i>Kostnader</i>		
Räntekostnader	-15 962	-13 851
Valutakursförluster	-77	-421
	-16 039	-14 272

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

NOT 10 - OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

	2018	2017
<i>Värdeökning</i>		
Aktier och andelar	790	5 990
	790	5 990
<i>Värdeminskning</i>		
Aktier och andelar		-756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 705	–
	-1 705	-756

NOT 11 - SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2018	2017
<i>Aktuell skatt</i>		
Periodens skattekostnad	-6 352	–
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-4 455	–
	-10 807	–
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader ¹⁾	-123	464
	-123	464

¹⁾ Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader är omräknad enligt Riksdagens beslut i juni 2018.

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

	2018	2017
Årets resultat före skatt	119 353	113 727
- varav avkastningsskattepliktig verksamhet	93 096	112 074
- varav inkomstskattepliktig verksamhet	26 257	1 653
Inkomstskattepliktigt resultat	26 257	1 653
Skatt beräknad på en nominell skattesats om 22%	-5 777	-364
Ej skattepliktiga intäkter	70	48
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-645	-471
Under året utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång		787
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-4 455	–
Uppskjuten skatt	-123	464
Redovisad skattekostnad	- 10 930	464

NOT 12 - ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2018	2017
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	244 920	249 500
Inköp	21 329	10 207
Utrangering	–	-14 787
Utgående anskaffningsvärde	266 249	244 920
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-184 174	-176 395
Årets avskrivningar	-16 962	-22 566
Nedskrivning	-7 540	–
Avskrivning uttrangering	–	14 787
Utgående ackumulerade av -och nedskrivningar	-208 676	-184 174
Utgående restvärde	57 573	60 746

NOT 13 - PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG OCH INTRESSEFÖRETAG

					2018	2017
	Org.nr	Säte	Antal	Kapitalandel, %	Bokfört värde	Bokfört värde
<i>Aktier i koncernföretag</i>						
Movestic Kapitalförvaltning AB	516401-6718	Stockholm	1 400	100	12 100	12 100
Movestic Fund Management S.A.	B 213 292	Luxemburg	1 000	100	5 706	5 910
<i>Sparplatsen Sverige AB</i>	559021-6247	Stockholm	3 191 489	100	9 000	9 000
<i>Aktier i intresseföretag</i>						
Modernac S.A.	332319-2520	Luxemburg	6 370	49	9 183	9 183
					35 989	36 193

NOT 14 - AKTIER OCH ANDELAR

	2018-12-31		2017-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Aktier och andelar</i>				
Sverige	113 665	123 323	113 657	121 872
Europa	98	85	3 414	2 855
	113 763	123 408	117 071	124 727
-varav noterade	113 763	123 408	117 071	124 727

NOT 15 - OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2018-12-31		2017-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Värdepapper emitterade av:</i>				
Svenska staten	281 914	284 699	232 247	235 141
Övriga emittenter	144 975	145 790	145 369	148 591
	426 889	430 489	377 616	383 732

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 16 - ÖVRIGA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

	2018-12-31		2017-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Företagsägd kapitalförsäkring	3 589	4 396	3 822	4 521
	3 589	4 396	3 822	4 521

Företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

NOT 17 - TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV FÖRSÄKRINGSTAGARNAS FÖRMÅNSRÄTT

	2018-12-31	2017-12-31
Räntebärande värdepapper ¹⁾	292 723	315 924
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk ²⁾	31 825 417	32 033 225
	32 118 140	32 349 149

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 18 - AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

	2018-12-31			2017-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	11 839	-6 620	5 219	8 183	-5 062	3 121
Förändring avsättning	308	1 966	2 274	3 656	-1 558	2 098
Utgående balans	12 147	-4 654	7 493	11 839	-6 620	5 219

NOT 19- LIVFÖRSÄKRINGSavsättning

	2018-12-31			2017-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	41 248	-20 811	20 437	40 447	-20 447	20 000
Förändring avsättning	-9 072	6 181	-2 891	801	-364	437
Utgående balans	32 176	-14 630	17 546	41 248	-20 811	20 437

NOT 20 - OREGLERADE SKADOR

	2018-12-31			2017-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	902 749	-572 514	330 235	909 264	-586 621	322 643
Valutakursförändring	31	-243	-212	-1 483	1 028	-455
Förändring avsättning	16 328	-15 695	633	-5 032	13 079	8 047
Utgående balans	919 108	-588 452	330 656	902 749	-572 514	330 235

Specifikation utgående balans**Skadeförsäkringsrörelsen**

Inträffade rapporterade skador	236 904	-190 998	45 906	212 175	-171 567	40 608
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	172 869	-106 708	66 161	149 015	-88 569	60 446
	409 773	-297 706	112 067	361 190	-260 136	101 054

Livförsäkringsrörelsen

Avsättning för fastställda skador	340 949	-195 467	145 482	390 115	-224 610	165 505
Avsättning för icke fastställda skador	168 386	-95 279	73 107	151 444	-87 768	63 676
	509 335	-290 746	218 589	541 559	-312 378	229 181

Summa oreglerade skador	919 108	-588 452	330 656	902 749	-572 514	330 235
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

NOT 21 - FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2018-12-31	2017-12-31
Fordringar avseende försäkringstagare	89 597	81 239
Fordringar avseende försäkringsförmedlare	115	607
Utgående balans	89 711	81 846

NOT 22 - ÖVRIGA FORDRINGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Fordringar koncernföretag	26 630	35 843
Skattefordran	8 156	24 536
Övriga fordringar	21 482	37 395
Utgående balans	56 268	97 774

NOT 23 - MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	23 045	22 249
Inköp	307	796
Utgående anskaffningsvärde	23 352	23 045
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-20 602	-17 395
Årets avskrivningar	-1 457	-3 207
Utgående avskrivningar enligt plan	-22 059	-20 602
Utgående restvärde	1 293	2 443

NOT 24 - FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Förutbetalda anskaffningskostnader, investeringsavtal		
	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 442 329	1 270 125
Årets aktivering	143 812	172 204
Utgående anskaffningsvärde	1 586 141	1 442 329
Ingående avskrivningar	-693 240	-552 329
Årets avskrivningar	-130 348	-105 777
Årets nedskrivningar	-8 393	-35 134
Utgående av- och nedskrivningar	-831 981	-693 240
Utgående restvärde, investeringsavtal	754 160	749 089

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.

Förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsverksamhet

	2018-12-31	2017-12-31
Utgående restvärde, försäkringsverksamhet	7 133	7 997
Totalt utgående restvärde	761 293	757 086

NOT 25 - ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna provisionsintäkter	2 533	2 535
Upplupna intäkter från investeringsavtal	36 921	36 753
Övriga förutbetalda kostnader	7 848	6 075
Utgående balans	47 302	45 363

Upplupna provisionsintäkter avser upplupen vinstdelningsprovision.

NOT 26 - DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST

Till årsstämman förfogande står SEK 768 570 256. Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas SEK 33 075 000 och att i ny räkning balanseras SEK 735 495 256.

NOT 27 - FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING FÖR LIVFÖRSÄKRINGAR FÖR VILKA FÖRSÄKRINGSTAGAREN BÄR RISK (FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)**Villkorad återbäring**

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående balans	2 944 143	2 556 561
Inbetalningar	743 292	575 590
Utbetalningar	-293 490	-258 989
Värdoförändring inklusive utdelning	-172 641	164 709
Övriga förändringar	-251 588	-93 728
Utgående balans	2 969 716	2 944 143

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkring.

Fondförsäkringsåtaganden

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående balans	29 291 115	25 295 236
Inbetalningar	3 860 972	3 599 814
Utbetalningar	-2 222 288	-1 647 696
Värdoförändring inklusive utdelning	-1 740 948	2 287 641
Övriga förändringar	-122 097	-243 880
Utgående balans	29 066 754	29 291 115

Av totala fondförsäkringsåtaganden och åtaganden med villkorad återbäring var 223 869 (202 032) KSEK oplacerade per 2018-12-31. Åtagandena har reducerats med förvaltnings- och riskavgifter uppgående till 155 357(150 446) KSEK.

NOT 28 - ANDRA AVSÄTTNINGAR**Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser**

	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalförsäkring ¹⁾	4 396	4 521
Särskild löneskatt ¹⁾	1 282	1 184
Övriga avsättningar	3 816	6 182
Utgående balans	9 494	11 887

¹⁾ Avsättningen avser företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

NOT 29 - SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2018-12-31	2017-12-31
Skulder avseende försäkringstagare	21 637	47 264
Skulder avseende försäkringsmäklare	8 120	35 151
	29 757	82 415

NOT 30 - ÖVRIGA SKULDER

	2018-12-31	2017-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	554	591
Leverantörsskulder	2 826	2 882
Personalens källskatt	9 853	9 551
Skulder till koncernföretag	498	–
Övriga räntebärande skulder	416 655	402 579
Premieskatt	2 811	3 375
Övriga skulder	389	6 275
	433 586	425 253

Övriga räntebärande skulder, 416 655 (402 579) 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 då ny provision avräknas och återbetalning inklusive ränta sker. Räntan beräknas enligt en överenskommen modell som baseras på marknadsränta.

NOT 31 - ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna räntekostnader	236	208
Upplupna personalkostnader	33 170	35 213
Upplupna kapitalförvaltningskostnader	1 571	260
Upplupna provisionskostnader	22 150	32 137
Övriga upplupna kostnader	7 957	7 128
	65 084	74 946

NOT 32 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

	2018			2017		
Medelantalet anställda	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	63	61	124	73	62	135

	2018			2017		
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	5	2	7	5	2	7
Övriga ledande befattningshavare	2	4	6	3	4	7
Summa	7	6	13	8	6	14

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2018	2017
Styrelse och VD	6 843	8 558
Övriga anställda	88 362	87 697
Summa	95 205	96 255
Sociala kostnader	58 077	53 165
varav pensionskostnader	22 085	18 582

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 ersätts med bolagets 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 2018. Av den framgår att den kollektiva konsolideringsnivån uppgår till 122 (121) procent beräknat utifrån fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till försäkrade. Förvaltat kapital uppgick till 15,4 (14,5) mdkr. Antalet anslutna företag uppgick till 121 och antalet försäkrade till 26 000 per 31 december 2017.

Bolagets betalda avgifter till planen för året uppgår till 8 171 (6 500)KSEK. För 2019 förväntas avgifterna ligga i nivå med 2018 års avgifter.

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

Avgångsvederlag

Vid uppsägningstid från bolagets sida har verkställande direktören en uppsägningstid på 6 månader samt rätt till lön efter uppsägningstid om 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.

Den innebär en rörlig ersättning på högst fyra 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.

Risikanalyser

Risikanalyser baseras på att ersättningsystemet 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 32 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR (FORTS.)

Ersättning till ledande befattningshavare 2018

	VD	Andra ledande befattningshavare	Styrelse-ordförande	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	4 345	9 347		500	14 192
Rörlig ersättning	1 892	3 718		–	5 610
-varav avsättning rörlig ersättning 2018	2 160	2 847		–	5 007
Förmåner	106	211		–	317
Pensionskostnader	1 108	2 624		–	3 732
Sociala kostnader	2 313	4 741		–	7 054
	9 764	20 641		500	30 905

Ersättning till ledande befattningshavare 2017

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Styrelse-ordförande	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	4 881	12 631	–	542	18 054
Rörlig ersättning	2 992	1 901	–	–	4 893
-varav avsättning rörlig ersättning 2017	2 160	5 303			7 463
Förmåner	143	379	–	–	522
Pensionskostnader	1 579	3 460	–	–	5 039
Sociala kostnader	2 857	5 405	–	–	8 262
	12 452	23 776	–	542	36 770

¹⁾ För tidigare VD, Lars Nordstrand VD fram till 20170331, har under 2017 utbetalats lön om 4 622 KSEK och rörlig ersättning om 2 065 KSEK. Pensionskostnaden uppgår under 2017 uppgick till 759 KSEK.

Ersättningar och förmåner avseende 2018 och 2017 fördelat på kategorierna ledande befattningshavare, anställda som kan påverka företagets risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

Kostnadsförda ersättningar 2018

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	6	14 192	3 842	317	3 732	6 499	28 582
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	4	3 460	–	46	1 023	1 335	5 864
Övriga anställda	114	70 489	1 766	1 648	17 330	27 603	118 836
Totalt	124	88 141	5 608	2 011	22 085	35 437	153 282

Kostnadsförda ersättningar 2017

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	8	18 054	4 893	522	5 039	8 262	36 770
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	3	2 090	–	37	394	752	3 273
Övriga anställda	124	64 957	4 008	1 693	13 149	25 570	109 377
Totalt	135	85 101	8 901	2 252	18 582	34 583	149 420

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

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

Förändring av skuld för rörlig ersättning

	2018	2017
Ingående balans	17 051	14 677
Intjänade ersättningar under året	10 119	11 554
Utbetalade ersättningar som intjänades under tidigare år	-6 700	-6 492
Justerad ej utbetald intjänad ersättning	-4 891	-2 688
Utgående balans	15 579	17 051
-varav uppskjuten ersättning	5 460	5 029

NOT 33 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN

Finansiella tillgångar 2018-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande lån till intresseföretag		8 056	8 056	8 056
Aktier och andelar	123 408		123 408	123 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 489		430 489	430 489
Tillgångar för villkorad återbäring	2 969 716		2 969 716	2 969 716
Fondförsäkringstillgångar	28 855 701		28 855 701	28 855 701
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 396		4 396	4 396
Fordringar avseende direktförsäkring		89 711	89 711	89 711
Övriga fordringar		59 268	56 268	56 268
Kassa och bank		360 808	360 808	360 808
Upplupna intäkter		37 072	37 072	37 072
Summa	32 383 710	551 916	32 935 625	32 935 625

Finansiella tillgångar 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	123 408	–	–	123 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 489	–	–	430 489
Tillgångar för villkorad återbäring	2 969 716	–	–	2 969 716
Fondförsäkringstillgångar	28 855 701	–	–	28 855 701
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 396	–	–	4 396
Summa	32 383 710	–	–	32 383 710

Finansiella tillgångar 2017-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande lån till intresseföretag		7 722	7 722	7 722
Aktier och andelar	124 727		124 727	124 727
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	383 732		383 732	383 732
Tillgångar för villkorad återbäring	2 944 143		2 944 143	2 944 143
Fondförsäkringstillgångar	29 089 082		29 089 082	29 089 082
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 521		4 521	4 521
Fordringar avseende direktförsäkring		81 846	81 846	81 846
Övriga fordringar		97 774	97 774	97 774
Kassa och bank		344 776	344 776	344 776
Upplupna intäkter		36 753	36 753	36 753
Summa	32 546 205	568 871	33 115 076	33 115 076

Finansiella tillgångar 2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	124 727	–	–	124 727
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	383 732	–	–	383 732
Tillgångar för villkorad återbäring	2 944 143	–	–	2 944 143
Fondförsäkringstillgångar	29 089 082	–	–	29 089 082
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 521	–	–	4 521
Summa	32 546 205	–	–	32 546 205

NOT 33 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN (FORTS.)

Finansiella skulder 2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	2 969 716		2 969 716	2 969 716
Fondförsäkringsåtaganden	29 066 754		29 066 754	29 066 754
Skulder avseende direkt- försäkring		29 757	29 757	29 757
Skulder avseende åter- försäkring		46 788	46 788	46 788
Övriga skulder		433 586	433 586	433 586
Upplupna kostnader		65 084	65 084	65 084
Summa	32 036 470	575 215	32 611 685	32 611 685

Finansiella skulder 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	2 969 716	–	–	2 969 716
Fondförsäkringsåtaganden	29 066 754	–	–	29 066 754
Summa	32 036 470	–	–	32 036 470

Finansiella skulder 2017-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	2 944 143		2 944 143	2 944 143
Fondförsäkringsåtaganden	29 291 115		29 291 115	29 291 115
Skulder avseende direkt- försäkring		82 415	82 415	82 415
Skulder avseende åter- försäkring		45 011	45 011	45 011
Övriga skulder		425 253	425 253	425 253
Upplupna kostnader		74 946	74 946	74 946
Summa	32 235 258	627 625	33 862 883	33 862 883

Finansiella skulder 2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	2 944 143	–	–	2 944 143
Fondförsäkringsåtaganden	29 291 115	–	–	29 291 115
Summa	32 235 258	–	–	32 235 258

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 34 - LEASING

	2018	2017
<i>Operationella leasingavtal</i>		
inom ett år	9 185	9 154
senare än ett år men inom fem år	14 161	8 327
Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 9 774 (10 811) KSEK.		

NOT 35 - 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. Marknadspris tillämpas för till exempel internränta och för premier till dotterbolagen Movestic Kapitalförvaltning och Movestic Fund management är omkostnadsbaserat.

Transaktioner mellan Movestic Livförsäkring AB och närstående

Inköp av tjänster om 6,1 (3,5) 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, 4,6 (4,9) MSEK år 2018. Koncernbidrag har lämnats från Movestic Kapitalförvaltning AB till moderbolaget Movestic Livförsäkring AB om 4,7 MSEK (23,0 MSEK).

Bolaget har även avtal med det dotterbolaget Movestic Fund Management avseende försäljning av administrativa tjänster, 3,5 (1,4) MSEK. Erhållen ersättning i form av fondrabatter från Movestic Sicav uppgår till 135,6 (83,9) MSEK

Under året har bolaget köpt tjänster för intern vidareutveckling från Sparplatsen till ett värde av 0,5 (0) MSEK

Till intresseföretaget Modernac S.A. har återförsäkringspremier utgått om 95,7 (106,3) MSEK medan försäkringsersättningar om 63,3 (64,0) MSEK och återförsäkringsprovision inklusive vinstandelsprovision om 31,3 (31,3) MSEK har erhållits. Ränta på lån har utgått med 0,5 (0,5) MSEK.

Det förekommer inga andra transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning utöver de som anges i not 32.

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	2017		3 485					900
Chesnara plc	2018		6 158					
<i>Dotterbolag</i>								
Movestic Kapitalförvaltning AB	2017	4 947			23 034		31 569	
Movestic Kapitalförvaltning AB	2018	4 579			4 689		25 348	
Movestic Fund Management	2017	1 412					4 275	
Movestic Fund Management	2018	3 522					1 282	
Movestic SICAV	2017			83 939				
Movestic SICAV	2018			135 606				
<i>Intressebolag</i>								
Modernac S.A.	2017					11 637	7 722	30 400
Modernac S.A.	2018					14 740	8 056	31 662
Sparplatsen	2017							
Sparplatsen	2018		498				498	

NOT 36 - HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

STOCKHOLM, DEN 20 MARS 2019

Peter Mason
Styrelseordförande

David Brand

John Deane

Linnéa Ecorcheville
Vd

David Rimmington

Ingrid Bojner

Anders Larsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den 11 april 2019

Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB organisationsnummer 516401-6718

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 20-53 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 Movestic Livförsäkring AB 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.

VÄRDERING AV OREGLERADE SKADOR

BESKRIVNING AV RISK

Oreglerade skador uppgår per 31 december 2018 till 919 108 tkr.

Avsättningen för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost som baseras på komplexa aktuariella beräkningar och antaganden kring framtida utveckling av ett flertal finansiella och icke-finansiella parametrar. De mest centrala antagandena med högst osäkerhet och störst påverkan på värderingen av balansposten utgör antaganden om frekvens och storleken på förväntade skadeersättningar för både rapporterade och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR).

En felaktig bedömning av antaganden avseende ovanstående parametrar eller felaktigt användande av de aktuariella modeller som

ligger till grund för beräkningen av de oreglerade skadorna kan få väsentlig påverkan på värderingen och därför bedöms detta vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

I not 1 i årsredovisningen framgår en redogörelse för tillämpade redovisningsprinciper för värdering av bolagets oreglerade skador. I not 2 och 3 framgår väsentliga uppskattningar och bedömningar för beräkning av oreglerade skador

VÅRA GRANSKNINGSÅTGÄRDER

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- ▶ utvärdering av utformningen och effektiviteten av de kontroller som vi bedömt vara mest relevanta såsom kontroller kopplat avseende försäkringssystemens datakvalitet, kontroller avseende tillämpning av antaganden samt kontroller avseende utvärdering och analys av rimligheten i utfallen,
- ▶ utvärdering av företagsledningens val av antaganden rörande förväntade framtida utbetalningar avseende rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador med hjälp av aktuarier,
- ▶ analys av redovisat avvecklingsresultat för att bedöma träffsäkerheten av bolagets historiska avsättningar för oreglerade skador med hjälp av aktuarier,
- ▶ granskning av huruvida notupplysningarna kopplade till oreglerade skador är rättvisande och fullständiga.

VÄRDERING AV FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER BESKRIVNING AV RISK

Förutbetalda anskaffningskostnader uppgår per 31 december 2018 till 761 293 tkr och utgörs av aktiverade utgifter för anskaffning av både försäkrings- och investeringskontrakt. De förutbetalda anskaffningskostnaderna resultatförs utifrån bolagets bedömda löptid av försäkringarna. Det redovisade värdet för de aktiverade anskaffningskostnaderna ska prövas vid varje balansdag med utgångspunkt i förväntade framtida kassaflöden per försäkringstyp (kassagenererade enhet) och en nedskrivning redovisas över resultaträkningen när tillgångens redovisade värde understiger förväntade framtida kassaflöden.

En felaktig bedömning av försäkringarnas framtida löptid kan få väsentlig påverkan på värderingen av de förutbetalda anskaffnings-

kostnaderna och nedskrivningsprövningen är känslig för ändring av antaganden, såsom lönsamhet i befintliga avtal under avtalsperioden och vald metod för kassagenererade enhet. Därför bedöms detta vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

I not 1 i årsredovisningen framgår en redogörelse av tillämpade redovisningsprinciper för värdering av bolagets förutbetalda anskaffningskostnader.

VÅRA GRANSKNINGSÅTGÄRDER

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- ▶ utvärdering av utformningen och effektiviteten av de kontroller som vi bedömt vara mest relevanta såsom kontroller avseende val av nyttjandeperiod och kontroller inom nedskrivningsprövningen,
- ▶ utvärdering av företagsledningens val av antaganden för balanspostens värdering, såsom löptid och kassagenererade enheter i nedskrivningsprövningen,
- ▶ granskning av huruvida notupplysningarna kopplade till förutbetalda anskaffningskostnader är rättvisande och fullständiga.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-18. 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.

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

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de 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 på fel.

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 huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen

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 för Movestic Livförsäkring AB för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

GRUND FÖR UTTALANDEN

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

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

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

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

REVISORNS ANSVAR

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

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

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB, utsågs till Movestic Livförsäkring AB:s revisor av bolagsstämman 2018-05-11 och har varit bolagets revisor sedan 2009-11-09.

Stockholm den 11 april 2019
Deloitte AB

Henrik Nilsson
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