

**Svenska
Fribrevsbolaget
Holding AB**

Org.nr. **559051-4880**

Årsredovisning 2021

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Förvaltningsberättelse	3
Flerårsjämförelse och nyckeltal för koncernen	5
Resultaträkning, koncernen	6
Rapport över koncernens totalresultat	7
Balansräkning, koncernen – Tillgångar	8
Balansräkning, koncernen – Eget kapital, avsättningar och skulder	9
Rapport över förändring i eget kapital, koncernen	10
Rapport över kassaflöden, koncernen	11
Översikt noter, koncernen	12
Redovisningsprinciper, koncernen	13
Risker	16
Noter till koncernens finansiella rapporter	20
Resultaträkning, moderbolaget	28
Rapport över moderbolagets totalresultat	29
Balansräkning, moderbolaget – Tillgångar	30
Balansräkning, moderbolaget – Eget kapital och skulder	31
Rapport över förändring i eget kapital, moderbolaget	32
Kassaflödesanalys, moderbolaget	33
Översikt noter, moderbolaget	34
Redovisningsprinciper, moderbolaget	35
Noter till moderbolagets finansiella rapporter	36
Underskrifter	38

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Svenska Fribrevsbolaget Holding AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01–2021-12-31.

Samtliga belopp i årsredovisningen är angivna i svenska kronor (SEK) om inget annat anges.

Verksamheten

Svenska Fribrevsbolaget Holding är ett försäkringsholdingbolag vilket medför att koncernen är att betrakta som en försäkringskoncern. All försäkringsverksamhet bedrivs inom ramen för Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB som är ett försäkringsaktiebolag med tillstånd att bedriva försäkringsrörelse enligt försäkringsklass III – fondförsäkring.

Koncernens affärsidé är att erbjuda en kostnads-effektiv och transparent lösning på svenska pensionssparares fribrevsituation. Den svenska försäkrings- och finansmarknaden är under förändring driven av ökad digitalisering och ett förändrat konsumentbeteende. Kraven på ökad transparens och tydlighet kring intressekonflikter kommer från flera håll, vilket bland annat har lett till förändrade regelverk. Dessa marknadsförändringar är en av faktorerna som lett till framväxten av koncernens affärsidé.

Koncernens mål är att utifrån grunden bygga en sund och ansvarstagande försäkringsrörelse som möter konsumenternas efterfrågan och där målsättningen är att minimera intressekonflikter genom att ersättningar från annan än kunden, exempelvis från fondbolag, återförs till kunderna.

Koncernen erbjuder följande försäkringsprodukter:

- Tjänstepensionsförsäkring
- Privat pensionsförsäkring
- Kapitalförsäkring

Erbjudandet kännetecknas av en modern och transparent försäkringsplattform där kunden kan samla sina flyttbara fribrev samt sitt löpande pensionssparande. Koncernen behåller inte fond-rabatt/provision från tredje part. Detta innebär att

eventuell ersättning från tredje part, det vill säga främst från fondbolag som har fonder som erbjuds inom koncernens försäkringar, återbetalas till kunden. Koncernen möter sina kunder via internet (intern distribution) eller via extern distribution och tillhandahåller ett digitalt verktyg där kunder och distributörer kan utföra olika simuleringar av vad en flytt av fribrev till koncernen innebär.

För samtliga försäkringsprodukter erbjuds ett fondtorget där kunderna väljer fonder efter eget önskemål. Fondtorget består idag av 172 fonder. Fondtorget erbjuder en mix av ränte-, aktie- och blandfonder, såväl aktivt förvaltade som index-nära. Koncernen erbjuder inte sina kunder någon garantiränta eller annan garanti mot att valda fonder ger negativ avkastning. Koncernen bär således inte någon placeringsrisk

Ägarförhållanden

Företaget är moderbolag och äger två helägda dotterbolag: Pensionskontroll.se i Sverige AB, säte Västerås, org.nr. 556862-6609 och Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB, org.nr. 559051-4906, säte Västerås.

Bolaget har ett flertal ägare. Nedanstående äger mer än 10 procent av aktierna i bolaget:

Pensiono Partners:	13,88 %
Mattias Fellenius:	13,02 %
Nicklas Hellberg:	13,02 %

Året i korthet och utveckling 2021

Koncernen har under sitt andra verksamhetsår ökat det förvaltrade kapitalet från 380 MSEK till 1 009 MSEK, en ökning med 165 procent. I september genomförde Svenska Fribrevsbolaget Holding AB en nyemission om 27,5 MSEK varav 20 MSEK har tillförts Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB som ett ovillkorat aktieägartillskott för att finansiera bolagets fortsatta tillväxt. 1,85 MSEK har tillförts servicebolaget Pensionskontroll i Sverige AB som ovillkorat aktieägartillskott för att finansiera vidare utveckling av koncernens IT-plattform. Svenska Fribrevsbolaget Försäkring

AB:s Stockholmskontor har under året flyttat till nya större lokaler då man växt ur de ursprungliga lokalerna. Man har också anställt ett flertal nya personer för att stärka upp samtliga delar av verksamheten. Ett antal större utvecklingsprojekt med syfte att ytterligare digitalisera och effektivisera rådgivningsprocesser och kundresan startades i slutet av verksamhetsåret och förväntas stå klara i mitten av 2022.

Ekonomisk ställning

Koncernen har under sitt andra verksamhetsår 2021 haft en total inflytt av kapital om 496,4 MSEK (343,1) MSEK. Intäkterna från investeringsavtal uppgick under året till 7,3 MSEK (1,7) MSEK. Koncernens resultat före skatt uppgick till -18,1 MSEK (-13,3) MSEK. Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per 2021-12-31 till 50,6 MSEK (53,8) MSEK.

Personal och styrelse

Koncernen hade per 2021-12-31 14 stycken anställda. Ersättning utgår till styrelseledamöter enligt överenskommelse. Styrelsen har under året haft 6 sammanträden.

Revisorer

BDO Mälardalen med huvudansvarig revisor Malin Gustavsson.

Resultatdisposition, moderbolaget

Till årsstämmans förfogande står följande belopp:

Balanserat resultat	-2 801 210
Överkursfond	113 156 969
Årets resultat	-645 263
Resultat att disponera	109 710 496

Styrelsen föreslår att totala medel överförs i ny räkning. I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Flerårsjämförelse, moderbolaget

(SEK)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Res. efter finansiella poster	-645 263	-295 354	-8 276 708	-6 798 439	-3 955 084
Balansomslutning	109 876 862	82 977 115	75 883 881	58 923 580	65 727 692
Soliditet (%)	99,96	100,00	99,85	99,91	99,91

Flerårsjämförelse och nyckeltal för koncernen

(SEK)	2021	2020	2019	2018
Resultat				
Tekniskt resultat*	-14 731 652	-11 165 453	n/a	n/a
Årets resultat	-18 064 627	-13 342 790	-9 518 257	-9 216 274
Ekonomisk ställning				
Placeringstillg. där försäkringstagare bär risken*	1 008 557 743	380 621 348	-	-
Försäkringstekniska avsättningar*	1 008 557 141	380 651 025	-	-
Konsolideringskapital**	53 465 039	43 937 147	n/a	n/a
Kapitalbas**	80 596 503	53 808 159	n/a	n/a
Solvenskapitalkrav**	40 930 520	15 268 991	n/a	n/a
Nyckeltal				
Solvenskvot*	197 %	352 %	n/a	n/a

* Pensiono Holding blev ett försäkringsholdingbolag i oktober 2020

Resultaträkning, koncernen

(SEK)		2021	2020
TEKNISK REDOVISNING AV FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Intäkter från investeringsavtal	Not 4	7 262 544	1 719 790
Driftskostnader	Not 5, Not 6	-21 994 196	-12 885 243
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 731 652	-11 165 453
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 731 652	-11 165 453
Övriga intäkter	Not 7	896 665	1 237 388
Övriga kostnader	Not 6, Not 8	-3 996 084	-3 635 942
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		-215 747	240 331
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-	-
Övriga finansiella intäkter och kostnader		-17 809	-19 113
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-18 064 627	-13 342 790
Bokslutsdispositioner		-	-
Resultat före skatt		-18 064 627	-13 342 790
Skatt på årets resultat	Not 9	-	-
ÅRETS RESULTAT		-18 064 627	-13 342 790

Rapport över koncernens totalresultat

(SEK)	2021	2020
Årets resultat	-18 064 627	-13 342 790
Övrigt totalresultat	-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT	-18 064 627	-13 342 790
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	-18 064 627	-13 342 790

Det finns inga resultattransaktioner i koncernen som har bokförts mot eget kapital, vilket medför att summa totalresultat är det samma som årets resultat.

Balansräkning, koncernen – Tillgångar

(SEK)		2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar		1 376 953	-
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	Not 12	220 393	556 342
Summa immateriella tillgångar		1 597 346	556 342
Placeringstillgångar			
Andelar i värdepapper i andra företag	Not 10	46 928 733	43 394 480
Summa finansiella anläggningstillgångar		46 928 733	43 394 480
Placeringstillgångar där försäkringstagare bär placeringsrisken			
Fondförsäkringar	Not 11	1 008 557 743	380 621 348
Summa placeringstillgångar där försäkringstagare bär placeringsrisken		1 008 557 743	380 621 348
Fordringar			
Övriga fordringar	Not 13	418 586	335 904
Summa fordringar		418 586	335 904
Andra tillgångar			
Kassa och Bank	Not 14, Not 15	8 233 068	2 018 171
Summa andra tillgångar		8 233 068	2 018 171
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 16	873 822	331 760
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		873 822	331 760
SUMMA TILLGÅNGAR		1 066 609 297	427 258 006

Balansräkning, koncernen – Eget kapital, avsättningar och skulder

(SEK)		2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		121 367	113 560
Övrigt tillskjutet kapital		126 081 191	98 588 988
Balanserat resultat		-54 672 892	-41 330 102
Årets resultat		-18 064 627	-13 342 790
Summa eget kapital		53 465 039	44 029 656
Försäkringstekniska avsättningar			
Fondförsäkringsåtagande	Not 17	1 008 557 441	380 651 025
Summa försäkringstekniska avsättningar		1 008 557 441	380 651 025
Skulder			
Leverantörsskulder		1 495 129	667 609
Övriga skulder	Not 18	1 382 662	429 478
Summa skulder		2 877 791	1 097 087
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 19	1 709 327	1 480 238
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 709 327	1 480 238
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 066 609 297	427 258 006

Rapport över förändring i eget kapital, koncernen

(SEK)	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	107 132	91 093 535	-41 330 102	49 870 565
Årets resultat	-	-	-13 342 790	-13 342 790
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-13 342 790	-13 342 790
Nyemission	6 428	7 495 453	-	7 501 881
Summa transaktioner med aktieägare	6 428	7 495 453	-	7 501 881
Utgående balans 2020-12-31	113 560	98 588 988	-54 672 892	44 029 656
Ingående balans 2021-01-01	113 560	98 588 988	-54 672 892	44 029 656
Årets resultat	-	-	-18 064 627	-18 064 627
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-18 064 627	-18 064 627
Nyemission	7 807	27 492 203	-	27 500 010
Summa transaktioner med aktieägare	7 807	27 492 203	-	27 500 010
Utgående balans 2021-12-31	121 367	126 081 191	-72 737 519	53 465 039

Rapport över kassaflöden, koncernen

(SEK)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-18 064 627	-13 342 790
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		
Avskrivningar mm	611 340	395 951
Orealiserade värdeförändringar	215 747	-240 331
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-	-
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-17 237 540	-13 247 170
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, där försäkringstagaren bär placeringsrisken, netto	-	-
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-624 744	516 446
Ökning/minskning av rörelseskulder	1 985 385	171 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 876 899	-12 559 161
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar	-15 000 000	-43 000 000
Försäljning av finansiella tillgångar	11 250 000	9 845 851
Investering i immateriella tillgångar	-1 652 344	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 402 344	-33 154 149
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	27 494 141	7 501 881
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 494 141	7 501 881
Årets kassaflöde	6 214 898	-38 211 428
Likvida medel vid årets början	2 018 170	40 229 599
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	8 233 068	2 018 170

Översikt noter, koncernen

Not 1. Redovisningsprinciper	13
Not 2. Risker och riskhantering	16
Not 3. Kapitalhantering	19
Not 4. Intäkter från investeringsavtal	20
Not 5. Driftskostnader	20
Not 6. Upplysning om revisors arvode	20
Not 7. Övriga intäkter	20
Not 8. Övriga kostnader	21
Not 9. Skatt	21
Not 10. Placeringstillgångar	21
Not 11. Fondförsäkringar	22
Not 12. Immateriella tillgångar	22
Not 13. Övriga fordringar	22
Not 14. Andra tillgångar	22
Not 15. Checkräkningskredit	22
Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23
Not 17. Fondförsäkringsåtaganden	23
Not 18. Övriga skulder	23
Not 19. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23
Not 20. Löner och ersättningar	24
Not 21. Företagsinteckning i dotterbolag	24
Not 22. Klassificeringar av tillgångar och skulder	25
Not 23. Leasingavtal	26
Not 24. Väsentliga affärshändelser efter räkenskapsårets slut	27

Redovisningsprinciper, koncernen

Not 1. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2019:23. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar försäkringsföretag lagbegränsad IFRS. Med detta avses att godkända internationella redovisningsstandarder och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, Redovisning för juridiska personer (RFR 2), tillämpas om inte annat följer av lag, annan författning eller av FFFS 2019:23.

Framtida redovisningsprinciper, nya och ändrade standarder och uttalanden att tillämpa från 2021-01-01 eller senare

(a) Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Bolaget tillämpar Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2019:23 om årsredovisning.

De redovisningsprinciper, klassificeringar och beräkningsmetoder som tillämpats under räkenskapsåret överensstämmer i allt väsentligt med de principer som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

(b) Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen.

IASB arbetar för närvarande med ett antal omarbetningar av befintliga standarder. Av dessa omarbetningar kan IFRS 17 som rör redovisning av försäkringskontrakt kunna påverka Koncernens finansiella rapporter indirekt. Förstagångstillämpningen av IFRS 17 är framflyttat till 2023-01-01 enligt beslut av IASB 2020-03-17.

IFRS 9 – Finansiella instrument

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Enligt IFRS 9 ska finansiella instrument klassificeras utifrån följande kategorier, verkligt värde via resultaträkningen, upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat.

Utgångspunkten för klassificeringen av skuldinstrument är koncernens affärsmodell för att hantera den finansiella tillgången samt huruvida instrumentets kontraktensliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp. Eget kapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, om inte koncernen vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Reserveringar för kreditförluster ska i IFRS 9 göras framåtblickande. Förväntade kreditförluster eller nedskrivning av finansiella tillgångar redovisas i resultaträkningen under posten Förväntade kreditförluster, netto. På varje balansdag ska företaget bedöma om kreditrisken för en finansiell tillgång har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället.

Nedskrivningsreglerna under IFRS 9 bygger på en trestegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken.

Koncernförhållanden

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Dotterbolagens tillgångar och skulder redovisas i koncernbalansräkningen med utgångspunkt för de koncernmässiga anskaffningsvärdena.

Uppställningsform i koncernens resultaträkning

En uppställningsform för resultaträkningen har valts i koncernen, där övriga rörelsedrivande dotterbolag och moderbolagets rörelseresultat, redovisas på raderna "övriga intäkter" och "övriga

kostnader" då detta bedöms ge en transparent bild av vad som är livförsäkringsverksamhet respektive övrig verksamhet i koncernen.

Betydande bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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. Dessa bedömningar och antaganden grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

Funktionell valuta

Koncernens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Finansiella avtal

Försäkringsavtal med begränsad försäkringsrisk klassificeras som finansiella avtal. Dessa avtal delas, i redovisningen, upp i en finansiell komponent och en försäkringskomponent via så kallad unbundling. Koncernen klassificerar samtliga fondförsäkringsavtal som finansiella avtal.

Inbetalade premier eller inflyttat kapital för den finansiella komponenten redovisas som en insättning i via balansräkningen. På motsvarande sätt redovisas utbetalningar och utflytt av kapital och försäkringsersättningar som uttag ur över balansräkningen. Som intäkt redovisas uttagna avgifter som belastar kunden. Den värdeförändring som uppkommer netto redovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet.

Intäkter från investeringsavtal

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

Koncernen redovisar följande intäkter enligt IFRS 15:

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå

I fondförsäkringsverksamheten tas avgifter ut från kundernas investeringsavtal för att täcka kostnader för administration, kapitalförvaltning mm. Avgifter, som tas ut i samband med att Svenska Fribrevsbolagets prestation uppfylls, tas ut månadsvis och utgörs av både fast årsavgift och rörliga avgifter baserade på det förvaltade värdet. Övriga avgifter såsom flyttavgifter intäktsförs i samband med att tjänsterna utförs. Reglering sker genom inlösen av försäkringstagarnas fondandelar.

Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken

Posten består av finansiella skulder som har en direkt koppling till värdet på en finansiell tillgång där koncernen inte har någon risk i värdeförändringen på tillgångens verkliga värde. Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken motsvarar försäljningsvärdet av de fondandelar som innehas för försäkringstagarens räkning.

Leasing

Bolaget nyttjar förenklingsregeln i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person. Bolaget har endast operationella leasingavtal varmed inga leasingavtal redovisas i balansräkningen. Leasingavgifterna kostnadsförs löpande i resultaträkningen under leasingavtalens löptid.

Operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden (leasingavtal – leasetagare).

Fordringar och skulder

Fordringar och skulder är finansiella instrument med fastställda betalningar som innehas utan handelssyfte. Tillgångar och skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Fordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta. Sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader görs.

Driftskostnader

I resultaträkningens tekniska resultat redovisas driftskostnader för perioden. I driftskostnaderna ingår även anskaffningskostnader samt periodisering av dessa när sådana finns. Driftskostnaderna redovisas när de uppstår, med undantag för de förutbetalda anskaffningskostnaderna som redovisas som tillgångar.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser försäkringssystem och skrivs av på fem år.

Placeringstillgångar

Placeringstillgångar utgörs av andelar och värdepapper i andra företag. Enligt IFRS 9 redovisas dessa till verkligt värde via resultaträkningen.

Likvida medel

I likvida medel redovisas kassa och banktillgodohavanden.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital, varvid även skatteeffekten redovisas i eget kapital.

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

Avkastningsskatt

Bolaget betalar avkastningsskatt för de fondförsäkringsåtaganden som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Skatteunderlaget för en P-klassad försäkring beskattas med en skatt om 15 procent. Skatteunderlaget för dessa försäkringar utgörs av marknadsvärdena på nettotillgångar i sparförsäkringsrörelsen vid årets ingång multiplicerat med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För K-skattad försäkring

belastas kapitalunderlaget med en skatt om 30 procent av statslåneräntan vid utgången av november kalenderåret närmast före beskattningsåret ökat med en procentenhet. Kapitalunderlaget utgörs av marknadsvärdena på nettotillgångar vid årets ingång plus 100 procent av de insättningar som görs under Q1 och Q2 plus 50 procent av de insättningar som görs under Q3 och Q4. Kostnaden för avkastningsskatten belastar fondförsäkringsåtagandena.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Koncernens anställda omfattas av både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Förpliktelser avseende avgifter till pensionsplaner redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas.

Kostnad för ersättning i samband med uppsägning av personal, redovisas tidigast vid den tidpunkt när erbjudandet inte längre kan dras tillbaka eller när kostnader för omstrukturering redovisas.

Ersättning till Vd och ledande befattningshavare i dotterbolagen

Rörliga ersättningar utgår ej. Vd och ledande befattningshavare erhåller inget avgångsvederlag vid avslutat anställning.

Risker

Not 2. Risker och riskhantering

Allmänt om risker

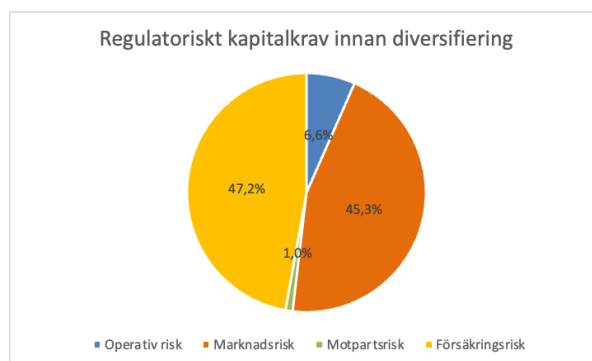
Koncernens riskhanteringsprocess är väl integrerad i verksamheten. Processen identifierar risker på såväl kort som lång sikt. Risker kategoriseras med hjälp av de fördefinierade kategorier som finns i koncernen. I identifieringen och styrningen av risker används omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. När en risk har identifierats beskrivs och dokumenteras dess respektive orsaker och konsekvenser genom bland annat scenarioanalyser. Verksamheten följer kontinuerligt upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och har den effekt som avsetts.

För affärs- och kapitalplanering används framåtblickande analyser i form av scenarioanalyser och egen risk och solvensbedömning (ORSA). Syftet med ORSA:n är att säkerställa att koncernen är tillräckligt väl kapitaliserat för att kunna genomföra den tänkta affärsplanen samt hantera de eventuella risker som denna plan medför, samt att kunna hantera alternativa utfall av de planerade aktiviteterna.

Riskexponering

Koncernens riskexponering domineras av den fondförsäkringsverksamhet som bedrivs inom ramen för Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB. Då försäkringstagarna bär placeringsrisken i fondförsäkringsverksamheten utgörs koncernens huvudsakliga risk kopplat till denna verksamhet av påverkan på den framtida intjäningen. Denna intjäning är beroende av såväl antalet kunder som det totala försäkringskapitalet. Utöver denna intjäningsrisk är koncernen också exponerad mot andra risker såsom utvecklingen av driftkostnader, utflytt och återköp av försäkringskontrakt samt operativa risker kopplade till koncernens interna verksamhet.

Koncernens regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II redovisas i bilden till nedan.



Operationell risk

Med operativ risk avses risken att fel eller brister i koncernens interna processer och rutiner leder till ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De tekniker som används för att hantera riskerna är bedömning av riskacceptans, metoder för riskreducering samt riskeliminering i de fall som risken är helt oönskad. Det behöver dock accepteras att vissa risker aldrig helt och hållet kan elimineras utan alltid kommer behöva kontrolleras och hanteras.

De operativa riskerna hanteras i huvudsak genom dokumenterade arbetsbeskrivningar, dualitet i arbetsfördelning, utvecklade attest- och utanordningsrutiner, en allmän kontrollmedvetenhet hos ledning och personal, strukturerad kompetensutveckling etc. Koncernens hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka möjligheterna och förmågan att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll.

Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av koncernens verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens och sannolikhet för de händelser/risker som identifieras värderas, liksom effekten av eventuell samverkan mellan olika risker. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av koncernens totala exponering mot operativa risker.

I samband med affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen. Syftet är att ta fram underlag till beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom koncernens risk-apetit.

Marknadsrisk

Koncernens finansiella risker omfattar flera risker som på olika sätt kan påverka dess ställning.

Koncernens tillgångar delas upp i följande delar:

- Placeringstillgångar, för vilka försäkrings-tagarna/försäkrade står placeringsrisken, samt oplacerade premier som ingår i den försäkringstekniska avsättningen;
- Övriga egna medel; egna medel får placeras på bankkonto eller i räntebärande placeringar.

De försäkringstekniska avsättningarna betingar ingen matchningsrisk för koncernen då dessa investeras så att de så nära som möjligt motsvarar andelar i de fonder som är knutna till försäkringen och som försäkringstagaren eller den försäkrade från tid till annan bestämmer. Matchningsriskerna i tillgång och skuld är därmed densamma.

Matchningsriskerna i det egna kapitalet ska hållas låga relativt andra risker i koncernen, t.ex. affärsriskerna. Tillgångarna som egna medel placeras i, ska därför placeras till begränsade matchningsrisker och låg marknadsrisk. Koncernens målsättning är att det egna kapitalet ska vara

tillräckligt för att möta externa och interna solvenskrav och för att tillföra en tillräcklig likviditet.

Motpartsrisk

Motpartsrisk beskriver risken att koncernens motparter inte kan fullfölja sina åtaganden. För koncernen är denna risk framför allt kopplad till exponeringen gentemot banker där likvida medel är placerade.

Försäkringsrisk

Försäkringsrisken beskriver risken för negativ påverkan på koncernens mål som ett resultat av antingen felaktiga antaganden gällande försäkringshändelser eller ökad volatilitet i dessa händelser. Försäkringsrisken för koncernen beskriver den totala risken kopplad till ett flertal olika försäkringstekniska händelser där följande tre kategorier dominerar:

- Dödlighetsrisk – är konsekvensen av felaktiga antaganden av försäkrades dödlighet under försäkringstiden vilket kan påverka koncernens resultat. Beroende på vald försäkringsprodukt, försäkrads ålder, premie samt försäkringskapital kan solvens och framtida intäkter påverkas både positivt och negativt.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av vissa försäkringsskydd, nyttjanden av optioner samt vid stora insättningar av kapital.

För individuellt tecknade försäkringar genomförs en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av felaktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller de fastställda kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

- Flytt och återköp – konsekvensen av att försäkringar flyttas i större omfattning än beräknat kan medföra högre kostnader samt mindre intäkter och därmed begränsade möjligheter för koncernen att nå fastställda mål.

Försäkringstagaren kan även ha en option att ändra exempelvis utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I risken ingår, förutom flytt och återköpsrisken, även risken att koncernen inte når sina mål genom att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat.

Riskerna med flytt och återköp hanteras genom kontroll och uppföljning av distribution i enlighet med koncernens produkters målmarknader, genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Optionsriskerna hanteras främst genom kontroll av uppställda krav för nyttjande av optioner.

- **Kostnadsrisk** – konsekvensen av underskattade kostnadsrisker kan medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker kostnadsriskerna och att otillräckliga avsättningar beräknas. Förutsättningar för hantering av kostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela kostnadsrisker.

Löptidsanalys

2021 (TSEK)

Tillgångar	På anfordran	<3 månader	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 597	1 597
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 929	-	-	-	-	-	-	46 929
Fondförsäkringar	1 008 558	-	-	-	-	-	-	1 008 558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	874	874
Övriga fordringar	-	281	138	-	-	-	-	419
Kassa och Bank	8 233	-	-	-	-	-	-	8 233
Summa	1 063 720	281	138	-	-	-	2 471	1 066 609

Skulder	På anfordran	<3 månader	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	53 465	53 465
Försäkringstekniska avsättningar	-	1 431	6 026	93 761	183 851	723 488	-	1 008 557
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	2 878	2 878
Uppplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	1 709	1 709
Summa	-	1 431	6 026	93 761	183 851	723 488	58 052	1 066 609

Not 3. Kapitalhantering

Bolagets övergripande mål med dess investeringar är att inte äventyra Bolagets solvens eller likviditet.

För förvaltningen av Bolagets egna medel gäller aktsamhetsprincipen. Bolaget ska placera sina finansiella tillgångar på ett aktsamt sätt så att god betalningsförmåga upprätthålls vid varje enskild tidpunkt. Vid alla placeringsbeslut ska hänsyn tas till förväntade utbetalningar, MCR/SCR-kvot och resultatet av Bolagets senaste ORSA-rapport. Bolaget ska undvika investeringar som medför att man blir överdrivet beroende av eller exponerad mot en viss tillgång, emittent eller grupp av emittenter.

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 4. Intäkter från investeringsavtal

	2021	2020
Intäkter från investeringsavtal	7 262 544	1 719 790
Summa intäkter från investeringsavtal	7 262 544	1 719 790

Not 5. Driftskostnader

	2021	2020
Funktionsindelning av samtliga driftskostnader		
Administration	-21 994 196	-12 885 243
Summa	-21 994 196	-12 885 243
Kostnadsindelning av samtliga driftskostnader		
Personalkostnader	-11 140 838	-5 564 032
Konsultarvoden	-4 164 700	-5 117 164
Avskrivningar	-275 394	-
Revisionskostnader	-192 500	-171 052
Övriga externa kostnader	-6 220 764	-2 032 995
Summa driftskostnader	-21 994 196	-12 885 243

Not 6. Upplysning om revisors arvode

	2021	2020
Revisionsuppdrag BDO Mälardalen AB	-341 500	-230 062
Arvode utöver revisionsverksamhet	-	-
Summa revisionsarvode	-341 500	-230 062

Revisionsarvode BDO avser arvode för revisionsuppdrag. Utöver revisionsuppdraget har varken skatterådgivning eller övriga tjänster köpts av revisionsbyrå.

Not 7. Övriga intäkter

	2021	2020
Provisionsintäkter	889 166	1 232 838
Övriga intäkter	7 499	4 550
Summa övriga intäkter	896 665	1 237 388

Not 8. Övriga kostnader

	2021	2020
Konsultarvoden	-696 648	-300 130
Personalkostnader	-1 714 277	-1 565 039
Övriga kostnader	-1 585 159	-1 770 773
Summa övriga kostnader	-3 996 084	-3 635 942

Not 9. Skatt

	2021	2020
Avkastningsskatt		
Årets avkastningsskatt	-793 320	-291 430
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-	-
Årets resultat före skatt	-18 064 627	-13 342 790
varav avkastningsskattepliktig verksamhet	-15 947 159	-11 586 650
varav inkomstskattepliktig verksamhet	-2 117 468	-1 756 140
Avstämning av effektiv skatt		
Inkomstskatt enligt gällande skattesats, 20,6 % (21,4 %)	-436 198	-375 814
Skatteeffekt på ej avdragsgilla kostnader	13 945	32 934
Förändring av ej aktiverat underskottsavdrag	422 253	342 880
Redovisad skattekostnad	-	-
Totalt underskott för koncernen vars skattevärde inte har aktiverats uppgår till:	45 767 679	43 650 211

Not 10. Placeringstillgångar

	2021	2021	2020	2020
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
SEB Korträntefond	32 880 052	32 929 717	25 154 149	25 193 213
SEB Obligationsfond	14 024 097	13 999 016	18 000 000	18 201 267
Summa placeringstillgångar	46 904 149	46 928 733	43 154 149	43 394 480

Bolagets placeringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen och tillhör Nivå 1. Tillgångar i Nivå 1 är tillgångar med noterade priser på aktiva marknader för samma instrument.

Not 11. Fondförsäkringar

	2021	2020
Ingående balans	380 621 348	-
Anskaffningsvärde fonder	496 440 912	330 018 489
Ännu ej placerade medel	4 030 805	11 042 748
Uttag	-12 040 402	-254 862
Förändringar i tillgångsvärden		
Orealiserade värdeförändringar	150 279 542	39 560 112
Realiserade vinster/förluster	-1 859 750	1 981 981
Kostnadsuttag	-8 914 712	-1 727 120
Utgående balans	1 008 557 743	380 621 348

Not 12. Immateriella tillgångar

	2021	2020
Aktuariesystem	1 376 953	-
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	220 393	556 342
Summa immateriella tillgångar	1 597 346	556 342

Not 13. Övriga fordringar

	2021	2020
Övriga kortfristiga fordringar	418 586	335 904
Summa övriga fordringar	418 586	335 904

Not 14. Andra tillgångar

	2021	2020
Företagskonto	7 733 473	2 018 170
Skattereserveringskonto	499 595	-
Summa andra tillgångar	8 233 068	2 018 170

Not 15. Checkräkningskredit

	2021	2020
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	500 000	500 000
Utnyttjad kredit uppgår till	-	165 586
Summa checkräkningskredit	500 000	334 414

Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021	2020
Preliminärskatt	185 984	80 865
Förutbetalda leasingavgifter	9 806	7 116
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	678 032	243 779
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	873 822	331 760

Not 17. Fondförsäkringsåtaganden

	2021	2020
Ingående balans	380 651 025	-
Inbetalningar	496 440 912	343 065 565
Utbetalade ersättningar	-12 040 402	-254 862
Kostnadsuttag	-8 164 467	-1 723 455
Värdeförändring	152 383 484	39 567 442
Riskresultat	-713 411	-3 665
Utgående balans	1 008 557 141	380 651 025

Not 18. Övriga skulder

	2021	2020
Källskatt och sociala avgifter	1 382 662	429 478
Summa övriga skulder	1 382 662	429 478

Not 19. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021	2020
Lön	37 640	118 750
Semesterlön	867 256	601 814
Sociala avgifter	340 976	283 059
Övriga upplupna kostnader	463 454	476 615
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 709 327	1 480 238

Not 20. Löner och ersättningar

	2021	2020
Medelantalet anställda	18	9
Män	15	6
Ledande befattningar	6	6
Män	4	4
Löner och andra ersättningar		
Styrelsearvode, styrelsemedlem	260 000	60 000
Lön och ersättningar ledande befattningshavare	2 079 652	1 964 220
Bonus ledande befattningshavare	-	-
Sociala kostnader ledande befattningshavare	674 227	555 024
Varav pensionskostnader ledande befattningshavare	111 638	89 324
Löner och ersättningar övriga	7 440 256	3 502 837
Sociala kostnader övriga	2 337 662	989 786
Varav pensionskostnader övriga	230 052	159 293
Summa löner och ersättningar	13 133 487	7 320 484

Not 21. Företagsinteckning i dotterbolag

	2021	2020
Företagsinteckning	4 700 000	4 700 000
Summa företagsinteckning i dotterbolag	4 700 000	4 700 000

Not 22. Klassificeringar av tillgångar och skulder

2021

Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Kund och lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
Immateriella tillgångar	-	-	1 597 346	1 597 346
Andelar och värdepapper i andra företag	46 928 733	-	-	46 928 733
Fondförsäkringar	1 004 526 937	4 030 805	-	1 008 557 743
Övriga fordringar	-	418 586	-	418 586
Kassa och bank	-	8 233 068	-	8 233 068
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	873 822	873 822
Summa tillgångar	1 051 455 670	12 682 459	2 471 168	1 066 609 297

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	53 465 039	53 465 039
Fondförsäkringsåtagande	1 008 557 141	-	-	1 008 557 141
Övriga skulder	-	1 495 129	1 382 662	2 877 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 709 327	1 709 327
Summa skulder	1 008 557 141	1 495 129	56 557 028	1 066 609 297

2020

Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Kund och lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
Immateriella tillgångar	-	-	556 342	556 342
Andelar och värdepapper i andra företag	43 394 480	-	-	43 394 480
Fondförsäkringar	369 578 600	11 042 748	-	380 621 348
Övriga fordringar	-	335 904	-	335 904
Kassa och bank	-	2 018 171	-	2 018 171
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	331 760	331 760
Summa tillgångar	412 973 080	13 396 823	888 103	427 258 006

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	44 029 656	44 029 656
Fondförsäkringsåtagande	380 651 025	-	-	380 651 025
Övriga skulder	-	667 609	429 478	1 097 087
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 480 238	1 480 238
Summa skulder	380 651 025	667 609	45 939 372	427 258 006

Not 23. Leasingavtal

	2021	2020
Operationella leasingavtal – leasingtagare		
Leasingkostnaderna för tillgångar som hyrs enligt operationella leasingavtal uppgick till 1 138 992 SEK (901 179 SEK) och härrörde från hyrda lokaler och leasing av personbilar.		
Inom ett år	926 332	822 027
Mellan 1-5 år	212 660	79 152
Senare än 5 år	-	-
Summa leasingavtal	1 138 992	901 179

Not 24. Väsentliga affärshändelser efter räkenskapsårets slut

Koncernen har under början av 2022 fortsatt stärka sin organisation. I början av mars tillsattes tre nya nyckeltjänster – marknadschef, redovisningsansvarig och UX-ansvarig. Dessa rekryteringar syftar till att fortsätta bygga en robust organisation i Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB samt att stärka upp kompetenser inom delar av detta bolag som kommer vara viktiga för nästa steg i tillväxtresan.

De första månaderna av 2022 har till stor del präglats av oro som framförallt skapats av den pågående krisen i Ukraina. Som ett led i detta har koncernen analyserat sin direkta exponering gentemot Ryssland och Vitryssland. Denna exponering är väldigt låg cirka 30 000 SEK. Två stycken fonder som Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB tillhandahåller via fondplattformen, med inriktning mot den ryska marknaden, är sedan mars tillfälligt handelsstoppade. Även indirekta effekter av den pågående krisen har analyserats av detta bolag, dessa bedöms idag som lindriga såväl ur ett sannolikhets- som ett konsekvensperspektiv. Koncernen utvärderar dock löpande effekterna av den pågående krisen samt behovet av ytterligare åtgärder.

Resultaträkning, moderbolaget

(SEK)		2021	2020
Rörelsens intäkter m.m.			
Rörelsens kostnader			
Driftskostnader	Not 2	-645 263	-295 354
Rörelseresultat		-645 263	-295 354
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-	-
Resultat från övriga finansiella intäkter och kostnader		-	-
		-	-
Resultat efter finansiella poster		-645 263	-295 354
Årets resultat		-645 263	-295 354

Rapport över moderbolagets totalresultat

(SEK)	2021	2020
Årets resultat	-645 263	-295 354
Övrigt totalresultat	-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT	-645 263	-295 354

Det finns inga resultattransaktioner i moderbolaget som har bokförts mot eget kapital, vilket medför att summa totalresultat är det samma som årets resultat.

Balansräkning, moderbolaget – Tillgångar

(SEK)		2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	Not 4	103 600 000	81 750 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		103 600 000	81 750 000
Kassa och Bank			
Kassa och Bank		6 276 862	1 227 115
Summa Kassa och Bank		6 276 862	1 227 115
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	-
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	-
SUMMA TILLGÅNGAR		109 876 862	82 977 115

Balansräkning, moderbolaget – Eget kapital och skulder

(SEK)	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	121 367	113 560
	121 367	113 560
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	113 156 968	85 664 765
Balanserat resultat	-2 801 210	-2 505 856
Årets resultat	-645 263	-295 354
	109 710 495	82 863 555
Summa eget kapital	109 831 862	82 977 115
Kortfristiga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45 000	-
Summa kortfristiga skulder	45 000	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 876 862	82 977 115

Rapport över förändring i eget kapital, moderbolaget

(SEK)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	107 131	78 169 312	5 770 853	-8 276 708	75 770 587
Omföring föregående års resultat	-	-	-8 276 708	8 276 708	-
Nyemission	6 428	7 495 452	-	-	7 501 880
Årets resultat	-	-	-	-295 354	-295 354
Utgående balans 2020-12-31	113 560	85 664 765	-2 505 856	-295 354	82 977 115
Ingående balans 2021-01-01	113 560	85 664 765	-2 505 856	-295 354	82 977 115
Omföring föregående års resultat	-	-	-295 354	295 354	-
Nyemission	7 807	27 492 203	-	-	27 500 010
Årets resultat	-	-	-	-645 263	-645 263
Utgående balans 2021-12-31	121 367	113 156 969	-2 801 210	-645 263	109 831 862

Kassaflödesanalys, moderbolaget

(SEK)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-645 263	-295 354
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	-	-
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-	-
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-645 263	-295 354
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-	19 600
Ökning/minskning av rörelseskulder	45 000	-113 293
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-600 263	-389 047
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott dotterbolag	-21 850 000	-6 750 000
Försäljning av finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 850 000	-6 750 000
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	27 500 010	7 501 881
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 500 010	7 501 881
Årets kassaflöde	5 049 747	362 834
Likvida medel vid årets början	1 227 115	864 281
Kursdifferens likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	6 276 862	1 227 115

Översikt noter, moderbolaget

Not 1. Redovisningsprinciper	35
Not 2. Driftskostnader	36
Not 3. Upplysning om revisors arvode	36
Not 4. Andelar i koncernföretag	36
Not 5. Förslag till vinstdisposition	37

Redovisningsprinciper, moderbolaget

Not 1. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Reglerna i RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för juridiska personer skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-regler och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisningen och beskattningen. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS.

Moderbolaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningen, med de undantag som anges nedan. Principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär skillnader jämfört med koncernredovisningen.

Koncernförhållanden

Dotterbolagens tillgångar och skulder redovisas i koncernbalansräkningen med utgångspunkt för de koncernmässiga anskaffningsvärdena.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av värdet på aktier och andelar i dotterbolag. En bedömning görs därefter av huruvida det föreligger ett nedskrivningsbehov av värdet på aktier och andelar. Lämnade koncernbidrag till dotterbolag redovisas, beroende på sambandet mellan redovisning och beskattning, i

resultaträkningen på raden resultat från andelar i dotterbolag. Erhållna koncernbidrag från dotterbolag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterbolag och redovisas därmed som finansiella intäkter på raden resultat från andelar i dotterbolag.

Leasing

Operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden (leasingavtal – leasetagare).

Funktionell valuta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Fordringar och skulder

Fordringar och skulder är finansiella instrument med fastställda betalningar som innehas utan handelssyfte. Tillgångar och skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Fordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta. Sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader görs.

Driftskostnader

I resultaträkningen redovisas driftskostnader för perioden. I driftskostnaderna ingår även anskaffningskostnader samt periodisering av dessa när sådana finns. Driftskostnaderna redovisas när de uppstår, med undantag för de förutbetalda anskaffningskostnaderna som redovisas som tillgångar.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital, varvid även skatteeffekten redovisas i eget kapital.

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

Not 2. Driftskostnader

Funktionsindelning av samtliga driftskostnader	2021	2020
Administration	-645 263	-295 354
Summa	-645 263	-295 354
Kostnadsindelning av samtliga driftskostnader		
Personalkostnader	-	-
Konsultarvoden	-366 845	-155 650
Företagsförsäkringar	-131 818	-105 047
Revisionskostnader	-130 000	-32 035
Övriga externa kostnader	-16 600	-2 622
Summa driftskostnader	-645 263	-295 354

Not 3. Upplysning om revisors arvode

	2021	2020
Revisionsarvode BDO Mälardalen AB	-130 000	-32 035
Summa revisionsarvode	-130 000	-32 035

Not 4. Andelar i koncernföretag

Företag	Org. nr	Säte	Antal/Kap	Andel %	2021 Redovisat värde	2020 Redovisat värde
Pensionskontroll.se i Sverige AB	556862-6609	Västerås	31 645 250	100 %	12 600 000	10 750 000
Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB	559051-4906	Västerås	35 000	100 %	91 000 000	71 000 000
Summa					103 600 000	81 750 000
Uppgifter om eget kapital och resultat					Eget kapital	Resultat
Pensionskontroll.se i Sverige AB					365 181	-1 538 443
Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB					46 867 995	-15 880 921

Ovillkorat aktieägartillskott har lämnats till Pensionskontroll.se i Sverige AB med 1 850 000 SEK.

Ovillkorat aktieägartillskott har lämnats till Svenska Fribrevsbolaget med 20 000 000 SEK.

Not 5. Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	-2 801 210
Överkursfond	113 156 968
Årets resultat	-645 263
Resultat att disponera	109 710 495

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel överförs i ny räkning.

Underskrifter

Västerås, datum enligt elektronisk underskrift

.....
Mattias Fellenius

.....
Nicklas Hellberg
Ordförande

.....
Gunnar Andersson

.....
Magnus Lekander

.....
Fredrik Mathias Wilkne

.....
Hans Bergenheim

Vår revisionsberättelse har avlämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

BDO Mälardalen AB

.....
Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor