

Årsredovisning 2024

**Svenska Fribrevsbolaget
Holding AB**

Org.nr. 559051-4880



Svenska Fribrevsbolaget



Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Flerårsjämförelse, moderbolaget	4
Flerårsjämförelse och nyckeltal för koncernen	4
Resultaträkning, koncernen	5
Rapport över koncernens totalresultat	6
Balansräkning, koncernen – Tillgångar	7
Balansräkning, koncernen – Eget kapital, avsättningar och skulder	8
Rapport över förändring i eget kapital, koncernen	9
Rapport över kassaflöden, koncernen	10
Översikt noter	11
Resultaträkning, moderbolaget	26
Rapport över moderbolagets totalresultat	27
Balansräkning, moderbolaget – Tillgångar	28
Balansräkning, moderbolaget – Eget kapital och skulder	29
Rapport över förändring i eget kapital, moderbolaget	30
Kassaflödesanalys, moderbolaget	31
Översikt noter, moderbolaget	32
Redovisningsprinciper, moderbolaget	33
Underskrifter	35

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Svenska Fribrevsbolaget Holding AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01-2024-12-31.

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

Verksamhet

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 kostnadseffektiv och transparent lösning på svenska pensionssparares fribrevssituation. 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. Den fondprovision som SFB mottar från de fondbolag vars fonder distribueras återbetalas normalt i sin helhet till bolagets kunder. För de kunder som valt att ta del av kunderbjudandet "SFB Helhetsplan" kan bolaget behålla en del av fondprovisionen i enlighet med vid var tid gällande prislista, resterande fondprovision återförs i helhet till kunden. I de fall bolaget behåller en del av fondprovision är denna nivå alltid den samma oberoende av vilken fond eller vilket fondbolag kund väljer, därmed behåller bolaget sitt oberoende som försäkringsbolag. 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 fondtorg där kunderna väljer fonder efter eget önskemål. Fondtorget består idag av 171 fonder. Fondtorget erbjuder en mix av ränte-, aktie- och blandfonder, såväl aktivt förvaltade som indexnära. Koncernen erbjuder inte sina kunder någon garanti-ränta 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:	13,76 %
Mattias Fellenius:	10,70 %
Nicklas Hellberg:	10,70 %

Året i korthet och utveckling 2024

Koncernen har under sitt verksamhetsår ökat det förvaltade kapitalet från 1 678 MSEK till 2 390 MSEK, en ökning med 42 procent. Under året har Svenska Fribrevsbolaget Holding AB tillfört Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB 15,65 MSEK i ovillkorade aktieägartillskott för att finansiera bolagets fortsatta tillväxt.

Ekonomisk ställning

Koncernen har under sitt femte verksamhetsår 2024 haft en total inflytt av kapital om 578 MSEK (456) MSEK. Intäkterna från investeringsavtal uppgick under året till 16,5 MSEK (12,2) MSEK. Koncernens resultat före skatt uppgick till -23,9 MSEK (-30,1) MSEK. Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per 2024-12-31 till 116,8 MSEK (84,0) MSEK.

Framtida utveckling och osäkerhetsfaktorer

Bolagets har under av 2024 genomfört en nyemission om totalt 30 MSEK. Av dessa 30 MSEK har 15,6 MSEK lämnats som ett ovillkorat aktieägartillskott till det helägda dotterbolaget Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB. Under 2025 kommer ytterligare kapitaltillskott lämnas till dotterbolagen om behov uppstår i dessa verksamheter.

Personal och styrelse

Koncernen hade per 2024-12-31 26 stycken anställda. Ersättning utgår till styrelseledamöter enligt överenskommelse. Styrelsen har under året haft 19 sammanträden.

Revisorer

BDO Mälardalen med huvudansvarig revisor Malin Gustavsson.



Resultatdisposition, moderbolaget

Till årsstämman förfogande står följande belopp:

Balanserat resultat	-4 196 010
Överkursfond	166 083 029
Årets resultat	-325 864
Resultat att disponera	161 561 154

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

Flerårsjämförelse, moderbolaget

	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning					
Res. efter finansiella poster	-449 857	-254 198	-495 339	-645 263	-295 354
Balansomslutning	161 768 881	132 094 745	109 931 534	109 876 862	82 977 115
Soliditet (%)	99,96	99,95	99,90	99,96	100,00

Flerårsjämförelse och nyckeltal för koncernen

(TSEK)	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Tekniskt resultat	-14 392 891	-25 279 291	-18 095 214	-14 232 071	-11 165 453
Årets resultat	-23 867 988	-30 126 252	-22 139 226	-18 064 627	-13 342 790
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar där försäkringstagare bär risken	2 389 636 876	1 678 093 015	1 225 597 304	1 008 557 743	380 621 348
Försäkringstekniska avsättningar	2 389 636 876	1 678 093 015	1 225 597 304	1 008 557 141	380 651 025
Konsolideringskapital	30 283 994	24 151 981	31 807 074	53 465 039	43 937 147
Kapitalbas	116 844 583	83 957 077	69 808 990	80 596 503	53 808 159
Solvenskapitalkrav	78 452 489	57 999 046	46 114 976	40 930 520	15 268 991
Minimikapitalkrav	46 523 200	47 310 000	43 604 000	36 766 160	38 350 500
Nyckeltal					
Minimikapitalkvot	149 %	145 %	151 %	197 %	352 %
Solvenskvot	251 %	177 %	160 %	219 %	140 %

Resultaträkning, koncernen

(SEK)

2024

2023

Teknisk redovisning av försäkringsrörelsen

Intäkter från investeringsavtal	Not 4	16 538 479	12 166 426
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken		298 107 690	176 753 018
Övriga tekniska intäkter	Not 5	9 612 370	3 430 188
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar, fondförsäkringsåtagande		-298 107 690	-176 753 018
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken		-	-
Driftskostnader	Not 6, Not 7, Not 21	-40 543 740	-40 875 905
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 392 891	-25 279 291

Icke-teknisk redovisning

Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 392 891	-25 279 291
Övriga intäkter	Not 8	594 513	685 871
Kapitalavkastning, intäkter		231 085	63 200
Kapitalavkastning, kostnader		-205 530	-28 293
Övriga kostnader	Not 9	-2 943 356	-3 145 472
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		201 764	686 483
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-16 514 414	-27 017 503
Bokslutsdispositioner		-	-
Resultat före skatt		-16 514 414	-27 017 503
Skatt på årets resultat	Not 10	-7 353 574	-3 108 749
ÅRETS RESULTAT		-23 867 988	-30 126 252



Rapport över koncernens totalresultat

(SEK)	2024	2023
Årets resultat	-23 867 988	-30 126 252
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-23 867 988	-30 126 252
Hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	-23 867 988	-30 126 252



Balansräkning, koncernen – Tillgångar

(SEK)		2024-12-31	2023-12-31
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling	Not 13	1 328 487	1 973 267
Pågående utvecklingsarbeten		38 280	48 488
Summa immateriella tillgångar		1 366 767	2 021 755
Placeringstillgångar			
Andelar och värdepapper i andra företag	Not 11	12 147 792	7 800 989
Summa placeringstillgångar		12 147 792	7 800 989
Placeringstillgångar där försäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringar		2 389 636 876	1 678 093 015
Summa placeringstillgångar där försäkringstagaren bär placeringsrisken		2 389 636 876	1 678 093 015
Fordringar			
Övriga fordringar	Not 14	1 495 356	2 948 259
Summa fordringar		1 495 356	2 948 259
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		270 090	263 221
Kassa och bank	Not 15	15 782 720	4 693 676
Summa andra tillgångar		16 052 811	4 956 897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 17	10 850 573	15 897 358
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 850 573	15 897 358
SUMMA TILLGÅNGAR		2 431 550 175	1 711 718 273



Balansräkning, koncernen – Eget kapital, avsättningar och skulder

(SEK)		2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		147 727	128 459
Övrigt tillskjutet kapital		178 582 741	148 602 008
Balanserat resultat		-124 578 485	-94 452 234
Årets resultat		-23 867 988	-30 126 252
Summa eget kapital		30 283 994	24 151 981
Försäkringstekniska avsättningar			
Fondförsäkringsåtagande	Not 18	2 389 636 876	1 678 093 015
Summa försäkringstekniska avsättningar		2 389 636 876	1 678 093 015
Skulder			
Leverantörsskulder		618 589	895 646
Övriga skulder	Not 19	7 615 362	6 053 486
Summa övriga skulder		8 233 951	6 949 131
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 20	3 395 353	2 524 146
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 395 353	2 524 146
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 431 550 174	1 711 718 273

Rapport över förändring i eget kapital, koncernen

(SEK)	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	121 367	126 081 191	-94 395 484	31 807 074
Årets resultat	-	-	-30 126 252	-30 126 252
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-30 126 252	-30 126 252
Emission	7 092	24 991 381	-	24 998 473
Kostnader för emission	-	-2 470 564	-	-2 470 564
Återköp teckningsoptioner	-	-	-56 750	-56 750
Summa transaktioner med aktieägare	7 092	22 520 817	-56 750	22 527 909
Utgående balans 2023-12-31	128 459	148 602 008	-124 578 486	24 151 981
Ingående balans 2024-01-01	128 459	148 602 008	-124 578 486	24 151 981
Årets resultat	-	-	-23 867 988	-23 867 988
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-23 867 988	-23 867 988
Emission	19 268	29 980 733	-	30 000 001
Kostnader för emission	-	-	-	-
Återköp teckningsoptioner	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	19 268	29 980 733	-	30 000 001
Utgående balans 2024-12-31	147 727	178 582 741	-148 446 474	30 283 994

Rapport över kassaflöden, koncernen

	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-16 514 414	-30 126 252
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		
Avskrivningar mm	755 243	644 780
Orealiserade värdeförändringar	146 717	-686 481
Avkastningsskatt	-7 353 574	-3 108 749
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-22 966 028	-30 167 953
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Kassaflöde från förändring placeringstillgångar/försäkringstekniska avsättningar, där försäkringstagaren bär placeringsrisken, netto	-	-
Ökning/minskning av rörelsefordringar	6 499 688	-16 125 021
Ökning/minskning av rörelseskulder	2 156 027	3 026 227
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 310 313	-43 266 747
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar		
Köp av finansiella tillgångar	-4 493 520	20 500 000
Investering i immateriella tillgångar	0	25 368
Investeringar i materiella tillgångar	-107 125	-59 340
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 600 645	20 466 028
Finansieringsverksamheten		
Teckningsoptioner	-	-54 840
Emission	30 000 001	22 525 999
Aktieägartillskott		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 000 001	22 471 159
Årets kassaflöde	11 089 043	-329 560
Likvida medel vid årets början	4 693 676	5 023 236
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	15 782 720	4 693 676



Översikt noter

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



Redovisningsprinciper

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 2025-01-01 eller senare. Nya och ändrade standarder som tillämpas av företaget.

De redovisningsprinciper, klassificeringar och beräkningsmetoder som tillämpats under räkenskapsåret överensstämmer i allt väsentligt med de principer som tillämpades i årsredovisningen för 2023.

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

IFRS 18 – presentation and disclosure in financial statements ersätter IAS 1 utformning av finansiella rapporter från 1 januari 2027. Det är i dagsläget inte känt om och i vilken omfattning rapportering enligt ÅRFL och lagbegränsad IFRS kan komma att påverkas.

Finansiella instrument – IFRS 9

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

Svenska Fribrevsbolaget tillämpade klassificering i enlighet med IFRS 9 framgår av Not 18 i årsredovisningen.

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.

Funktionell valuta

Bolagets 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. Svenska Fribrevsbolagets Försäkring AB 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 nettoredovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet

Intäkter från investeringsavtal

Avgifter som debiteras försäkringstagaren hänförligt till investeringsavtalen intäktsförs under avtalets löptid.

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 summan av verkligt värde av fondandelarna som hänförs sig till gällande försäkringar samt de medel som betalats in, men ännu inte har placerats i fondandelar. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen.

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 handels-syfte. 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 försäkringstagnas 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.

Ändring av princip för avkastningsskatt har skett varpå Jämförelsetalen har räknats om. Kostnaden avseende avkastningsskatt redovisas som aktuell skatt och avgiftsuttaget för att täcka skattekostnaden under övriga tekniska intäkter.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Bolagets anställda omfattas av avgiftsbestämda 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.

Rörliga ersättningar utgår ej. Vd erhåller inget avgångsvederlag vid avslutat anställning. Ersättningar till personer i ledande ställning bestäms av styrelsens ersättningsutskott.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar i redovisningen

Upprättandet av redovisning i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver bedömningar, uppskattningar och antaganden av företagsledningen vilket påverkar de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventuella förpliktelser. Dessa uppskattningar och bedömningar baseras på kunskaper och erfarenheter från tidigare år samt den information som fanns tillgänglig på balansdagen. Dessa uppskattningar och bedömningar utvärderas regelbundet av företagsledningen. Förändringar i uppskattningar redovisas i den period de görs så länge de bara påverkar aktuell period, eller såväl i aktuell period samt framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Företagsledningen gör bedömningar vid klassificering av försäkringsavtal. Bolaget klassificerar avtal som överför begränsad försäkringsrisk som investeringsavtal. Bolaget har gjort bedömningen av samtliga försäkringsavtal och klassificerar dessa som investeringsavtal.



Risker

Not. 2 – Risker och riskhantering

Allmänt om risker

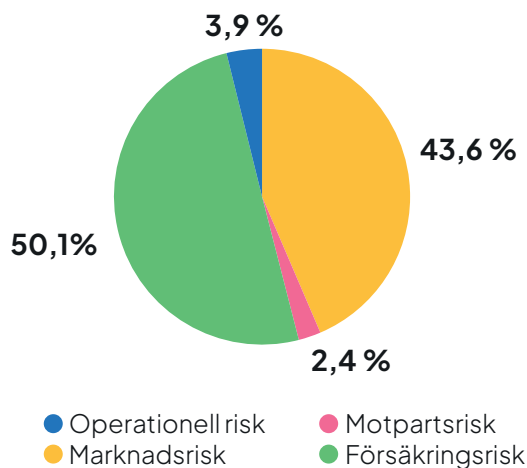
Koncernens riskhanteringsprocess är väl integrerad i verksamheten. Processen identifierar risker på såväl kort som lång sikt. Risker kategoriseras med hjälp av de fördefinierade kategorier som finns i koncernen. I identifieringen och styrningen av risker används omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, 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 kapitaliserad 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 driftskostnader, 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 riskaptit.

Marknadsrisk

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

Koncernens tillgångar delas upp i följande delar:

- Placeringsstillgångar, för vilka försäkringstagarna/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 försäkrings tekniska 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.



2024(TSEK)

Löptidsanalys

	På anfordran	<3 månader	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar								
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 367	1 367
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 148	-	-	-	-	-	-	12 148
Fondförsäkringar	2 389 637	-	-	-	-	-	-	2 389 637
Fordringar	-	-	-	-	-	-	1 495	1 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	10 851	10 851
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	270	270
Kassa och bank	15 783	-	-	-	-	-	-	15 783
Summa tillgångar	2 417 567	-	-	-	-	-	13 983	2 431 550
Skulder								
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	30 284	30 284
Försäkringstekniska avsättningar	-	13 286	39 248	322 047	521 150	1 493 906	-	2 389 637
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	8 234	8 234
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	3 395	3 395
Summa skulder	-	13 286	39 248	322 047	521 150	1 493 906	41 913	2 431 550

2023(TSEK)

Löptidsanalys

	På anfordran	<3 månader	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar								
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	2 022	2 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 801	-	-	-	-	-	-	7 801
Fondförsäkringar	1 678 093	-	-	-	-	-	-	1 678 093
Fordringar	-	-	-	-	-	-	2 948	2 948
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	15 897	15 897
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	263	263
Kassa och bank	4 694	-	-	-	-	-	-	4 694
Summa tillgångar	1 690 588	-	-	-	-	-	21 131	1 711 718
Skulder								
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	24 152	24 152
Försäkringstekniska avsättningar	-	5 987	23 980	203 167	330 048	1 114 911	-	1 678 093
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	6 949	6 949
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	2 524	2 524
Summa skulder	-	5 987	23 980	203 167	330 048	1 114 911	3 924	1 711 718



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

	2024	2023
Intäkter från investeringsavtal	16 538 479	12 166 426
Summa intäkter från investeringsavtal	16 538 479	12 166 426

Not.5 – Övriga tekniska intäkter

	2024	2023
Provisioner	405 026	51 782
Riskkompensation	1 853 770	269 657
Avkastningsskatt	7 353 574	3 108 749
Summa intäkter från investeringsavtal	9 612 370	3 430 188

Not.6 – Driftskostnader

	2024	2023
Funktionsindelning av samtliga driftskostnader		
Anskaffning	16 400 856	13 490 842
Administration	24 142 884	27 385 063
Summa	40 543 740	40 875 905

Not.7 – Upplysning om revisors arvode

	2024	2023
Revisionsarvode BDO Mälardalen AB	-282 675	-322 875
Arvode utöver revisionsverksamhet	-	-
Summa revisionsarvode	-282 675	-322 875

Not.8 – Övriga intäkter

	2024	2023
Provisionsintäkter	480 306	535 026
Övriga intäkter	114 207	150 844
Summa övriga intäkter	594 513	685 871

Not.9 – Övriga kostnader

	2024	2023
Konsultarvoden	-454 447	-378 982
Personalkostnader	-1 645 571	-1 602 940
Övriga kostnader	-843 338	-1 163 550
Övriga kostnader	-2 943 356	-3 145 472

Not.10 – Skatt

	2024	2023
Avkastningsskatt		
Årets avkastningsskatt	-7 353 574	-3 108 749
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Årets resultat före skatt	-16 514 414	-30 126 252
varav avkastningsskattepliktig verksamhet	-21 845 758	-28 814 013
varav inkomstskattepliktig verksamhet	5 331 344	-1 312 239
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Inkomstskatt enligt gällande skattesats, 20,6 % (20,6%)	1 098 257	-270 321
Skatteeffekt på ej avdragsgilla kostnader	225 208	135 467
Förändring av ej aktiverat underskottsavdrag	1 323 465	-134 854
Redovisad skattekostnad	-	-
Totala underskott vars skattevärde inte har aktiverats uppgår till:	43 054 937	48 611 489

Not.11 – Placeringstillgångar

	2024	2024	2023	2023
	Anskaffnings- värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde	Verkligt värde
SEB Korträntefond	12 021 596	12 147 792	7 506 480	7 800 989
Summa placeringstillgångar	12 021 596	12 147 792	7 506 480	7 800 989

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.12 – Fondförsäkringar

	2024	2023
Ingående balans	1 678 093 016	1 225 597 304
Anskaffningsvärde fonder	578 220 359	455 778 978
Uttag	-139 443 650	-164 506 483
Förändringar i tillgångsvärden		
Orealiserade värdeförändringar	298 512 975	173 389 642
Kostnadsuttag	-25 745 824	-12 166 426
Utgående balans	2 389 636 876	1 678 093 016

Not.13 – Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2024	2023
IB anskaffn	7 165 874	5 594 312
Årets anskaffn	-	1 571 562
Åters UB	7 165 874	7 165 874
IB ack avsk	-5 192 607	-4 547 827
Årets avskrivn	-644 780	-644 780
UB ack avskrivn	-5 837 387	-5 192 607
Summa andra immateriella tillgångar	1 328 487	1 973 267

Not.14 – Övriga fordringar

	2024	2023
Preliminärskatt	1 784 156	1 629 958
Övriga fordringar	-288 800	1 318 301
Summa övriga fordringar	1 495 356	2 948 259

Not.15 – Andra tillgångar

	2024	2023
Företagskonto	11 723 725	2 359 360
Skattereserveringskonto	4 058 995	2 334 316
Summa andra tillgångar	15 782 720	4 693 676

Not.16 – Checkräkningskredit

	2024	2023
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	500 000	500 000
Utnyttjad kredit uppgår till	64 028	289 625
Summa checkräkningskredit	500 000	500 000

Not.17 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Förutbetald marknadsföring	9 952 374	14 147 996
Förutbetalda leasingavgifter	9 862	6 851
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	888 337	1 742 511
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 850 573	15 897 358

Not.18 – Fondförsäkringsåtaganden

	2024	2023
Ingående balans	1 678 093 015	1 225 597 304
Inbetalningar	578 220 359	455 778 978
Utbetalda ersättningar	-32 885 689	-19 811 397
Utflyttar och återköp	-106 557 961	-141 586 337
Kostnadsuttag	-16 538 479	-12 166 426
Värdeförändring	298 512 975	173 659 299
Riskresultat	-1 853 770	-269 656
Avkastningsskatt	-7 353 574	-3 108 749
Summa fondförsäkringsåtagande	2 389 636 876	1 678 093 015

Not.19 – Övriga skulder

	2024	2023
Källskatt och sociala avgifter	822 666	792 377
Övriga skulder	6 792 695	5 261 108
Summa övriga skulder	7 615 362	6 053 486

Not.20 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Upplupna personalkostnader	2 336 506	2 050 245
Övriga upplupna kostnader	1 058 847	473 901
Summa upplupna kostnader och förutbetaöda intäkter	3 395 353	2 524 146

Not.21 – Lön och ersättningar

	2024	2023
Medelantal anställda	25	22
Män	15	14
Kvinnor	10	8
Ledande befattningar	8	8
Män	6	6
Kvinnor	2	2
 Antal anställda vid årets slut	 27	 24
Löner och andra ersättningar		
Styrelsearvode, styrelsemedlemmar	500 004	416 671
Lön och ersättningar ledande befattningshavare	1 650 931	1 583 819
Bonus ledande befattningshavare	-	-
Sociala kostnader ledande befattningshavare	500 372	456 794
Varav pensionskostnader ledande befattningshavare	403 616	404 738
Löner och ersättningar övriga	14 371 091	13 384 795
Sociala kostnader	4 724 846	4 459 136
Varav pensionskostnader	1 840 037	1 677 953
Övriga personalkostnader	598 274	721 413
Summa löner och andra ersättningar	24 589 172	23 105 320

Not.22 – Företagsinteckning i dotterbolag

	2024	2023
Företagsinteckning	4 700 000	4 700 000
Summa företagsinteckning i dotterbolag	4 700 000	4 700 000

Not.23 – Klassificeringar av tillgångar och skulder

2024

Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Kund och lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
Immateriella tillgångar	-	-	1 366 767	1 366 767
Andelar och värdepapper i andra företag	12 147 792	-	-	12 147 792
Fondförsäkringstillgångar	2 389 636 876	-	-	2 389 636 876
Övriga fordringar	-	1 495 356	-	1 495 356
Materiella tillgångar	-	-	270 090	270 090
Kassa och bank	-	15 782 720	-	15 782 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	701 056	10 149 517	10 850 573
Summa tillgångar	2 401 784 668	17 979 132	11 786 375	2 431 550 175

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	30 283 994	30 283 994
Fondförsäkringsåtagande	2 389 636 876	-	-	2 389 636 876
Övriga skulder	-	618 589	7 615 362	8 233 951
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	103 100	3 292 253	3 395 353
Summa skulder	2 389 636 876	721 689	41 191 610	2 431 550 175



2023

Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Kund och lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
Immateriella tillgångar	-	-	2 021 755	2 021 755
Andelar och värdepapper i andra företag	7 800 989	-	-	7 800 989
Fondförsäkringstillgångar	1 678 093 015	-	-	1 678 093 015
Övriga fordringar	-	2 948 259	-	2 948 259
Materiella tillgångar	-	-	263 221	263 221
Kassa och bank	-	4 693 676	-	4 693 676
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	516 348	15 381 010	15 897 358
Summa tillgångar	1 685 894 005	8 158 283	17 665 985	1 711 718 273

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	24 151 981	24 151 981
Fondförsäkringsåtagande	1 678 093 015	-	-	1 678 093 015
Övriga skulder	-	895 646	6 053 486	6 949 131
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	86 400	2 437 746	2 524 146
Summa skulder	1 678 093 015	982 046	2 941 472	1 711 718 273

Not.24 – Leasingavtal

	2024	2023
Inom ett år	1 738 494	1 289 806
Mellan 2 och 5 år	3 036 255	2 185 288
Senare än 5 år	-	-
Summa leasingavtal	4 774 749	3 475 094

Not.25 – Väsentliga affärshändelser efter räkenskapsårets slut

Det helägda dotterbolaget Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB lanserade i 1 januari 2025 SFB Helhetsplan, en försäkringslösning som erbjuder försäkringstagare ett utökat stöd i form av regelbundna uppdateringsföreläsningar på valda fondportföljer, förnyad rådgivning vid behov och bevakning av nya fribrev som kan uppstå. Bolaget har sedan dess introducerat detta erbjudande för både nya och existerande kunder vilket per april 2025 inneburit att ca 50% av bolagets försäkringskapital nu ligger investerat enligt Helhetsplan, vilket i sin tur lett till en tydlig marginalförbättring och ökade framtida intäkter.

Not.26 – Ställda säkerheter

Registerförda tillgångar uppgår per 2024-12-31 till 2 397 247 149 (1 688 873 987) kronor.

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna.

Not.27 – Teckningsoptioner

	2024	2023
Utestående per 1 januari	964 791	1 093 768
Utestående per 31 december	964 791	964 791
Varav inlösenbara	-	-
Varav vd	-	-
Varav ledning	704 204	704 204

Resultaträkning, moderbolaget

		2024	2023
Rörelsens intäkter m.m.			
Rörelsens kostnader		-	-
Driftskostnader	Not 2	-449 857	-254 198
Rörelseresultat		-449 857	-254 198
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		123 992	-
Resultat efter finansiella poster		-325 864	-254 198
Årets resultat		-325 864	-254 198

Rapport över moderbolagets totalresultat

	2024	2023
Årets resultat	-325 864	-254 198
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-325 864	-254 198

Balansräkning, moderbolaget – Tillgångar

		2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	Not 3	148 239 995	130 339 997
Andelar och värdepapper i andra företag		4 024 370	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		152 264 365	130 339 997
Kassa och bank			
Kassa och bank		9 417 183	1 714 529
Summa kassa och bank		9 417 183	1 714 529
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		87 333	40 218
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		87 333	40 218
SUMMA TILLGÅNGAR		161 768 881	132 094 745



Balansräkning, moderbolaget – Eget kapital och skulder

2024-12-31

2023-12-31

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	147 727	128 459
--------------	---------	---------

Fritt eget kapital

Fri överkursfond	166 083 029	136 102 296
Balanserat resultat	-4 196 010	-3 941 812
Årets resultat	-325 864	-254 198
Summa fritt eget kapital	161 561 154	131 906 286

Summa eget kapital	161 708 881	132 034 745
---------------------------	--------------------	--------------------

Kortfristiga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60 000	60 000
--	--------	--------

Summa kortfristiga skulder	60 000	60 000
-----------------------------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	161 768 881	132 094 745
---------------------------------------	--------------------	--------------------

Rapport över förändring i eget kapital, moderbolaget

(SEK)

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	121 367	113 156 969	-2 965 212	-495 339	109 817 784
Omföring föregående års resultat	-	-	-495 339	495 339	-
Emission	7 092	24 991 381	-	-	24 998 472
Kostnader för emission	-	-2 470 564	-	-	-2 470 564
Återköp teckningsoptioner	-	-	-56 750	-	-56 750
Årets resultat	-	-	-	-254 198	-254 198
Utgående balans 2023-12-31	128 459	135 677 786	-3 517 301	-254 198	132 034 745
Ingående balans 2024-01-01	128 459	135 677 786	-3 517 301	-254 198	132 034 745
Omföring föregående års resultat	-	-	-254 198	254 198	-
Emission	19 268	29 980 733	-	-	30 000 001
Kostnader för emission	-	-	-	-	-
Återköp teckningsoptioner	-	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-325 864	-325 864
Utgående balans 2024-12-31	147 727	165 658 519	-3 771 499	-325 864	161 708 881

Kassaflödesanalys, moderbolaget

	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-325 864	-254 198
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	-	-
Betald inkomstskatt	-	-
Orealiserade värdeförändringar	-24 370	-
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-350 234	-254 198
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-47 115	-40 218
Ökning/minskning av rörelseskulder	0	-53 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-397 349	-348 167
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott	-17 899 998	-20 789 997
Köp av finansiella tillgångar	-4 000 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 899 998	-20 789 997
Finansieringsverksamheten		
Ökning av aktiekapitalet	19 268	7 093
Nyemission	29 980 733	22 520 817
Teckningsoptioner	-	-56 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 000 001	22 471 160
Årets kassaflöde	7 702 654	1 332 996
Likvida medel vid årets början	1 714 529	381 534
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	9 417 183	1 714 529



Översikt noter, moderbolaget

Not.1	Redovisningsprinciper	33
Not.2	Driftskostnader	34
Not.3	Andelar i koncernföretag	34
Not.4	Förslag till vinstdisposition	34
Not.5	Teckningsoptioner	35



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.

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 koncern-bidrag till dotterbolag redovisas, beroende på sambandet mellan redovisning och beskattning, i resultaträkningen på raden resultat från andelar i dotterbolag.

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.

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.



Not. 2 – Driftskostnader

	2024	2023
Kostnadsindelning av samtliga driftskostnader		
Personalkostnader	-	-
Företagsförsäkringar	-152 741	-102 218
Revisionskostnader	-72 500	-18 125
Övriga externa kostnader	-224 616	-133 856
Summa driftskostnader	-449 857	-254 198

Not. 3 – Andelar i koncernföretag

					2024	2023
Företag	Org.nr	Säte	Antal/Kap	Andel %	Redovosat värde	Redovosat värde
Pensionskontroll.se i Sverige AB	556862-6609	Västerås	31 645 250	100 %	18 350 000	16 100 000
Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB	559051-4906	Västerås	35 000	100 %	129 889 995	114 239 997
Summa					148 239 995	130 339 997

Uppgifter om eget kapital och resultat	Eget kapital	Resultat
Pensionskontroll.se i Sverige AB	1 167 170	-1 903 910
Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB	15 822 365	-21 623 969

Ovillkorat aktieägartillskott har lämnats till Pensionskontroll.se i Sverige AB med 2 250 000 SEK.
Ovillkorat aktieägartillskott har lämnats till Svenska Fribrevsbolaget med 15 649 998 SEK.

Not. 4 – Förslag till vinstdisposition

<i>Förslag till vinstdisposition</i>	
Balanserat resultat	-4 196 010
Överkursfond	166 083 029
Årets resultat	-325 864
	161 561 154

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel överförs i ny räkning.

Not. 5 – Teckningsoptioner

I maj 2022 förvärvade ledande befattningshavare samt andra anställda teckningsoptioner. Totalt antal teckningsoptioner som förvärvades var 1 093 768 stycken. Teckningsoptionerna kan lösas in mot aktier (en teckningsoption ger rätt till att teckna en aktie) under en period om 2 månader med start 1 maj 2026. Teckningsoptionerna är villkorade på sådant sätt att den anställda har rätten att behålla 1/3 av de förvärvade teckningsoptionerna för varje helt år av fortsatt tjänstgöring som fullgörs från och med förvärvstillfället. Om den anställda avslutar sin tjänstgöring inom 3 år från det att teckningsoptionerna förvärvades har bolaget rätt men ej en skyldighet att återköpa den del som den anställda ej har rätt att behålla. Teckningsoptionerna utgör ett egetkapitalreglerat program som redovisas i eget kapital. De tilldelade teckningsoptionernas lösenpris motsvarar aktiernas marknadsvärde på tilldelningsdagen plus 50 % (8,35 SEK/aktie). Det verkliga värdet av teckningsoptionerna har fastställts med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

	2024	2023
Utestående per 1 januari	964 791	1 093 768
Utestående per 31 december	964 791	964 791
Varav inlösenbara	-	-
Varav vd	-	-
Varav ledning	704 204	704 204

Underskrifter

Västerås, datum enligt elektronisk underskrift

Nicklas Hellberg
Ordförande

Hans Bergenheim
Styrelseledamot

Gunnar Andersson
Styrelseledamot

Margareta Alestig Johnson
Styrelseledamot

Albin Rosengren
Styrelseledamot

Mattias Fellenius
Styrelseledamot

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

BDO Mälardalen AB

Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor





Svenska Fribrevsbolaget

Svenska Fribrevsbolaget Holding AB
Orgnr: 559051-4880 • Ingenjör Bååths gata 41, 722 12 Västerås • Tel: 021-475 05 50
kundservice@svenskafrbrevsbolaget.se • www.svenskafrbrevsbolaget.se

Transaktion 09222115557546343813



Signerat NH, MF, HB, AR, MAJ, GA, MG

Verifikat

Transaktion 09222115557546343813

Dokument

SFB Holding - Årsredovisning - 2024

Huvuddokument

37 sidor

Startades 2025-05-09 13:16:35 CEST (+0200) av Viktor Sundberg (VS)

Färdigställt 2025-05-12 18:20:05 CEST (+0200)

Initierare

Viktor Sundberg (VS)

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB

viktor.sundberg@svenskafribrevsbolaget.se

+46700903447

Signerare

Nicklas Hellberg (NH)

Personnummer 197711241435

nicklas.hellberg@svenskafribrevsbolaget.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Hans Nicklas Hellberg"

Signerade 2025-05-09 15:25:21 CEST (+0200)

Mattias Fellenius (MF)

Personnummer 7702044830

mattias.fellenius@svenskafribrevsbolaget.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Mattias Fellenius"

Signerade 2025-05-09 13:34:48 CEST (+0200)

Hans Bergenheim (HB)

Personnummer 196005065054

hans@hemfliten.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"HANS BERGENHEIM"

Signerade 2025-05-09 13:21:12 CEST (+0200)

Albin Rosengren (AR)

Personnummer 197802060256

albin.rosengren@eastcapital.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ALBIN ROSENGREN"

Signerade 2025-05-12 10:51:44 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557546343813

Margareta Alestig Johnson (MAJ)

Personnummer 6104276628

margareta.alestig@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var

"Kerstin Margareta Alestig Johnson"

Signerade 2025-05-09 16:26:57 CEST (+0200)

Gunnar Andersson (GA)

Personnummer 194912191071

gunnar.andersson@actstrats.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Karl

Gunnar Andersson"

Signerade 2025-05-09 16:43:08 CEST (+0200)

Malin Gustavsson (MG)

Personnummer 8311012903

malin.gustavsson@bdo.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var

"MALIN GUSTAVSSON"

Signerade 2025-05-12 18:20:05 CEST (+0200)

Godkännare

Johan Jönsson (JJ)

johan.jonsson@svenskafrivetsbolaget.se

Godkände 2025-05-09 13:18:02 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

