

Årsredovisning 2024

**Svenska Fribrevsbolaget
Försäkring AB**

Org.nr. 559051-4906



Svenska Fribrevsbolaget

Transaktion 09222115557546344962



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

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Femårsöversikt och nyckeltal	4
Resultaträkning	5
Rapport över totalresultatet	6
Balansräkning – Tillgångar	7
Balansräkning – Eget kapital, avsättningar och skulder	8
Rapport över förändring i eget kapital	9
Översikt noter	10
Underskrifter	24



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Svenska Fribrevbolaget Försäkring 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

Bolaget är ett försäkringsaktiebolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva försäkringsrörelse enligt försäkringsklass III – fondförsäkring. Försäkringsverksamhet bedrivs endast i Sverige.

Bolagets affärsidé är att erbjuda en kostnadseffektiv och transparent lösning på svenska pensions-sparares fribrevsituation. Den svenska försäkrings- och finansmarknaden är under förändring driven av digitalisering och 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 Bolagets affärsidé.

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

Bolaget 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 kunderbjudan- det "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 bolaget innebär.

För samtliga försäkringsprodukter erbjuds ett fondtorg där kunderna själva 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. Bolaget erbjuder inte sina kunder någon garantiränta eller annan garanti mot att valda fonder ger negativ avkastning. Bolaget bär således inte någon placeringsrisk.

Ägarförhållanden

Företaget är ett helägt dotterföretag till Svenska Fribrevsbolaget Holding AB, säte Västerås, organisationsnummer 559051-4880.

Året i korthet och utveckling 2024

Bolaget har under sitt femte verksamhetsår ökat det förvaltrade kapitalet från 1 678 MSEK till 2 390 MSEK, en ökning med 42 procent.

Ekonomisk ställning

Bolaget har under sitt femte verksamhetsår 2024 haft en total inflytt av kapital om 568 MSEK (456 MSEK). Intäkterna från investeringsavtal uppgick under året till 15,5 MSEK (12,2 MSEK). Bolagets resultat före skatt -14,3 MSEK (-25 MSEK). Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per 2024-12-31 till 102,3 MSEK (83,0 MSEK).

Framtida utveckling och osäkerhetsfaktorer

Bolagets ägarbolag Svenska Fribrevsbolaget Holding AB genomförde under 2024 en nyemission om totalt 30 MSEK, under 2024 har 15,6 MSEK av dessa 30 MSEK tillförts Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB som ovillkorat aktieägartillskott. Svenska Fribrevsbolaget Holding AB har möjligheten att under 2025 tillföra ytterligare kapital till Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB om så skulle behövas.

Personal och styrelse

Svenska Fribrevsbolaget hade per 2024-12-31 23 anställda. Ersättning utgår till styrelseledamöter enligt överenskommelse. Nicklas Hellberg innehar befattningen som verkställande direktör i Bolaget. Styrelsen har under året haft 8 sammanträden.

Revisorer

BDO Mälardalen med huvudansvarig revisor Malin Gustavsson.

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande belopp:

Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	22 247 872
Årets resultat	-21 623 969
Resultat att disponera	623 904

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



Femårsöversikt och nyckeltal

(TSEK)	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Tekniskt resultat	-14 393	-25 701	-18 886	-15 164	-11 551
Årets resultat	-21 624	-28 076	-20 396	-15 881	-11 311
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar där försäkringstagare bär risken	2 389 637	1 678 093	1 225 597	1 008 558	380 621
Försäkringstekniska avsättningar	2 389 637	1 678 093	1 225 597	1 008 557	380 621
Konsolideringskapital	15 662	21 636	29 921	46 868*	42 830
Kapitalbas	102 323	83 325	70 965	74 310	53 001
Solvenskapitalkrav	78 198	58 155	46 103	40 780	15 269
Minimikapitalkrav	46 523	47 310	43 604	36 766	38 351
Nyckeltal					
Minimikapitalkvot	220 %	176 %	163 %	202 %	138 %
Solvenskvot	131 %	143 %	154 %	182 %	347 %

Resultaträkning

(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, fondförsäkring		-298 107 690	-176 753 018
Driftskostnader	Not 6, Not 18	-40 543 740	-41 297 733
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken		-	-
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 392 891	-25 701 119

Icke-teknisk redovisning

Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-14 392 891	-25 701 119
Kapitalavkastning, intäkter		127 192	62 862
Kapitalavkastning, kostnader		-182 090	-15 224
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar		177 394	686 483
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-14 270 395	-24 966 998
Bokslutsdispositioner			
Resultat före skatt		-14 270 395	-24 966 998
Skatt på årets resultat	Not 8	-7 353 574	-3 108 749
Årets resultat		-21 623 969	-28 075 747



Rapport över totalresultatet

(SEK)	2024	2023
Årets resultat	-21 623 969	-28 075 747
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-21 623 969	-28 075 747

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

Balansräkning – Tillgångar

(SEK)		2024-12-31	2023-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	Not 9	423 829	764 505
Summa immateriella tillgångar		423 829	764 505
Placeringstillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 10	8 123 422	7 800 989
Summa placeringstillgångar		8 123 422	7 800 989
Placeringstillgångar där försäkringstagaren bär placeringsrisken			
Fondförsäkringar	Not 11	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 12	1 347 682	2 805 111
Summa fordringar		1 347 682	2 805 111
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		270 090	263 221
Kassa och bank	Not 13	5 872 109	2 977 024
Summa andra tillgångar		6 142 200	3 240 245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 14	10 448 430	15 734 705
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 448 430	15 734 705
Summa tillgångar		2 416 122 439	1 708 438 571



Balansräkning – Eget kapital, avsättningar och skulder

(SEK)		2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		15 000 000	15 000 000
Fond för utvecklingsarbeten		38 280	51 040
Balanserat resultat		22 247 872	34 660 861
Årets resultat		-21 623 969	-28 075 747
Summa eget kapital		15 662 184	21 636 154
Försäkringstekniska avsättningar			
Fondförsäkringsåtagande	Not 15	2 389 636 876	1 678 093 015
Summa försäkringstekniska avsättningar		2 389 636 876	1 678 093 015
Skulder			
Övriga skulder	Not 16	8 047 207	6 615 690
Summa övriga skulder		8 047 207	6 615 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 17	2 776 172	2 093 711
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 776 172	2 093 711
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 416 122 439	1 708 438 571

Rapport över förändring i eget kapital

(SEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsarbete	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
Ingående balans 2024-01-01	15 000 000	51 040	34 660 861	28 075 747	21 636 154
Omföring föregående års resultat	-	-	-28 075 747	28 075 747	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	15 649 998	-	15 649 998
Fond för utvecklingsutgift	-	-12 760	12 760	-	-
Årets resultat	-	-	-	-21 623 969	-21 623 969
Utgående balans 2024-12-31	15 000 000	38 280	22 247 872	-21 623 969	15 662 183
Ingående balans 2023-01-01	35 000 000	-	15 317 995	-20 396 091	29 921 904
Omföring föregående års resultat	-	-	-20 396 091	20 396 091	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	19 789 997	-	19 789 997
Minskning av aktiekapital	-20 000 000	-	20 000 000	-	-
Fond för utvecklingsutgift	-	51 040	-51 040	-	-
Årets resultat	-	-	-	-28 075 747	-28 075 747
Utgående balans 2023-12-31	15 000 000	51 040	34 660 861	-28 075 747	21 636 154



Översikt noter

Not 1.	Redovisningsprinciper	11
Not 2.	Risker och riskhantering	13
Not 3.	Kapitalhantering	16
Not 4.	Intäkter från investeringsavtal	17
Not 5.	Övriga tekniska intäkter	17
Not 6.	Driftskostnader	17
Not 7.	Upplysning om revisors arvode	17
Not 8.	Skatt	17
Not 9.	Andra immateriella tillgångar	18
Not 10.	Placeringstillgångar	18
Not 11.	Fondförsäkringar	18
Not 12.	Övriga fordringar	19
Not 13.	Kassa & Bank	19
Not 14.	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19
Not 15.	Fondförsäkringsåtaganden	19
Not 16.	Övriga skulder	20
Not 17.	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20
Not 18.	Löner och ersättningar	21
Not 19.	Klassificeringar av tillgångar och skulder	21
Not 20.	Förslag till vinstdisposition	23
Not 21.	Transaktioner med närstående	23
Not 22.	Leasingavtal	23
Not 23.	Väsentliga affärshändelser efter räkenskapsårets slut	23
Not 24.	Ställda säkerheter	23



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.

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 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 förvaldade 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 innehåller 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 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.

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

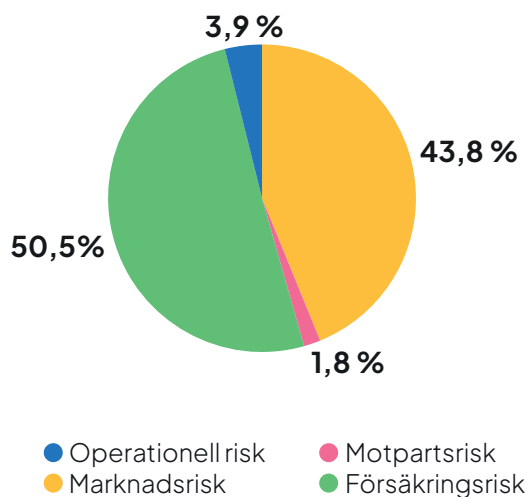
SFB:s riskhanteringsprocess är väl integrerad i verksamheten. Processen identifierar risker på såväl kort som lång sikt. Risker kategoriseras med hjälp av de fördefinierade kategorier som finns i SFB. I identifieringen och styrningen av risker används omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portfölj-analyser. När en risk har identifierats beskrivs och dokumenteras dess respektive orsaker och konsekvenser genom bland annat scenarieanalyser. 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 bolaget 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

SFB:s riskexponering domineras av den fondförsäkringsverksamhet bolaget bedriver. Då försäkringstagarna bär placeringsrisken i fondförsäkringsverksamheten utgörs bolagets 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 bolaget också exponerat mot andra risker så som utvecklingen av driftskostnader, utflytt och återköp av försäkringskontrakt samt operativa risker kopplade till SFB:s interna verksamhet.

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



Operationell risk

Med operativ risk avses risken att fel eller brister i bolagets 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 attestrutiner och en allmän kontrollmedvetenhet hos ledning och personal, strukturerad kompetensutveckling etc. Bolagets hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka bolagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll.

Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av bolagets 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 bolagets totala exponering mot operativa risker.

I samband med bolagets 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 bolagets riskaptit.

Marknadsrisk

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

Bolagets 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; bolagets egna medel får placeras på bankkonto eller i räntebärande placeringar.

De försäkringstekniska avsättningarna betingar ingen matchningsrisk för bolaget 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 bolaget, till exempel affärsriskerna. Tillgångarna som eget kapital placeras i, ska därför placeras till begränsade matchningsrisker och låg marknadsrisk. Gruppens och bolagets målsättning är att det egna kapitalet ska vara tillräckligt för att möta externa och interna solvenskrav och för att tillföra bolaget en tillräcklig likviditet.

Motpartsrisk

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

Försäkringsrisk

Försäkringsrisken beskriver risken för negativ påverkan på bolagets mål som ett resultat av antingen felaktiga antaganden gällande försäkringshändelser eller ökad volatilitet i dessa händelser. Försäkringsrisken för SFB 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 bolagets 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 bolaget 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 bolaget 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 bolagets 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 SFB

	På anfordran	<3 månader	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar								
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	424	424
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 123	-	-	-	-	-	-	8 123
Fondförsäkringar	2 389 637	-	-	-	-	-	-	2 389 637
Fordringar	-	-	-	-	-	-	1 348	1 348
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	10 448	10 448
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	270	270
Kassa och bank	5 872	-	-	-	-	-	-	5 872
Summa tillgångar	2 403 632	-	-	-	-	-	12 490	2 416 122
Skulder								
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	15 662	15 662
Försäkringstekniska avsättningar	-	13 286	39 248	322 047	521 150	1 493 906	-	2 389 637
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	8 047	8 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	2 776	2 776
Summa skulder	-	13 286	39 248	322 047	521 150	1 493 906	26 486	2 416 122

2023(TSEK)

Löptidsanalys SFB

	På anfordran	<3 månader	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar								
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	765	765
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 801	-	-	-	-	-	-	7 801
Fondförsäkringar	1 678 093	-	-	-	-	-	-	1 678 093
Fordringar	-	-	-	-	-	-	2 805	2 805
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	15 735	15 735
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	263	263
Kassa och bank	2 977	-	-	-	-	-	-	2 977
Summa tillgångar	1 688 871	-	-	-	-	-	19 568	1 708 439
Skulder								
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	21 636	21 636
Försäkringstekniska avsättningar	-	5 987	23 980	203 167	330 048	1 114 911	-	1 678 093
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	6 616	6 616
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	2 094	2 094
Summa skulder	-	5 987	23 980	203 167	330 048	1 114 911	30 346	1 708 439



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 bolagets finansiella rapport

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 övriga tekniska intäkter	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	27 806 890
Summa driftskostnader	40 543 740	41 297 733

Not.7 – Upplysning om revisors arvode

	2024	2023
Revisionsarvode BDO Mälardalen AB	-165 000	-271 250
Arvode utöver revisionsverksamhet	-	-
Summa revisionsarvode	-165 000	-271 250

Not.8 – Skatt

	2024	2023
Avkastningsskatt		
Årets avkastningsskatt	-7 353 574	-3 108 749
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-	-
Årets resultat före skatt	-14 270 395	-28 075 747
varav avkastningsskattepliktig verksamhet	-14 492 184	-28 814 013
varav inkomstskattepliktig verksamhet	221 789	738 266
Avstämning av effektiv skatt		
Inkomstskatt enligt gällande skattesats, 20,6 % (20,6%)	45 688	152 083
Förändring av ej aktiverat underskottsavdrag	-45 688	-152 083
Redovisad skattekostnad	0	0
Totala underskott vars skattevärde inte har aktiverats uppgår till:	17 898 135	18 119 923

Not.9 – Andra immateriella tillgångar

	2024	2023
Aktuariesystem		
Ingående anskaffningsvärde	1 652 344	1 652 344
Årets anskaffningar		
Utgående balans	1 652 344	1 652 344
Ingående ackumulerade avskrivningar	-936 327	-605 859
Årets avskrivningar	-330 468	-330 468
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 266 795	-936 327
Summa aktuariesystem	385 549	716 017
Flyttssystem		
Ingående anskaffningsvärde	51 040	-
Årets anskaffningar	-	51 040
Utgående balans	51 040	51 040
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 552	-
Årets avskrivningar	-10 208	-2 552
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 760	-2 552
Summa pågående uppbyggnad systemutveckling	38 280	48 488
Summa andra immateriella tillgångar	423 829	764 505

Not.10 – Placeringstillgångar

	2024	2024	2023	2023
	Anskaffnings- värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde	Verkligt värde
SEB Korträntefond	8 021 596	8 123 422	7 506 480	8 123 422
Summa placeringstillgångar	8 021 596	8 123 422	7 506 480	8 123 422

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

	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.12 – Övriga fordringar

	2024	2023
Skattefordran	1 301 642	1 629 958
Övriga fordringar	46 040	1 175 153
Summa övriga fordringar	1 347 682	2 805 111

Not.13 – Kassa & Bank

	2024	2023
Företagskonto	1 813 115	642 708
Skattereserveringskonto	4 058 995	2 334 316
Summa andra tillgångar	5 872 109	2 977 024

Not.14 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Förutbetalda marknadsföringskostnader	7 021 712	11 789 997
Förutbetald moms	1 404 341	2 357 999
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 022 377	1 586 709
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 448 430	15 734 705

Not.15 – 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.16 – Övriga skulder

	2024	2023
Källskatt och sociala avgifter	792 634	759 553
Beräknad särskild löneskatt på pensionskostnader	416 797	694 021
Avkastningsskatt	5 350 981	3 713 276
Pensionsskatt	989 359	501 489
Leverantörsskulder samt övriga skulder	497 436	947 351
Summa övriga skulder	8 047 207	6 615 690

Not.17 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Semesterlön	1 533 000	1 326 142
Sociala avgifter	481 668	416 674
Övriga upplupna kostnader	761 504	350 895
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 776 172	2 093 711

Not.18 – Löner och ersättningar

Samtliga verksamma i bolaget är anställda i Sverige.

	2024	2023
Medelantal anställda	24	21
Män	14	13
Kvinnor	10	8
Ledande befattningar	8	8
Män	6	6
Kvinnor	2	2

Löner och andra ersättningar

Styrelsearvode, styrelsemedlemmar	440 004	440 004
Lön VD	1 093 327	1 038 433
Bonus VD	0	0
Sociala kostnader VD	343 523	326 276
Pensionskostnader VD	201 808	202 370
Löner och ersättningar övriga	13 930 716	12 865 701
Sociala kostnader övriga	4 477 027	4 176 590
Pensionskostnader övriga	1 815 324	1 653 166
Övriga personalkostnader	642 243	801 243
Summa löner och andra ersättningar	22 943 972	21 503 783



Not.19 – 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	-	-	423 829	423 829
Andelar och värdepapper i andra företag	8 123 422	-	-	8 123 422
Fondförsäkringstillgångar	2 389 636 876	-	-	2 389 636 876
Övriga fordringar	0	1 347 682	-	1 347 682
Materiella tillgångar	-	-	270 090	270 090
Kassa och bank	-	5 872 109	-	5 872 109
Upplupna intäkter	-	9 952 374	496 056	10 448 430
Summa tillgångar	2 397 760 298	17 172 166	1 189 975	2 416 122 439

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	15 662 184	15 662 184
Fondförsäkringsåtagande	2 389 636 876	-	-	2 389 636 876
Övriga skulder	-	478 186	7 569 021	8 047 207
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 776 172	2 776 172
Summa skulder	2 389 636 876	478 186	26 007 377	2 416 122 439



2023

Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Kund och lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
Immateriella tillgångar	-	-	764 505	764 505
Andelar och värdepapper i andra företag	7 800 989	-	-	7 800 989
Fondförsäkringstillgångar	1 678 093 015	-	-	1 678 093 015
Övriga fordringar	0	2 805 111	-	2 805 111
Materiella tillgångar	-	-	263 221	263 221
Kassa och bank	-	2 977 024	-	2 977 024
Upplupna intäkter	-	15 277 357	457 348	15 734 705
Summa tillgångar	1 685 894 005	21 059 492	1 485 074	1 708 438 571

Eget kapital och skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
Eget kapital	-	-	21 636 154	21 636 154
Fondförsäkringsåtagande	1 678 093 015	-	-	1 678 093 015
Övriga skulder	-	923 651	5 692 040	6 615 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 093 711	2 093 711
Summa skulder	1 678 093 015	923 651	29 421 905	1 708 438 571

Not.20 – Förslag till vinstdisposition

Totalt antal aktier i bolaget uppgår till 35000 (35000) med ett kvotvärdet per aktie om 428,57 SEK.

Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	22 247 872
Årets resultat	-21 623 969
Resultat att disponera	623 904

Not.21 – Transaktioner med närstående

2024

2023

Företaget klassificerar närstående parter enligt följande:

- Koncernföretag
- Nyckelpersoner i ledande ställning
- Övriga närstående parter

Motpart	Typ av transaktion		
Pensionskontroll i Sverige AB	Administrationskostnad	695 267	815 330
Svenska Fribrevsbolaget Holding AB	Ovillkorat aktieägartillskott	15 649 998	19 789 997

Not.22 – Leasingavtal

Årets kostnadsförda leasingavgifter uppgick till 1 792 805 SEK (1 678 073 SEK) och härrörde till största delen från hyrda lokaler och leasing av personbilar.

2024

2023

Operationella leasingavtal – leasingtagare

Inom ett år	1 620 150	1 456 313
Mellan 2 och 5 år	2 710 809	2 299 860
Senare än 5 år	-	-
Summa leasingavtal	4 330 959	3 756 173

Not.23 – Väsentliga affärshändelser efter räkenskapsårets slut

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB lanserade i januari 2025 SFB Helhetsplan, en försäkringslösning som erbjuder försäkringstagare ett utökat stöd i form av regelbundna uppdateringsförslag 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.24 – Ställda säkerheter

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

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



Underskrifter

Västerås, datum enligt elektronisk underskrift

Nicklas Hellberg
Verkställande direktör

Hans Bergenheim
Ordförande

Gunnar Andersson
Styrelseledamot

Margareta Alestig Johnson
Styrelseledamot

Albin Rosengren
Styrelseledamot

Mattias Fellenius
Styrelseledamot

Marcus Trummer
Styrelseledamot

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

BDO Mälardalen AB

Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor



Svenska Fribrevsbolaget

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB
Orgnr: 559051-4906 • Ingenjör Bååths gata 41, 72212 Västerås • Tel: 021-475 05 50
kundservice@svenskafribrevsbolaget.se • www.svenskafribrevsbolaget.se

Transaktion 09222115557546344962



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

Verifikat

Transaktion 09222115557546344962

Dokument

SFB - Årsredovisning 2024
Huvuddokument
25 sidor
Startades 2025-05-09 13:41:25 CEST (+0200) av Viktor Sundberg (VS)
Färdigställt 2025-05-12 18:22:43 CEST (+0200)

Signerare

Viktor Sundberg (VS)
Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB
viktor.sundberg@svenskafrbrevsbolaget.se
+46700903447
Signerade 2025-05-09 13:41:26 CEST (+0200)

Hans Bergenheim (HB)
Personnummer 196005065054
hans@hemfliten.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"HANS BERGENHEIM"
Signerade 2025-05-09 14:57:15 CEST (+0200)

Nicklas Hellberg (NH)
Personnummer 197711241435
nicklas.hellberg@svenskafrbrevsbolaget.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Hans Nicklas Hellberg"
Signerade 2025-05-09 15:22:04 CEST (+0200)

Mattias Fellenius (MF)
Personnummer 7702044830
mattias.fellenius@svenskafrbrevsbolaget.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Mattias Fellenius"
Signerade 2025-05-09 14:35:40 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557546344962

Albin Rosengren (AR)

Personnummer 197802060256

albin.rosengren@eastcapital.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ALBIN ROSENGREN"

Signerade 2025-05-09 16:03:42 CEST (+0200)

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 16:28:29 CEST (+0200)

Gunnar Andersson (GA)

Personnummer 194912191071

gunnar.andersson@actstrats.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Karl
Gunnar Andersson"

Signerade 2025-05-10 10:43:37 CEST (+0200)

Marcus Trummer (MT)

Personnummer 8003199315

marcus@curitasinvest.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MARCUS TRUMMER"

Signerade 2025-05-09 13:50:26 CEST (+0200)

Malin Gustavsson (MG)

Personnummer 8311012903

malin.gustavsson@bdo.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MALIN GUSTAVSSON"

Signerade 2025-05-12 18:22:43 CEST (+0200)

Godkännare



Verifikat

Transaktion 09222115557546344962

Johan Jönsson (JJ)

johan.jonsson@svenskafribrevsbolaget.se

Godkände 2025-05-09 13:42:17 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>

