

Svensk Handel Fondförsäkring AB
(i likvidation)
Årsredovisning 2021

Innehålls- förteckning

- 03 Vd har ordet
- 04 Förvaltningsberättelse
- 06 Flerårsöversikt
- 07 Totalavkastningstabell
- 08 Resultaträkning
- 09 Resultatanalys
- 10 Balansräkning
- 12 Redogörelse för förändringar i eget kapital
- 13 Noter till de finansiella rapporterna
- 19 Noter till resultaträkningen
- 21 Noter till balansräkning
- 26 Underskrifter
- 27 Revisionsberättelse

VD har ordet

Årets nyckeltal

Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) visar ett totalt resultat om -690 tkr (-18 033) vid årets slut. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 32 tkr.

Första december 2021 överläts hela försäkringsbeståndet till moderföreningen Svensk Handel Pension Tjänstepensionsförening (SH Pension). Från den dagen bedriver inte bolaget någon försäkringsaffär. Tillståndet har därför lämnats tillbaka och bolaget trädde i frivillig likvidation 31 december 2021.

Beståndsoverlåtelsen innebar ingen försämring för kunderna. I samband med överlåtelsen överfördes befintligt försäkringskapital i form av fondandelar till SH Pension. Varje enskild försäkring behöll vid tillfället samma försäkringskapital och samma fondinnehav som tidigare. Varken villkor, försäkringsavgifter eller fondavgifter förändrades med anledning av beståndsoverlåtelsen.

Förändringen är en del i en strategi som beslutades redan under 2020 då SH Pension också ansökte om att omvandlas till tjänstepensionsförening. I samband med att ombildningen genomfördes 1 juni 2021 fick också SH Pension tillstånd att teckna fondförsäkring. Att samla hela erbjudandet inom en verksamhet under samma lagstiftning skapar effektivitetsvinster vilket i längden är till fördel för alla kunder inom SH Pension.

Omvandling och införlivning

Under 2021 har SH Pension omvandlats till tjänstepensionsförening och verksamheten i dotterbolaget Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) har därefter införlivats i Tjänstepensionsföreningen. Införlivningen har varit ett stort arbete internt och skett smidigt utan påverkan på kunder. Det innebär att SH Pensions moderbolag och dotterbolag äntligen kommer att bli en tjänstepensions-förening och lyda under ett regelverk (Lag 2019:742 om tjänstepensionsföretag). För oss innebär det framför allt minskad komplexitet och

minskade kostnader, men det skapar också ett gemensamt fokus i verksamheten och för organisationen. Under 2022 kommer Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) att vara i likvidation och den processen förväntas pågå under hela året.

Vd-uppdraget

Mitt uppdrag under 2021 har främst fokuserat på att säkerställa en smidig införlivning till moderföreningen SH Pension med bibehållet nöjda kunder. Samtidigt har vi påbörjat en modernisering genom att införa agila arbetssätt i hela organisationen med fokus på digitalisering, så att vi är det självklara valet för företagare när det kommer till tjänstepension och trygghetsförsäkringar.

Framtiden

Vi har en gedigen grund att stå på med vår långa erfarenhet och en lojal kärnmålgrupp som vi vill stärka och utveckla ytterligare. I en alltmer digitaliserad värld förändras behov och arbetsmarknaden i snabb takt och vi kommer framöver att fokusera extra på digitalisering och automation, både för våra kunder och internt. Vi kommer också att jobba mycket med kultur och medarbetarskap, vilket är ett område som ligger mig varmt om hjärtat. Vi har redan påbörjat med den interna digitaliseringen som kommer hjälpa våra kunder så det blir enkelt att vara kund hos oss.

Vi har en spännande framtid som tjänstepensionsförening med ett starkt erbjudande för tjänstepension med både traditionell- och fondförvaltning. Med det och med goda nyckeltal ser vi fram emot att fortsätta ge våra kunder långsiktig trygghet.

David Blocho
Tillförordnad vd,
Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation)

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation), organisationsnummer 516406-0310 (nedan benämnd bolaget), får härmed avlämna årsredovisning för verksamhetsåret 2021

Allmänt om verksamheten

Första december 2021 överläts hela försäkringsbeståndet till moderföreningen Svensk Handel Pension Tjänstepensionsförening, organisationsnummer 802005-5631 (nedan benämnt SH Pension), med säte i Stockholm. Från den dagen bedriver inte bolaget någon försäkringsaffär. Tillståndet har därför lämnats tillbaka och bolaget trädde i frivillig likvidation 31 december 2021.

Förändringen är en del i en strategi som beslutades redan under 2020 då SH Pension också ansökte om att ombildas till tjänstepensionsförening. I samband med att ombildningen genomfördes 1 juni 2021 fick också SH Pension tillstånd att teckna fondförsäkring. Att samla hela erbjudandet inom en verksamhet under samma lagstiftning (Lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag) skapar effektivitetsvinster vilket i längden är till fördel för alla kunder inom SH Pension.

Fram till tidpunkten för beståndsoverlåtelsen meddelade bolaget direkt livförsäkring med anknytning till fonder samt tilläggsförsäkring i form av premiebefrielse vid arbetsoförmåga. Därtill förmedlade bolaget gruppörsäkringsprodukter.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till SH Pension. Bolaget har precis som moderföreningen alltid främst vänt sig till medlemmar i Föreningen Svensk Handel och medlemmar i andra organisationer som arbetar för köpmän och samtidigt är knutna till Föreningen Svensk Handel.

Beståndsoverlåtelsen

Försäkringstagare och försäkrade till fondförsäkringar som överlätits till SH Pension är efter överlåtelsen medlemmar i SH Pension. Det innebär att de kommer att kunna delta vid val av fullmäktige.

I samband med överlåtelsen överfördes befintligt försäkringskapital i form av fondandelar till SH Pension. Varje enskild försäkring behöll vid tillfället samma försäkringskapital och samma fondinnehav som tidigare. Efter överlåtelsen till SH Pension hanteras försäkringarna enligt SH Pensions villkor vilka har samma utformning som hos bolaget. Skattesituationen för fondförsäkringsbeståndet förändras inte heller på grund av beståndsoverlåtelsen.

Försäkringsavgifterna förändrades inte med anledning av beståndsoverlåtelsen. Inte heller fondavgifter eller eventuella fondrabatter förändrades då avtalen med respektive förvaltare överlätits till SH Pension på oförändrade villkor.

Överlåtelsen bedöms därmed inte medföra någon försämring för bolagets kunder eller andra ersättningsberättigade.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

På grund av större återköp under slutet av 2020 upprättades en extra ORSA-rapport (egen risk- och solvensbedömning) i början av året. Rapporten beslutades av styrelsen vid sammanträde i mars 2021 och skickades därefter till Finansinspektionen. Den extra beräkningen visade precis som tidigare att bolagets exponering för risk kopplat till stora negativa förändringar på aktie-marknaderna tillsammans med risken för fortsatta återköp innebär en minskad möjlighet för intjäning. Det i sin tur påverkar kapitalbasen negativt och leder därmed till sjunkande solvenskvot. Resultatet stödjer beslutet att överlåta försäkringsbeståndet till SH Pension. Överlåtelsen innebär minskade totala kostnader och ökade möjligheter för en effektiv distribution. På så sätt kommer fondförsäkringsverksamhetens förutsättningar att utvecklas positivt att stärkas och som egen försäkringsgren bidra positivt i SH Pension.

Resultatet efter skatt uppgick till -0,7 (-18,0) Mkr. Föregående års resultat innehöll en upplösning av tidigare års aktiverade anskaffningskostnader om -15,1 Mkr. Justerat för den uppgick det årets resultat till -2,9 Mkr.

Totalavkastningen blev 19,0 (7,2) procent. Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 2,4 (2,4) vilket till stor del förklaras av att tillgångarna minskade i samband med beståndsoverlåtelsen. Det i sin tur påverkade relationen mellan driftskostnader och tillgångarna i genomsnitt. Föregående års utfall berodde på att tidigare års aktiverade anskaffningskostnader löstes upp och därmed innebar betydligt högre driftskostnader än normalt.

Bolagets placeringstillgångar uppgick till 51,9 (53,6) Mkr och avser i sin helhet placeringar av eget kapital.

Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken uppgick vid tidpunkten för beståndsoverlåtelsen till 887 (1 021) Mkr, vilket också motsvarade försäkringstekniska avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken. Under 2021 har volymen minskat med drygt 130 Mkr, vilket främst beror på återköp av engångsbetalda försäkringar. Beståndsoverlåtelsen genomfördes till bokförda värden. Det bedöms inte finnas några reella framtida vinster att räkna in i värdet. Att bedriva fondförsäkring från SH Pension innebär kostnadsbesparingar totalt då hela verksamheten därmed lyder under samma regelverk och kostnader för bolagsövergripande funktioner minskar. Därmed bedöms det finnas ett positivt värde för föreningen att ta över beståndet som uppväger lönsamhetsriskerna i beståndet.

Nyckeltalen har varit starka under hela året. Bolagets möjlighet att ta risk begränsas av det legala kapitalkravet, vilket per 2021-12-31 utgjordes av minimikapitalkravet (MCR). Bolaget har efter beståndsoverlåtelsen inte längre några försäkringsrelaterade risker eller risker kopplat till fondutbud och handelslager. Kvarvarande marknadsrisker ger ett kapitalkrav som är lägre än minimikapitalkravet vilket innebär att minimikapitalkravet är det som gäller. Kapitalbasen översteg minimikapitalkravet med 174,4 procent vid årets slut.

Risk och riskhantering har varit en central del av verksamheten. En utförligare beskrivning av bolagets risker och riskhantering finns under not 2.

Den pandemi som pågick under större delen av 2020 och hela 2021 och fortfarande pågår har påverkat verksamheten. Alla verksamhetsprocesser har fungerat bra även under perioder då medarbetare har utfört arbetet hemifrån.

Frivillig likvidation

Då bolaget inte längre bedriver försäkringsverksamhet har, vid extra stämma 2021-12-02, beslutats att bolaget ska träda i likvidation 2021-12-31. Beslutet är registrerat hos Bolagsverket och likvidator har utsetts. I samband med det har också bolaget i en skrivelse till Finansinspektionen meddelat att bolagets styrelse har fattat beslut om att avstå bolagets tillstånd per samma dag som bolaget träder i likvidation. Finansinspektionen har därefter beslutat att återkalla tillståndet att bedriva försäkringsverksamhet. Bolaget förvaltas av likvidatorn under 2022 fram till dessa att likvidationen har avslutats vilket beräknas ske under andra halvåret 2022. Årsredovisningen har därför inte upprättats enligt antagandet om fortlevnad.

Förslag till disposition

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	34 797 499 kr
Årets resultat	-690 175 kr
Summa	34 107 324 kr

Styrelsen föreslår att årets förlust, -690 175 kr, jämte balanserade medel 34 797 499 kr, tillsammans 34 107 324 kr, balanseras i ny räkning.

Flerårsöversikt

	2021	2020	2019	2018	2017
Belopp i Mkr					
Intäkter från investeringsavtal	4,7	4,4	3,5	4,4	4,3
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	185,0	93,8	239,3	-28,4	52,8
Driftskostnader	13,9	29,6	9,6	10,5	9,6
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	0,03	-12,3	5,7	3,3	1,3
Årets resultat	-0,7	-18,0	5,0	2,1	1,7
Ekonomisk ställning					
Totala placeringstillgångar*	53,3	1 098,2	1 418,0	995,5	945,0
Försäkringstekniska avsättningar	-	1 021,0	1 324,9	899,8	850,2
Kapitalbas enligt Solvens II	64,1	75,8	85,1	69,8	67,9
Kapitalbas, primärkapital	64,1	75,8	85,1	69,8	67,9
Minimikapitalkrav	36,8	38,4	39,8	38,5	36,0
Solvenskapitalkrav	7,1	56,2	58,9	39,3	34,2
Nyckeltal %					
Förvaltningskostnadsprocent**	2,4	2,4	0,8	1,1	1,1
Direktavkastning	0,8	0,7	0,8	0,7	0,6
Totalavkastning***	19,0	7,2	23,9	-2,1	7,2
Solvenskvote****	1,7	1,3	1,4	1,8	1,9
* Inklusive kassa och bank samt upplupen ränta.					
** Driftskostnader i försäkringsrörelsen i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar.					
*** Beräknad enligt Totalavkastningstabellen.					
**** Solvenskvoten är i år beräknad enligt MCR då bolagets kapitalkrav inte överstiger minimikapitalkravet.					

Totalavkastningstabell

Tillgångsslag	210101 Ingående marknadsv. tkr	Netto placering tkr	Värdetföränd. tkr	211231 Utgående marknadsv. tkr	Direkt- avk. tkr	2021 Totalavk. tkr	%
Räntebärande	253 452	-203 947	2 417	51 922	663	3 080	
Aktier	784 025	-961 617	177 592	-	5 998	183 590	
Alternativa placeringar	29 090	-28 905	-186	-	244	58	
Övrigt	23 632	-22 301	-	1 332	-	-	
S: a placeringar	1 090 199	-1 216 769	179 823	53 254	6 905	186 728	19,0

Totalavkastning är beräknad enligt den av Svensk Försäkring rekommenderade Totalavkastningstabellen. I kolumnen för % totalavkastning anges den verkliga avkastningen för perioden, dvs. utan omräkning till årstakt för respektive tillgångsslag.

Tillgångsslaget Övrigt består av kassa samt övriga tillgångar.

Resultaträkning

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse

1 januari – 31 december		2021	2020
Belopp i tkr			
Intäkter från investeringsavtal	not 3		
Investeringsavtal		4 705	4 379
		4 705	4 379
Övriga tekniska intäkter	not 4	9 235	12 854
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken	not 5	178 112	93 835
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar			
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	not 6		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk			
– Fondförsäkringsåtagande		–178 112	–93 835
		–178 112	–93 835
Driftskostnader	not 7	–13 908	–29 624
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		32	–12 391
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		32	–12 391
Orealiserade vinster/förluster	not 8	1 711	–3 013
Kapitalavkastning, kostnader	not 9	–125	–254
Övriga intäkter	not 10	495	1 441
Resultat före skatt		2 112	–14 217
Skatt på årets resultat	not 11	–2 802	–3 816
Årets resultat		–690	–18 033
Årets totalresultat		–690	–18 033

Resultatanalys 2021

	Fondförsäkring	Totalt
Belopp i tkr		
Intäkter från investeringsavtal	4 705	4 705
Övriga intäkter	9 235	9 235
Värdeökning på placeringstillgångar	178 112	178 112
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-178 112	-178 112
Driftskostnader	-13 908	-13 908
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	32	32

Balansräkning

Per den 31 december		2021	2020
Belopp i tkr			
Tillgångar			
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
– Aktier och andelar	not 12	–	2 036
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 13	51 922	51 555
Summa		51 922	53 591
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken			
Fondförsäkringstillgångar	not 14	–	1 020 980
Summa		–	1 020 980
Fordringar			
Övriga fordringar	not 15	7 251	6 959
Skatter		3 786	–
Summa		11 036	6 959
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	not 16	–	605
Kassa och bank		1 332	23 633
Summa		1 332	24 238
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader		–	5
Summa		–	5
Summa tillgångar		64 291	1 105 773

Balansräkning

Per den 31 december	2021	2020	
Belopp i tkr			
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	15 000	15 000	
Reservfond	15 000	15 000	
Balanserat resultat	34 797	52 830	
Årets resultat	-690	-18 033	
Summa	64 107	64 797	
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka för försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	not 17	-	1 020 980
Summa		-	1 020 980
Andra avsättningar			
Skatter	not 18	-	2 169
Summa		-	2 169
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		-	230
Övriga skulder	not 19	-	17 070
Summa		-	17 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 20		
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		183	527
Summa		183	527
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		64 291	1 105 773

Redogörelse för förändringar i eget kapital

2021	Bundet EK		Fritt EK		Totalt EK
	Aktiekapital	Reservfond	Bal. resultat	Årets resultat	
Belopp i tkr					
Ingående balans 2021-01-01	15 000	15 000	52 830	-18 033	64 797
Disposition av 2020 års resultat			-18 033	18 033	-
2021 års resultat enligt resultaträkningen				-690	-690
Summa	15 000	15 000	34 797	-690	64 107

2020	Bundet EK		Fritt EK		Totalt EK
	Aktiekapital	Reservfond	Bal. resultat	Årets resultat	
Belopp i tkr					
Ingående balans 2020-01-01	15 000	15 000	47 878	4 952	82 830
Disposition av 2019 års resultat			4 952	-4 952	-
2020 års resultat enligt resultaträkningen				-18 033	-18 033
Summa	15 000	15 000	52 830	-18 033	64 797

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2021 och avser Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) som är ett försäkringsaktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 60, 103 29 Stockholm och organisationsnummer är 516406-0310.

Stämman där årsredovisningen kommer att behandlas kommer att hållas den 9 mars 2022.

Grund för rapportens upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2019:23. Innebörden av Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23 är att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningarna och tillägg som följer av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2019:23.

Med stöd i FFFS 2019:23 har bolaget valt att i år inte upprätta någon kassaflödesanalys.

Årsredovisningen är inte upprättad under antagande om fortsatt drift, eftersom beslut om överlåtelse av verksamheten till moderföreningen med efterföljande likvidation av bolaget fattades innan räkenskapsårets utgång. Avsikten är att likvidationen ska avslutas under 2022. Det har dock inte påverkat hur tillgångar, skulder, intäkter eller kostnader redovisas eller värderas i årsbokslutet.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Inga av de IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som trätt ikraft och som ska tillämpas första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 har haft någon väsentlig inverkan på redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår och förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på kommande perioder.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Inga nya standarder, eller ändringar i befintliga standarder, som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon påverkan på bolaget. Sedan förstagångstillämpningen av FFFS 2019:23 har bolaget valt att utnyttja undantaget i IFRS 4 p 20A från att tillämpa IFRS 9 och fortsätter därmed att tillämpa IAS 39 (dock senast till 31 december 2022).

Funktionell valuta och rapportvaluta

Bolagets finansiella rapporter presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Försäkringsföretaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Investeringsavtal

Bolagets genomgång av samtliga utgivna avtal ger vid handen att samtliga ska klassificeras och redovisas som investeringsavtal, snarare än försäkringsavtal. Investeringsavtal är avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget. Detta innebär att premiebetalningar redovisas direkt mot försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen medan avgifter uttagna av kontrakten redovisas som intäkt från investeringsavtal. Värdering av den försäkringstekniska avsättningen sker (se försäkringsteknisk avsättning nedan).

Intäkter från investeringsavtal

Som intäkter från investeringsavtal redovisas olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning av investeringsavtalen. Avgifterna dras månadsvis enligt den avgiftsmodell försäkringen är kopplad till.

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

Avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk består av fondförsäkringsåtaganden. Avsättningarna motsvarar förpliktelserna enligt investeringsavtalen och utgör vid varje tidpunkt summa verkligt värde av de fondandelar som hänför sig till gällande investeringsavtal, samt de medel som ännu ej omvandlats till fondandelar med avdrag för upplupna avgifter.

Driftskostnader

Driftskostnader redovisas i takt med att de inträffar och delas upp utifrån funktion i not 8 samt i not 12 under finanskostnader.

Fördelning teknisk och icke-teknisk redovisning

De intäkter och kostnader som är hänförliga till försäkringsrörelsen klassificeras som tekniska och övriga poster som icke-tekniska.

Redovisning av kapitalavkastning

Kapitalavkastning, intäkter

Posten avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter och realisationsvinster (netto).

Kapitalavkastning, kostnader

Under posten redovisas kostnader för placeringstillgångar och omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, nedskrivningar samt realisationsförluster (netto).

Orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar är den orealiserade vinsten den positiva skillnaden mellan marknadsvärdet och anskaffningsvärdet och den orealiserade förlusten den negativa skillnaden mellan marknadsvärdet och anskaffningsvärdet. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Vid avyttring av värdepapper återföres tidigare orealiserade värdeförändringar.

Totalavkastning

Vid beräkning av bolagets procentuella totalavkastning används den av Försäkringsförbundet rekommenderade Totalavkastningstabellen.

Redovisning av förmedlad affär

Provisionsintäkter via förmedlad affär med olika försäkringsföretag redovisas på den period det avser och utifrån konstaterad försäljning. Relaterade driftskostnader allokeras till affären. Nettointäkten redovisas som övriga intäkter under den icke-tekniska redovisningen.

Skatter

Under posten Skatt på årets resultat redovisar bolaget inkomstskatt samt avkastningsskatt som beräknats dels på kapitalunderlaget vid räkenskapsårets ingång och dels på under året inbetalda premier enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel.

Finansiella tillgångar och skulder

Andra finansiella placeringstillgångar

Andra finansiella placeringstillgångar har identifierats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen på grund av att det är så bolaget följer upp utvecklingen på dessa tillgångar.

Övriga fordringar och skulder

Tillgångar och skulder är värderade initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader och i efterföljande perioder till upplupet anskaffningsvärde. I denna kategori ingår också kassa och bank.

Pensioner

Företagets pensionsplaner för egen personal är tryggade genom förmånsbestämda försäkringsavtal. De förmånsbestämda pensionsåtagandena redovisas som avgiftsbestämda, i enlighet med lätttnadsreglerna i RFR 2.

Leasingavtal

Leasingavtal och leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden i enlighet med undantaget i RFR 2.

Beståndsoverlåtelser

Överlåtelse av försäkringstekniska avsättningar som försäkringstagarna står risken för har redovisats över balansräkningen. Intäkter och kostnader hänförliga till det överlåtna beståndet har redovisats i bolaget fram till och med överlåtelседagen.

Not 2 Finansiella instrument och riskhantering

Bolagets riskhantering

Företagsstyrningssystem

En sund och effektiv företagsstyrning är bolagets utgångspunkt för en tillfredställande riskhantering, stabilitet och ett gott kundskydd. Bolagets företagsstyrningssystem innefattar bland annat bolagets styrande dokument, centrala funktioner, system för intern kontroll, system för riskhantering samt utläggning av verksamhet och styrdokument vilka reglerar detta.

Styrelsen i bolaget är ytterst ansvarig för företagsstyrningen och således ytterst ansvarig även för riskhanteringssystemet. Styrelsen har inom sig utsett beställansvariga för de centrala funktionerna. Bolagets centrala funktioner utgörs av aktuariefunktionen, funktion för regelefterlevnad compliance), riskhanteringsfunktionen och internrevisionsfunktionen. De centrala funktionernas ansvarsfördelning regleras i bolagets styrdokument. Centrala funktioner är utlagda till externa parter.

Bolaget har utformat sitt företagsstyrningssystem med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Riskhanteringssystem

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna och de försäkrade alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget, ledning och styrelse, har en effektiv riskhantering som tryggar bolagets solvens på kort och lång sikt samt minimera risken för oväntade förluster. Ansvar för bolagets riskhanteringssystem ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument såsom policy och riktlinjer, fastställer bolagets riskprofil, övergripande risktolerans, egen risk och solvensbedömning (ORSA) och som på en övergripande nivå beslutar om omfattningen av bolagets riskhantering.

Beslutade styrdokument innehåller instruktioner för respektive riskkategori. Riskhanteringssystemet innehåller även strategier, processer och rapporteringsrutiner för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som bolagets verksamhet är förknippad med och utgör en sammanhängande riskhanteringsprocess. Bolagets riskhanteringssystem består av:

1. Beslut om styrmodell för riskhantering (styrdokument)
2. Beslut om risktolerans (bolagsstrategi, affärsmodell)
3. Riskhanteringsprocess (identifiera, övervaka, hantera, utvärdera, rapportera)
4. Riskforum
5. Riskhanteringsfunktion
6. Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Riskhanteringsprocessen kan skilja sig åt mellan bolagets olika riskkategorier vilka indelats i:

- Försäkringsrisk
- Matchningsrisk/ALM
- Investeringsrisk (marknads-, motparts-, och kreditrisk)
- Likviditets- och koncentrationsrisk
- Operativ risk
- Återförsäkring och andra risker
- Strategisk risk/affärsrisk

Bolaget har under året haft ett Riskforum där verksamheten deltar och som stödjer Riskhanteringsfunktionen och vd i att genomföra och följa upp riskhanteringsprocessen samt analysera bolagets risksituation. Riskhanteringsfunktionen är sammanfattande och sammanträdes sker tertiälvís. Bolaget har också ett Händelseforum där samtliga incidenter som inrapporterats till bolagets incidentrapportering följs upp. Riskhanteringsfunktionen gör en oberoende utvärdering samt självständig rapportering till styrelsen och vd tertiälvís.

Riskhanteringsfunktion

Styrelsen har inom sig utsett beställansvarig för Riskhanteringsfunktionen och funktionen rapporterar till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att stödja och säkerställa att bolagets Riskhanteringssystem fungerar effektivt för att hantera och styra bolagets risker.

Funktionen ska övervaka riskhanteringssystemet så att det utgör ett stöd för bolagets operativa enheter, så att verksamheten kan identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera väsentliga risker samt övervaka bolagets riskprofil. I arbetet ingår underhåll av metodik och dokumentation, samt övergripande bedömning om riskhanteringssystemet bidrar till bolagets mål på ett ändamålsenligt sätt. Funktionen medverkar i processen för den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA-processen).

Risktolerans

Bolagets möjlighet att ta risk begränsas av det legala kapitalkravet, som beräknas för vilket per 2021-12-31 utgjordes av minimikapitalkravet (MCR). Hela försäkringsaffären överläts till moderföreningen 2021-12-01. Efter det har inte bolaget längre några försäkringsrelaterade risker eller risker kopplat till fondutbud och handelslager. Kvarvarande marknadsrisk ger ett kapitalkrav som är lägre än minimikapitalkravet vilket innebär att minimikapitalkravet är det som gäller.

Fram till dagen för beståndsöverlåtelsen fungerade riskhanteringssystemet enligt beskrivningen nedan.

I styrdokumentet för riskhantering har bolaget därutöver definierade riskmått för olika riskkategorier vilka löpande följs upp för att kontrollera att bolagets riskhantering är sund och effektiv.

Försäkringsrisk

Försäkringsrisk delas övergripande in i teckningsrisk respektive reservsättningsrisk. Bolagets teckningsrisker (försäkringsrisker) förekommer inom livförsäkringsverksamheten och är riskerna för ogynnsam premie mellan det estimerade försäkringstekniskt åtagandet och utfallet av dödlighet, länglevnad, annulleringar, och effektiva kostnader. Reservsättningsrisken avser att bolaget inte kan fullfölja utbetalningar av ersättningar. Bolagets försäkringsåtagande avser de försäkrades innehav av placeringstillgångar (andelar i värdepappersfonder) för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken.

För kapitalförsäkring utgör den positiva risksumman (dödsfallsrisken) 1 procent av försäkringens värde. I det regulatoriska kapitalkravet kvantifieras försäkringsrisken där annullationsrisk och driftkostnadsrisk utgör de dominerande försäkringsriskerna för bolaget.

Annulationsrisk

Annulationsrisk avser risker för att försäkringsavtal avslutas, genom flytt eller återköp, i förtid, medan driftkostnadsrisk avser framtida oförutsedda ökning av driftkostnaderna.

Matchningsrisk

Bolagets exponering mot matchningsrisk är låg givet att försäkringstekniska avsättningarna investeras i linje med de önskemål som livförsäkringstagaren eller den försäkrade från tid till annan bestämmer.

Investeringsrisk

Bolaget är exponerat för marknadsrisk vad avser bolagets egna placeringar vilka dels består av ett mindre handelslager i de fonder vilka erbjuds kunderna i fondförsäkring för att underlätta fondhandeln, dels placering av egna medel i räntefonder och på bankkonto. Fastställda risktoleranser (limiter) finns i av styrelsen beslutade placeringsriktlinjer.

I bolagets innehav av placeringstillgångar (andelar i värdepappersfonder) i fondförsäkring bär livförsäkringstagaren marknadsrisken. Urval av fonder som erbjuds i fondförsäkring sker efter analys och beslut i styrelsen. Uppföljning sker löpande.

Marknadsriskerna indelas i aktiekursrisk, valutarisk och ränterisk. Aktiekursrisk uppstår till följd av generella nedgångar på en eller flera börser i Sverige och i utlandet. Valutakursrisken uppstår vid innehav i utländska aktier. Med ränterisk förstås risken att räntebärande tillgångar sjunker i värde till följd av en förändring i ränteläget. Ränteriskens storlek beror på durationen (löptiden) på de räntebärande tillgångarna. Gällande motpartsrisk är bolagets exponering begränsad. Motpartrisk är risken som uppstår när en motpart misslyckas med att fullgöra sitt åtagande. Motpartrisker identifieras endast på tillgångssidan och omfattar bolagets svenska bankplaceringar samt fordringar på moderföreningen. Med kreditrisk i finansiella placeringar avses risken för att motparten helt eller delvis inte i tid fullgör förfallen fordran, vilket kan leda till ekonomiska förluster. Inom ramen för kreditrisk ingår även spreadrisk vilket avser risken att kreditspreaden i räntebärande värdepapper förändras och påverkar marknadsvärdet negativt. Kreditrisken för bolaget är begränsad givet att livförsäkringstagarna bär placeringsrisken.

I det regulatoriska kapitalkravet kvantifieras marknadsrisken där aktiekursrisken utgör den dominerande risken följt av valutakursrisken. Marknadsrisken på tillgångssidan härrör främst från aktiekursrisk i försäkringstagarnas placeringar där en värdenedgång medför risk för minskad framtida intjäning i form av avgifter samt rabatter på fondavgifter. Marknadsrisk på skuldsidan avser den förändring av kapitalbasen som skulle uppstå vid värderingen till följd av minskad intjäning vid en ogynnsam utveckling i fondförsäkringstagarnas innehav. Bolaget kvantifierar även exponeringen på motsvarande sätt för valutakursrisk och ränterisk där den senare påverkar såväl tillgångs- som skuldsidan. Kapitalkravet för motparsrisk, spreadrisk och kreditrisk är marginellt.

Likviditets- och koncentrationsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte förmår att erhålla betalningsmedel på kort tid och infria sina betalningsförpliktelser. Bliir bolaget även tvungen att realisera placeringar till hög kostnad, vid en olämplig tidpunkt, utsätts bolaget även för en marknadslikviditetsrisk. Då bolagets åtaganden utgörs helt av fondförsäkringsåtaganden är likviditetsrisken begränsad. Placeringstillgångarna för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken är matchade mot de försäkringstekniska åtagandena (FTA). Bolagets egna placeringar utgörs i huvudsak av räntefonder och bankmedel. Bolaget hanterar likviditetsrisker i den dagliga verksamheten genom löpande uppföljning av kommande utbetalningar. Koncentrationsrisken är begränsad.

Operativ risk / strategisk risk

De operativa riskerna är riskerna för förluster i verksamheten till följd av personalrisk, processrisk, systemrisk, affärsrisk och extern risk (legal risk). De operativa riskerna hanteras genom riskhanteringsprocessen. Alla identifierade operativa risker förs upp i ett riskregister och rapporterade incidenter följs upp. Riskidentifiering sker även i samband med affärsplaneringen. Information ges till berörda medarbetare och styrelse i samband med att nya regler och rutiner tillkommer, nya produkter introduceras etc. Regelefterlevnaden övervakas av regelefterlevnadsfunktionen (compliance).

Kontraktuellt kassaflöde

2021 tkr	På anmodan	t < 3 mån	3 mån ≤ t < 1 år	1 år ≤ t < 5 år	5 år ≤ t < 10 år	t ≥ 10 år
Skulder, odiskonterat	-	183				
Total	-	183	-	-	-	-

2020 tkr	På anmodan	t < 3 mån	3 mån ≤ t < 1 år	1 år ≤ t < 5 år	5 år ≤ t < 10 år	t ≥ 10 år
Försäkringsteknisk avsättning	-	18 687	34 389	229 415	250 724	487 765
Skulder, odiskonterat	-	19 995				
Total	-	38 682	34 389	229 415	250 724	487 765

Beräkning av verkligt värde

Följande tabell visar bolagets tillgångar värderade till verkligt värde per 31 december 2021.

2021 Tillgångar tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 922			51 922
Bankmedel	1 332			1 332

2020 Tillgångar tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	2 036			2 036
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 555			51 555
Fondförsäkringstillgångar	1 020 980			1 020 980
Bankmedel	23 633			23 633
Fondförsäkringsåtagande		1 020 980		1 020 980

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument.

Finansiella instrument i kategorier

2021-12-31					
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordran	Via Identifikation	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	Summa anskaffnings värde
Tillgångar					
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		51 922	51 922	51 922	50 147
Kassa och bank	1 332		1 332	1 332	1 332
Summa	1 332	51 922	53 254	53 254	51 479
Skulder					
Övriga Skulder	183		183	183	183
Summa	183		183	183	183

2020-12-31					
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordran	Via Identifikation	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	Summa anskaffnings värde
Tillgångar					
Aktier och andelar		2 036	2 036	2 036	1 619
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		51 555	51 555	51 555	50 710
Fondförsäkringstillgångar		1 020 980	1 020 980	1 020 980	821 191
Kassa och bank	23 633		23 633	23 633	23 633
Summa	23 633	1 074 571	1 098 204	1 098 204	897 153
Skulder					
Fondförsäkringsåtagande	1 020 980		1 020 980	1 020 980	821 191
Övriga Skulder	19 995		19 995	19 995	19 995
Summa	1 040 975		1 040 975	1 040 975	841 186

Noter till resultaträkningen

	2021	2020
Belopp i tkr		
Not 3. Intäkter från investeringsavtal		
Avgifter avseende investeringskontrakt		
– Fasta avgifter	403	450
– Rörliga avgifter	4 321	5 453
– Övriga avgifter	17	14
– Återförsäkring	–	–221
– Rabatter på fondavgifter	–36	–1 317
Summa intäkter från investeringsavtal	4 705	4 379
Not 4. Övriga tekniska intäkter		
Erhållna rabatter	6 905	9 038
Uttag avkastningsskatt	2 330	3 815
Summa övriga tekniska intäkter	9 235	12 854
Not 5. Värdeökning/minskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	178 112	93 835
Summa värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken	178 112	93 835
Not 6. Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk		
– Fondförsäkringsåtagande	–178 112	–93 835
Summa förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	–178 112	–93 835
Not 7. Driftskostnader		
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader	–3 492	–1 522
Administrationskostnader	–10 416	–12 970
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	–	863
Nedskrivning anskaffningskostnader	–	–15 995
Summa driftskostnader	–13 908	–29 624
Anskaffningskostnader	–3 492	–1 522
Administrationskostnader	–10 416	–12 970
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	–	863
Nedskrivning anskaffningskostnader	–	–15 995
Finansförvaltningskostnader	–125	–254
Summa totala driftskostnader	–14 033	–29 878

Noter till resultaträkningen

	2021	2020
Belopp i tkr		
Not 8. Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar		
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Aktier och andelar	763	-42
Räntebärande värdepapper	948	-2 971
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	1 711	-3 013
Not 9. Kapitalavkastning, kostnader		
Finansförvaltningskostnader	-125	-254
Summa kapitalavkastning, kostnader	-125	-254
Not 10. Övriga intäkter		
Provisioner förmedlad försäkring	5 135	6 440
Driftskostnader förmedlad försäkring	-4 641	-4 999
Summa övriga intäkter	495	1 441
Not 11. Skatt på årets resultat		
Årets inkomstskatt	-472	-1
Avkastningsskatt	-2 330	-3 815
Summa skatt på årets resultat	2 802	-3 816

Noter till balansräkningen

	2021	2020
Belopp i tkr		
Not 12. Aktier och andelar		
Aktierna och andelarna är i balansräkningen värderade till verkligt värde		
Samtliga värdepapper är marknadsnoterade		
	Antal/nom i tusental	Verkligt värde
		Verkligt värde
Indecap Guide Global	–	94
Indecap Guide Sverige	–	191
Indecap Guide Tillväxtmarknadsfond	–	210
Cliens Sverige Fokus	–	95
Cliens Mixfond	–	157
Espiria Strategi Offensiv	–	149
C Worldwide Ethical	–	78
C Worldwide Asia	–	138
C Worldwide Emerging Markets	–	78
Cliens Småbolag	–	113
Odin Sverige C	–	83
Odin Global C	–	131
Odin Fastighet B	–	210
Odin Small cap	–	121
C WORLDWIDE HEALTH CARE	–	91
C WORLDWIDE SWEDEN	–	97
Utgående verkligt värde den 31 december	–	2 036
Anskaffningsvärde	–	1 619
Not 13. Obligationer och andra räntebärande papper		
Samtliga värdepapper är i balansräkningen värderade till verkligt värde		
Samtliga värdepapper är marknadsnoterade		
	Antal/nom i tusental	Verkligt värde
		Verkligt värde
Indecap Guide Företagsobligationsfond	–	139
Indecap Guide Avkastningsfond	–	99
Cliens Räntefond kort	–	152
Cliens Företagsobligationer	–	121
Spiltan Högräntefond	201	25 986
Öhman FRN Fond	229	25 936
Espiria Defensiv	–	142
Utgående verkligt värde den 31 december	–	51 922
51 555		
Anskaffningsvärde		50 147
		50 710

Noter till balansräkningen

	2021	2020
Belopp i tkr		
Not 14. Fondförsäkringstillgångar		
Aktierna och andelarna är i balansräkningen värderade till verkligt värde. Samtliga värdepapper är marknadsnoterade		
	Verkligt värde	Verkligt värde
Aktiebaserade tillgångar	–	781 989
Räntebaserade tillgångar	–	230 987
Utgående verkligt värde den 31 december	–	1 012 976
Anskaffningsvärde	–	821 191
Not 15. Fordringar		
Skattefordringar	3 786	–
Övriga fordringar		
Avräkning moderföreningen	6 951	5 123
Övriga kortfristiska fordringar	300	1 836
Summa	11 036	6 959
Not 16. Materiella tillgångar		
Ingående balans	605	1 944
Köp	–	488
Försäljning	–515	–1 376
Avskrivning	–90	–451
Utgående balans per den 31 december	–	605
Not 17. Fondförsäkringsåtaganden		
Ingående balans	1 020 980	1 324 903
Inbetalningar	72 727	160 076
Utbetalningar	–377 551	–549 640
Avgifts- och skatteuttag	–7 035	–8 194
Värdeförändring	178 112	93 835
Beståndsöverlåtelse	–887 234	–
Utgående balans per den 31 december	–	1 020 980

Noter till balansräkningen

	2021	2020
Belopp i tkr		
Not 18. Andra avsättningar		
Skatter	–	2 169
Summa	–	2 169
Not 19. Övriga skulder		
Skulder till försäkringsgivare gruppförsäkring	–	9 066
Övrigt	–	8 004
Summa	–	17 070
Not 20. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
	Verkligt värde	Verkligt värde
Upplupna semesterlöner	52	323
Sociala avgifter	131	139
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	64
Summa	183	526
Not 21. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser		
Tillgångsslag		
Registerförda tillgångar för försäkringstagarnas räkning	–	1 020 980

Noter till balansräkningen

Not 22. Medelantal anställda samt löner och andra ersättningar

Medelantal anställda	2021			2020		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	5	1	6	5	2	7
Könsfördelning i företagsledning	2021			2020		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	1	3	4	1	3	4
Vd	1	–	1	1	–	1

Ersättningar till ledande befattningshavare och tjänstemän

Ersättningen till styrelsens ordförande är för närvarande två pbb per år. För övriga styrelseledamöter har ett pbb utbetalats. Ersättning till vd utgörs av grundlön samt pension. Inga rörliga lönedelar utgår till vd eller styrelse. Bolaget följer i övrigt den ersättningspolicy som fastställts av styrelsen. Vd omfattas av avtal om pensionsplan enligt FTP1 under 2021. David Blocho är anställd som t.f. vd sedan september 2020. Bolaget har inte någon ersättningskommitté. Den styrelseledamot som samtidigt är vd i moderföreningen är särskilt utsedd som oberoende styrelseledamot. Härutöver följer bolaget aktuella kollektivavtal och gällande arbetsrättslagstiftningen vid bestämmande av ersättningar till anställda. Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare och ska vara marknadsmässiga samt baserade på medarbetarens ansvar och prestation. Pension till anställda tecknas i enlighet med kollektivavtalet. Aktuella pensionsförmåner är FTP1 och FTP2. Försäkringarna tecknas för FTP2 hos moderföreningen SH Pension och via Skandikon som valcentral för FTP1.

2021	Fast ersättning	Pensionskostnad*	Sociala avgifter	Totalt
David Blocho, tf. vd	1 229	341	393	1 962
Joachim Spetz, ordförande	95	–	30	125
Monica Bloom, ledamot	48	–	15	63
Lena Schelin	48	–	15	63
Tjänstemän	3 873	734	1 243	5 850
Summa	5 293	1 075	1 696	8 063
2020	Fast ersättning	Pensionskostnad*	Sociala avgifter	Totalt
David Blocho, tf. vd från sept	361	75	113	549
Catrina Ingelstam, tf. vd, feb–sept	747	–	–	747
Kjell Björk, vd, jan–feb	210	67	101	378
Joachim Spetz, ordf.	129	–	39	168
Monika Blom, ledamot	47	–	14	61
Lena Schelin	31	–	16	47
Tjänstemän	4 877	1 186	1 711	7 775
Summa	6 403	1 328	1 994	9 725

Noter till balansräkningen

	2021	2020
Not 23. Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Deloitte, revision	142	140
Summa	142	140
Not 24. Upplysningar om transaktioner med närstående		
Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) är ett av SH Pension helägt fondförsäkringsaktiebolag.		
Ett samarbets- och uppdragsavtal finns mellan SH Pension och bolaget. Avtalet som gäller från och med 1 januari 2013 innebär bland annat att SH Pension köper rådgivning från bolaget och att SH Pension bland annat tillhandahåller försäkringsadministration, ansvarig aktuarie och systemutveckling till bolaget.		
Följande väsentliga närståendetransaktioner har förekommit under år 2021:		
<ul style="list-style-type: none">SH Pension har nettofakturerat Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) med 10 488 tkr avseende gruppinterna tjänster.		
Följande väsentliga närståendetransaktioner har förekommit under år 2020:		
<ul style="list-style-type: none">SH Pension har nettofakturerat Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) med 5 818 tkr avseende gruppinterna tjänster.		
Not 25. Förslag till disposition		
Till årsstämmans förfogande står:		
Balanserat resultat	34 797 499 kr	
Årets resultat	-690 175 kr	
Summa	34 107 324 kr	
Styrelsen föreslår att årets förlust, -690 175 kr, jämte balanserade medel 34 797 499 kr, tillsammans 34 107 324 kr, balanseras i ny räkning.		
Not 26. Händelser efter balansdagen		
Då bolaget inte längre bedriver försäkringsverksamhet har, vid extra stämma 2021-12-02, beslutats att bolaget ska träda i frivillig likvidation 2021-12-31. Bolaget förvaltas av likvidator under 2022 fram till dess att likvidationen har fullföljts vilket beräknas ske under andra halvåret 2022. Kallelse på okända borgenärer publicerades 24 januari 2022. Skiftet kommer därmed att påbörjas under 2022.		

Stockholm den 9 mars 2022



Joachim Spetz
Styrelseordförande



Monica Bloom
Styrelseledamot



Lena Schelin
Styrelseledamot



Annelie Helsing
Vd SH Pension



David Blocho
Tillförordnad vd Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation)

Vår revisionsberättelse har lämnats den 9 mars 2022
Deloitte AB

Henrik Persson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svensk Handel Fondförsäkring AB
(i likvidation) organisationsnummer 516406-0310

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen (tillika redovisning enligt 25 kap. 33 § § första stycket aktiebolagslagen) för Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation):s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Avgifter avseende fondförsäkringstillgångar

Bolagets avgifter avseende fondförsäkringstillgångar utgörs till stor del av uttagna avgifter från försäkringstagarna avseende förvaltningen av investeringsavtalen. Intäkterna uppgår till 4 705 tkr för räkenskapsåret 2021. Avgiftsintäkten beräknas löpande under året och består av avtalsenliga fasta och rörliga avgifter som baseras på de underliggande tillgångarnas överavkastning i förhållande till respektive underliggande tillgångs avkastningströskel samt den uttagna avkastningsskatten som tagits ut från försäkringstagarna.

Då intäkterna från investeringsavtalen är en transaktionsintensiv resultatpost som beräknas utifrån ett dagligt värderat förvaltad kapital samtidigt som det utgör en betydande del av bolagets redovisade intäkter i

resultaträkningen bedöms området vara av särskild betydelse i vår revision.

Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) utför avstämningar för att säkerställa att avgifterna är korrekta. Värdet på posten Fondförsäkringstillgångar i balansräkningen påverkar avgifterna i resultaträkningen, se noterna 3 och 14. I not 1 i årsredovisningen framgår en redogörelse av tillämpade redovisningsprinciper för bolagets investeringsavtal.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- Bedömning av utformning och implementering av kontrollerna inom processerna för avgiftsuttag och värdering av fondförsäkringstillgångar
- Vi har för ett urval av avgiftsuttag genomfört kontrollberäkningar för att säkerställa att den automatiska beräkningen av avgifterna som sker i IT-systemet sker korrekt
- Granskning mot relevanta underlag av att värderingen av det förvaltade kapitalet som ligger till grund för beräkningen av avgiftsintäkterna är korrekt

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen (tillika redovisning enligt 25 kap. 33 § första stycket aktiebolagslagen) har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Svensk Handel Fondförsäkring AB (i likvidation) enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta

revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet.

Stockholm 9 mars 2022

Deloitte AB

Henrik Persson

Auktoriserad revisor



SH Pension