

Movestic Kapitalförvaltning AB

(Org. nr 556760 - 8780)

Årsredovisning 2019

Innehållsförteckning:

Förvaltningsberättelse	1
Ekonomisk översikt	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	4
Förändringar i eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Movestic Kapitalförvaltning AB avger härmed årsredovisning för perioden 2019-01-01 – 2019-12-31. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden

Movestic Kapitalförvaltning AB (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till Movestic Livförsäkring AB (516401–6718) som i sin tur ägs av Chesnara plc (Company No 4947166) med säte i Preston, England.

Verksamhetsinriktning

Bolaget är ett fondbolag med tillstånd från Finansinspektionen att förvalta värdepappersfonder, (tillstånd att driva fondverksamhet, enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder 1 kap. 4 §) samt utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder 1 kap. 4 §.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2019 har Bolaget ändrat sin verksamhet. Bolaget har ansökt om tillstånd som fondbolag för värdepappersfonder och har under året, i väntan på beviljandet av bolagets ansökan från Finansinspektionen, bedrivit verksamhet enligt befintliga tillstånd, som värdepappersinstitut. Bolaget erhöll tillstånd från Finansinspektionen att driva fondverksamhet, enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder 1 kap. 4 §) samt utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder 1 kap. 4 §. den 13 december 2019. Under december månad verkade Bolaget enbart i enlighet med tillstånd att utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Under 2019 har Bolaget förändrat och förstärkt sin organisation och antalet anställda uppgår vid årets slut till fyra personer. Bolaget har också under verksamhetsåret omarbetat samtliga riktlinjer och instruktioner utfärdade av den verkställande direktören.

I november 2019 avgick styrelseledamot Per Friman. Under 2019 påbörjades en ersättningsrekrytering av styrelseledamot för Per Friman.

Upplysningar

Information om risker

I Bolaget uppstår olika typer av risker såsom marknadsrisker, likviditetsrisker, motpartsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse, som bär det yttersta ansvaret för den interna kontrollen, fastställt policyer som kommunicerar styrelsens krav på riskhanteringssystemet.

Information om policy för mångfald

Bolagets styrelse har antagit en policy avseende styrelsens mångfald och kompetens. Policyn ska främja mångfald i styrelsen och säkerställa att ledamöter tillsätts med beaktande av en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. Policyn syftar vidare till att upprätthålla en god kompetens inom styrelsen genom kontinuerlig och adekvat utbildning. Gällande styrelsens sammansättning ska bland annat följande mål och riktmärken beaktas:

- Ledamöternas kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter med hänsyn tagen till Bolagets verksamhet och uppdragets karaktär.
- Att styrelsen präglas av en tillräcklig mångfald gällande ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund.
- Att ledamöterna har tillräcklig kunskap om Bolagets verksamhet samt om den marknad Bolaget verkar i.

Bolaget styrelseledamöter är tillsatta utifrån de kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som anses vara relevanta för Bolagets verksamhet, den marknad som Bolaget verkar i samt med beaktande av lämplig mångfald i övrigt gällande styrelsens sammansättning.

Ersättningar och förmåner till personer i ledande ställning

Upplysningar avseende principer för ersättningar och förmåner till personer i ledande ställning lämnas i not 5.

Hållbarhet

En hållbarhetsrapport för Movestic Kapitalförvaltning har inte upprättats separat utan ingår i Moderbolagets Movestic Livförsäkrings i årsredovisning vilken finns tillgänglig under www.movestic.se

Resultat och ekonomisk ställning

Marknadsutvecklingen var positiv för hela året. Den förlust i förvaltad kapital som markerade slutet på 2018 kunde återhämtas helt under 2019. Bolaget hade höga omställningskostnader som påverkade resultatet och resultatbaserade avgifter uteblev helt under året. Bolagets ekonomiska ställning är fortsatt ytterst god.

Förväntad framtida utveckling

Inledningen av 2020 har inneburit utmaningar för investerare, företag och för vårt samhälle i stort med spridningen av COVID-19, Coronaviruset. Den uppkomna situationen i och med effekterna av Covid-19 kan komma att orsaka lågkonjunktur vilket i sin tur kan påverka takten på återhämtning. Movestic Kapitalförvaltning, liksom branschen som helhet, kommer att påverkas, åtminstone på kort till medellång sikt, eftersom det kraftiga fallet på aktiemarknaderna påverkar bolagets förvaltade kapital och dess intjäning.

Under 2020 planerar Bolaget att ta över förvaltad kapital från fem värdepappersfonder som förvaltas av Movestic-koncernen fondbolag i Luxemburg. Bolaget planerar att under 2020 vara värdepappersbolag för fem värdepappersfonder och fortsatt ha två diskretionära portföljförvaltningsmandat för ett externt fondbolag inom EU.

Fortsatt fokus under 2020 är att skapa ett bra förvaltningsresultat i de fonderna och mandatbolaget förvaltar, med målet att prestera bättre än jämförelseindex där sådana tillämpas och bättre än liknande fonder. Mot bakgrund av svårigheterna att hitta avkastning på räntemarknaderna och det ökade fokus på avgifter som bland annat Mifid II medfört har Bolaget fortsatt med sitt arbete med att se över förvaltningen av fonderna, både vad avser underliggande tillgångar och alternativa sätt att begränsa risken i vissa produkter.

Förslag till vinstdisposition

SEK

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	9 600 000
Årets resultat	- 986 254
	<hr/>
	8 613 746
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överföres	8 613 746

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Ekonomisk översikt

Belopp i KSEK	2019	2018	2017	2016	2015
Resultaträkning					
Provisioner netto	11 650	18 189	37 055	55 275	14 909
Övriga rörelseintäkter	–	–	0	0	5 537
Summa rörelseintäkter	11 650	18 189	37 055	55 275	20 446
Allmänna administrationskostnader	-12 862	-13 436	-13 852	-17 604	-18 629
Summa rörelsekostnader	-12 862	-13 436	-13 852	-17 604	-18 629
Skatt på årets resultat	226	-1 096	-5 237	-8 319	-400
Årets resultat	-986	3 657	17 966	29 352	1 417

Balansräkning

Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	21 093	16 776	18 055	35 920	6 807
Finansiella placeringstillgångar	20 184	19 995	20 075	19 975	19 903
Uppskjuten skattefordran	226	–	–	–	–
Övriga tillgångar	501	436	282	427	388
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 458	1 193	6 350	13 782	1 371
Summa tillgångar	43 462	38 400	44 762	70 104	28 468
Skulder och Eget kapital					
Övriga skulder	31 832	25 932	31 664	53 948	13 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 616	1 468	2 098	5 156	4 017
Eget kapital	10 014	11 000	11 000	11 000	10 849
Summa skulder och eget kapital	43 462	38 400	44 762	70 104	28 468

Resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2019	2018
Provisionsintäkter	3	11 650	18 189
Provisions och förvaltningsintäkter netto		11 650	18 189
Summa rörelseintäkter		11 650	18 189
Allmänna administrationskostnader	4	-12 862	-13 436
Rörelseresultat		-1 212	4 753
Skatt på årets resultat	6	226	-1 096
Årets resultat		-986	3 657

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		21 093	16 776
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7	20 184	19 995
Uppskjuten skattefordran	6	226	–
Övriga fordringar		501	436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	1 458	1 193
SUMMA TILLGÅNGAR		43 462	38 400
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		1 400	1 400
Balanserad vinst eller förlust		9 600	5 943
Årets resultat		-986	3 657
SUMMA EGET KAPITAL		10 014	11 000
SKULDER			
Övriga skulder	9, 11	31 832	25 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 616	1 468
SUMMA SKULDER		33 448	27 400
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		43 462	38 400

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital	
	Aktie-kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
<i>Belopp i KSEK</i>				
Ingående balans 2018-01-01	1 400	-8 366	17 966	11 000
Vinstdisposition	–	17 966	-17 966	–
Koncernbidrag	–	-4 689	–	-4 689
Skatteeffekt av koncernbidrag	–	1 032	–	1 032
Årets resultat	–	–	3 657	3 657
Utgående balans 2018-12-31	1 400	5 943	3 657	11 000
Ingående balans 2019-01-01	1 400	5 943	3 657	11 000
Vinstdisposition	–	3 657	-3 657	–
Årets resultat	–	–	-986	-986
Utgående balans 2019-12-31	1 400	9 600	-986	10 014

Antalet aktier i Movestic Kapitalförvaltning AB uppgick per den 31 december 2019 till 1400 (1 400) med ett kvotvärde om 1000 (1000) kr. Samtliga röster ger en röst

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 212	4 753
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	307	501
	-905	5 254
Betald skatt	-561	-485
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 466	4 769
Kassaflöde från förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning(-)/Minskning(+) av fordringar	-265	5 003
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder	6 048	-6 362
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 783	-1 359
Finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-	-4 689
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-4 689
Årets kassaflöde	4 317	-1 279
Likvida medel vid årets början	16 776	18 055
Likvida medel vid årets slut	21 093	16 776

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och bank	21 093	16 776
	21 093	16 776

Noter

Not 1 Värderings- och redovisningsprinciper

Allmän information

Movestic Kapitalförvaltning ABs moderbolag är Movestic Livförsäkring AB. Koncernredovisning upprättas av yttersta moderbolaget Chesnara plc (Company No 4947166). Koncernredovisningen upprättas enligt IFRS.

Grund för rapportens upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Vidare är Resultat och balansräkning är uppställda i enlighet med bilaga 1 och 2 i Årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559) då detta bedöms leda till en mer rättvisande presentation av bolagets finansiella rapporter.

För perioden fram till 2018-12-31 upprättades årsredovisningen enligt med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 5 maj 2020.

Samtliga belopp är i KSEK om inget annat anges.

Gällande redovisningsprinciper

Funktionell valuta

Bolagets funktionella valuta är SEK.

Intäkter

Intäkter utgörs av ersättning som erhållits eller fordras för tjänster som har tillhandahållits. Intäkter redovisas månadsvis i takt med intjänande och är inte återbetalningsbar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, lokalhyra, konsultarvode och övriga kostnader såsom IT, telefon, revisions, rese- och representationskostnader. Se även not 4.

Skatt

Total skatt som belastar årets resultat utgörs av aktuell skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Kassaflödesanalys

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

Kassaflödet är uppdelat i tre verksamheter:

Löpande verksamheten

Består av flöden från den huvudsakliga verksamheten: provisionsintäkter, övriga intäkter samt driftskostnader.

Investeringsverksamheten

Förklarar de kassaflöden som uppkommer på grund av förvärv eller avyttringar av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

Upplyser om förändringarna i upptagna eller givna lån samt ägartransaktioner.

Ersättningar till anställda

Bolaget tryggar pensionsförmåner för anställda enligt lag och avtal. För ytterligare information, se not 5.

Finansiella instrument

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde. Övriga fordringar och upplupna intäkter redovisas till sitt anskaffningsvärde och övriga skulder till det värde det förväntas regleras med.

Obligationer och andra räntebärande tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde ingår i resultaträkningen i den period då den uppstår. Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade köpkurser på balansdagen.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar som påverkar redovisningen

Vid upprättandet av finansiella rapporter förutsätts att styrelse och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Not 3

Provisionsintäkter

	2019	2018
Förvaltningsarvode	11 650	18 189
Summa	11 650	18 189
Förvaltningsarvode - fast ersättning		
Multifond Offensiv	2 054	2 207
Multifond Balanserad	4 740	4 884
Multifond Försiktig	867	975
Aktiv Allokering	395	438
Movestic Bygga	529	1 191
Movestic Bevara	307	750
Movestic Index	391	366
Modernac	1 268	2 140
	10 551	12 951
Förvaltningsarvode - rörlig ersättning		
Multifond Offensiv		536
Multifond Balanserad		834
Multifond Försiktig		146
Movestic Bygga		1 225
Movestic Bevara		700
Modernac	-106	
	-106	3 441
Förvaltningsarvode - övrigt		
Övrigt	1 205	1 797
	1 205	1 797

Enligt det avtal med Movestic Sicav S.A. och Movestic Fund Management S.A. har Bolaget rätt till fondernas hela förvaltningsavgift. Det beloppet uppgick under 2019 till 208 (241) miljoner kronor. De som investerar i respektive fond har dock rätt till rabatt på förvaltningsavgiften och de företag som förvaltar de fonder där förvaltningen har vidaredelegerats från Bolaget har rätt till ett förvaltningsarvode. Såväl rabatterna som förvaltningsarvodena tas ur fondernas förvaltningsavgift och uppgick under 2019 till 198 (223) miljoner kronor. Betalningen av arvodena och rabatterna sker direkt från fonden till investeraren respektive förvaltare. I årsredovisningen redovisas förvaltningsarvode som utbetalts till Bolaget efter avdrag för underförvaltares andel och efter lämnad rabatt till investeraren. Från och med 2019 utgörs intäkten endast av ett fast förvaltningsarvode.

Ersättning avseende uppdraget som förvaltare där förvaltningen har lagts ut på externa parter uppgick under året till 1,2 (1,8) miljoner kronor.

Not 4

Allmänna administrationskostnader

	2019	2018
Lönekostnader	3 956	3 086
Sociala kostnader	2 478	2 124
Övriga personalkostnader	-86	379
Lokalhyra	301	283
Konsultarvode	1 057	969
Övriga kostnader	5 156	6 595
Summa	12 862	13 436

Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 0 (76).

Not 5

Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2019	2018
Sverige	4	3
varav män	4	2

	2019		2018	
Könsfördelning i företagsledning	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	2	–	3	–

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2019	2018
Styrelse och VD	1 970	2 049
Övriga anställda	2 050	1 964
Summa	4 020	4 013
Sociala kostnader	2 478	2 322
varav pensionskostnader	918	885

Ersättningar till styrelse och verkställande direktör 2019	VD	Övriga styrelse-medlemmar	Totalt
Löner	1 379	242	1 621
Rörlig ersättning	330	–	330
Förmåner	20	–	20
Pensionskostnader	450	–	450
Sociala kostnader	652	76	728
Summa	2 831	318	3 149

Ersättningar till styrelse och verkställande direktör 2018	VD	Övriga styrelse-medlemmar	Totalt
Löner	1 510	332	1 842
Rörlig ersättning	160	–	160
Förmåner	47	–	47
Pensionskostnader	473	–	473
Sociala kostnader	654	73	728
Summa	2 844	405	3 249

För tidigare VD, fram till 2018-08-31, har under 2018 utbetalats lön om 744 KSEK med en rörlig ersättning om 203 KSEK. Pensionskostnaden uppgår under 2018 till 362 KSEK. Kostnad avseende perioden fram till 2018-08-31 har redovisats i kolumnen VD/Verkställande ledning. Under 2019 har utbetalats rörlig ersättning om 169 KSEK till föregående VD.

Principer för ersättning till styrelse och VD

Löner och arvode

Styrelsearvode utgår inte till personer anställda i bolaget. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Löner och ersättning avser endast personal i Sverige.

Rörlig ersättning

I tabellen nedan specificeras utbetald rörlig ersättning. All rörlig ersättning utbetalas i form av lön.

Pensioner

Avgifter avseende avgiftsbestämd pensionsplaner där bolagets förpliktelser är begränsade till de avgifter som bolaget åtagit sig att betala redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den period som de hänför sig till.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören och övriga personal i bolagetsledning rätt till lön under en uppsägningstid om 6 månader

Ersättningspolicy

Av bolagets ersättningspolicy framgår bland annat att rörlig lön kan erbjudas för att belöna i förväg överenskomna målrelaterade prestationer, att garanterad rörlig lön endast kan användas första anställningsåret och att den rörliga lönen inte ska överstiga 50 procent av fast lön. För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil och med en rörlig ersättning som överstiger 100 tkr ska utbetalning av 60 procent av den av styrelsen beslutade rörlig ersättningen skjutas upp under tre års tid. Den uppskjutna delen får betalas ut pro rata en gång om året under uppskjutande perioden med start tidigast ett år efter att den rörliga ersättningen beslutats.

Ersättning till VD beslutas av styrelsen. Ersättning till övriga anställda beslutas av VD. Ansvarig styrelseledamot för beredande av beslut om ersättning är Chesnaras koncernchef. Vid behov kan frågor i samband med beredningsprocessen hänskjutas till moderbolagets ersättningskommitté.

Movestic Kapitalförvaltning AB har under året haft två olika program för belöning av medarbetares prestationer genom en rörlig ersättning.

Det ena programmet omfattar samtliga anställda exklusive de som ingår i det individuella programmet. Kriterierna för den rörliga ersättningen har varit samma för samtliga befattningshavare. Kriterierna har varit på förhand bestämda och bygger på i förväg beslutade målrelaterade prestationer på bolags- enhets – och individuell nivå. Såväl finansiella och icke finansiella kriterier beaktas.

Det individuella programmet omfattar VD samt en nyckelfunktion och har ett inbyggt tak som bygger på i förväg beslutade målrelaterade prestationer på bolags- enhets och individuella mål. Såväl finansiella som icke- finansiella kriterier beaktas.

Risikanalys

Risikanalysen ska ta sin grund i att ersättningssystemet ska verka för en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Bolaget ska eftersträva att totala ersättningar inte äventyrar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Bolagets ersättningspolicy bygger på långsiktighet och ett begränsat risktagande. Med bakgrund av de kriterier som slagits fast i ersättningspolicyn och de rutiner och kontrollaktiviteter som bolaget har infört bedöms i nuläget inte föreligga några väsentliga risker i utformningen av ersättningssystemet.

Löner och ersättning och övriga förmåner

Ersättningar och förmåner avseende 2019 och 2018 fördelat på kategorierna verkställande ledning, anställda som kan påverka bolagets risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

Ersättningar till verkställande ledning, anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil och övriga anställda

	2019						Totalt
	Antal personer	Löner	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensions- kostnader	Sociala kostnader	
Verkställande ledning	1	1 621	330	20	450	728	3 149
Andra anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil	2	1 152	99	21	294	471	2 037
Övriga anställda	1	694	56	28	174	361	1 313
Summa		3 467	485	69	918	1 560	6 499

	2018						Totalt
	Antal personer	Löner	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensions- kostnader	Sociala kostnader	
Verkställande ledning	1	1 510	160	47	473	654	2 844
Andra anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil	1	431	128	7	48	189	803
Övriga anställda	1	1 313	56	30	364	520	2 283
Summa		3 254	344	84	885	1 363	5 930

Förändring av skuld för rörlig ersättning till verkställande ledning, anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagens riskprofil och övriga anställda

Förändring av skuld för rörlig ersättning	2019	2018
Ingående Balans	344	797
Intjänade ersättningar under 2019	635	344
Utbetalade ersättningar	-272	-267
Justerad ej utbetald ersättning som intjänats tidigare år	120	-530
Utgående balans	827	344
Varav uppskjuten ersättning	193	–

Not 6

Skatt på årets resultat

	2019	2018
<i>Aktuell skatt</i>		
Periodens skatt	226	-64
Skatt avseende tidigare perioder		
Skatt hänförlig till koncernbidrag	–	-1 032
Totalt redovisad skattekostnad	226	-1 096

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran avser i sin helhet beräknat på årets resultat

	2019	2018
Årets resultat före skatt	-1 212	4 753
Koncernbidrag	–	-4 689
Skatt beräknad på en nominell skattesats om 21,4 % (22%)	259	-1 046
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-34	-50
Skatt hänförlig till tidigare perioder		
Redovisad skattekostnad	226	-1 096

Not 7

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2019-12-31		2018-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Övriga emittenter	20 000	20 184	20 000	19 995

Under obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas tillgångar i räntebärande värdepapper och innehav i investeringsfonder där innehavet till mer än 50% utgörs av räntebärande tillgångar.

Not 8

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna avgifter	719	1 014
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	739	179
Summa	1 458	1 193

Not 9

Övriga skulder

	2019-12-31	2018-12-31
Personalens källskatt	149	122
Skuld till moderbolag	31 623	25 348
Övriga skulder	60	462
Summa	31 832	25 932

Not 10

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Särskild löneskatt	221	246
Sociala avgifter	163	219
Semesterlöneskuld	144	400
Upplupen bonus inkl. sociala avgifter	451	451
Övrigt	637	151
Summa	1 616	1 467

Not 11

Närstående

Som närstående definieras samtliga bolag inom Chesnara-koncernen samt nyckelpersoner i ledande ställning i bolaget och moderbolaget Movestic Livförsäkring AB.

Transaktioner mellan Movestic Kapitalförvaltnings AB och Movestic Livförsäkring AB

Bolaget har avtal med moderbolaget avseende hyra av kontorslokaler, administrativa tjänster med mera.

Under verksamhetsperioden har tjänster för 3 970 (4 589) KSEK köpts från Movestic Livförsäkring AB.

Innestående skuld till moderbolaget per den 31 december 2019 är 31 623 (25 348) KSEK

Transaktioner mellan Movestic Kapitalförvaltning AB och Movestic Fund Management S.A (Movestic Sicav S.A)

Bolaget har under 2019 erhållit ersättning från Movestic Sicav med 10 551 (18 189) KSEK.

Prissättning

Bolaget tillämpar markandsprismetoden för transaktioner med närstående part. Se not 5 för transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning.

Not 12

Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2019	2018
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	Inga	Inga
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Not 13

Händelser efter balansdagen

Movestic Kapitalförvaltning, liksom branschen i sin helhet kan komma att på kort till medellång sikt förvänta sig lägre intjäning med anledning av spridningen av COVID-19 viruset och dess påverkan på aktiemarknaden. Det kraftiga raset på aktiemarknaden har en direkt påverkan på Movestic Kapitalförvaltnings intjäning.

Not 14

Disposition av företagets vinst

Till årsstämmans förfogande står SEK 8 613 746. Styrelsen föreslår att i ny räkning balansera SEK 8 613 746.

Stockholm den 2020

.....
John Deane
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld

.....
Anders Malcolm
Verkställande direktör

.....
Åke Gustafsson

.....
Stefan Klohammar

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2020
Ernst &Young AB

.....
Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor