

# Movestic Kapitalförvaltning AB

## Årsredovisning 2020

(ORG. NR 556760 - 8780)

# Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Ekonomisk översikt	6
Resultaträkning	6
Balansräkning	6
Förändringar i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Noter	10
Revisionsberättelse	22

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Movestic Kapitalförvaltning AB avger härmed årsredovisning för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31. 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 HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under 2020 har Bolaget startat verksamhet i enlighet med de tillstånd Bolaget erhöll i December 2019. 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 stora delar av 2020 har Bolaget tillämpat sin kris- och kontinuitetsplan på grund av utbrottet av Covid-19. Bolaget har genomfört fyra planerade fondstarter av värdepappersfonder, om än med några förseningar på grund av intensiv marknadsturbulens.

Under 2020 har Bolaget förstärkt sin organisation och antalet anställda uppgår vid årets slut till fem personer. Bolaget har också under verksamhetsåret startat ytterligare en värdepappersfond, Movestic Global.

I november 2019 avgick styrelseledamot Per Friman. Under 2019 påbörjades en ersättningsrekrytering av styrelseledamot för Per Friman. Den första april 2020 tillträdde Veronica Sommerfeld som styrelseledamot och ersättare 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 årsredovisning vilken finns tillgänglig under [www.movestic.se](http://www.movestic.se).

## RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

De finansiella marknaderna var mycket volatila för hela året 2020. Utbrottet och spridningen av Covid-19 i världen orsakade mycket stor marknadsturbulens i det första kvartalet. Under återstoden av 2020 återhämtade sig marknaderna. Bolaget hade höga omställningskostnader som påverkade resultatet och eftersom Bolaget beslutat att inte ta ut resultatbaserade avgifter för någon av sina förvaltade fonder uteblev resultatbaserade avgifter helt under året. Bolagets ekonomiska ställning är fortsatt god.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Inledningen av 2021 präglas av de stora utmaningar som Covid-19 har förorsakat i landet och i hela världen. Det kommer vara avgörande för utvecklingen av konjunktur och de finansiella marknaderna att den omfattande vaccineringen fortgår som planerat. 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 den stora nedstängning av samhället och restriktioner som råder högst troligen får stora negativa konsekvenser för den svenska ekonomin som helhet, trots stora ekonomiska stimulanser och vidtagna nödgärder.

Under 2021 planerar Bolaget att se över sina finansiella produkter, framförallt ur ett hållbarhetsperspektiv.

Fortsatt fokus under 2021 är att skapa ett bra förvaltningsresultat i de mandat och de fonder bolaget 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

### Förslag till vinstdisposition SEK

Till årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	8 613 750
Årets resultat	- 3 394 975
	5 218 775
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överföres	5 218 775

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

# Ekonomisk översikt

## RESULTATRÄKNING

Resultaträkning, Belopp i KSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Provisioner netto	13 869	11 650	18 189	37 055	55 275
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>13 869</b>	<b>11 650</b>	<b>18 189</b>	<b>37 055</b>	<b>55 275</b>
Allmänna administrationskostnader	-17 165	-13 066	-13 290	-13 750	-17 758
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-17 165</b>	<b>-13 066</b>	<b>-13 290</b>	<b>-13 750</b>	<b>-17 758</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>127</b>	<b>204</b>	<b>-146</b>	<b>-102</b>	<b>154</b>
Skatt på årets resultat	-226	226	-1 096	-5 237	-8 319
<b>Årets resultat</b>	<b>-3 395</b>	<b>-986</b>	<b>3 657</b>	<b>17 966</b>	<b>29 352</b>

## BALANSRÄKNING

Balansräkning, Belopp i KSEK	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Tillgångar</b>					
Utlåning till kreditinstitut	30 201	21 093	16 776	18 055	35 920
Finansiella placeringstillgångar	–	20 184	19 995	20 075	19 975
Uppskjuten skattefordran	–	226	–	–	–
Övriga tillgångar	1 272	501	436	282	427
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 419	1 458	1 193	6 350	13 782
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 892</b>	<b>43 462</b>	<b>38 400</b>	<b>44 762</b>	<b>70 104</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>					
Övriga skulder	23 233	31 832	25 932	31 664	53 948
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 040	1 616	1 468	2 098	5 156
Eget kapital	6 619	10 014	11 000	11 000	11 000
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>37 892</b>	<b>43 462</b>	<b>38 400</b>	<b>44 762</b>	<b>70 104</b>

## RESULTATRÄKNING

Resultaträkning, Belopp i KSEK	Not	2020	2019
Provisionsintäkter	3	13 869	11 650
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>13 869</b>	<b>11 650</b>
Allmänna administrationskostnader	4	-17 165	-13 066
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-3 296</b>	<b>-1 416</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>8</b>	<b>127</b>	<b>204</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-3 169</b>	<b>-1 212</b>
Skatt på årets resultat	6	-226	226
<b>Årets resultat</b>		<b>-3 395</b>	<b>-986</b>

## BALANSRÄKNING

Balansräkning, Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut		30 201	21 093
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7	–	20 184
Uppskjuten skattefordran	6	–	226
Övriga fordringar		1 272	501
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	6 419	1 458
<b>Summa tillgångar</b>		<b>37 892</b>	<b>43 462</b>

## SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder och eget kapital, Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		1 400	1 400
Balanserad vinst eller förlust		8 614	9 600
Årets resultat		-3 395	-986
<b>Summa eget kapital</b>		<b>6 619</b>	<b>10 014</b>
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	10, 12	23 233	31 832
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	8 040	1 616
<b>Summa skulder</b>		<b>31 273</b>	<b>33 448</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>37 892</b>	<b>43 462</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Förändringar i eget kapital, Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat		
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>1 400</b>	<b>5 943</b>	<b>3 657</b>		<b>11 000</b>
Vinstdisposition	–	3 657	-3 657		–
Årets resultat	–	–	-986		-986
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>1 400</b>	<b>9 600</b>	<b>-986</b>		<b>10 014</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>1 400</b>	<b>9 600</b>	<b>-986</b>		<b>10 014</b>
Vinstdisposition	–	-986	986		–
Årets resultat	–	–	-3 395		-3 395
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>1 400</b>	<b>8 614</b>	<b>-3 395</b>		<b>6 619</b>

Antalet aktier i Movestic Kapitalförvaltning AB uppgick per 31 december 2020 till 1 400 (1 400) med ett kvotvärde om 1000 (1000) kr. Samtliga aktier ger en röst.



## KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalys, Belopp i KSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-3 169	-1 212
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-390	307
	<b>-3 559</b>	<b>-905</b>
Betald skatt	-496	-561
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 055</b>	<b>-1 466</b>
Kassaflöde från förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning(-)/Minskning(+) av fordringar	-4 961	-265
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder	-2 174	6 048
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 135</b>	<b>5 783</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Försäljning placeringstillgångar	20 298	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>20 298</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>9 108</b>	<b>4 317</b>
Likvida medel vid årets början	21 093	16 776
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>30 201</b>	<b>21 093</b>
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys</b>		
Likvida medel		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och bank	30 201	21 093
	<b>30 201</b>	<b>21 093</b>

# 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 och finns tillgänglig via [www.chesnara.co.uk](http://www.chesnara.co.uk).

### 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.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 4 maj 2021.

Samtliga belopp är i KSEK om inget annat anges.

### Gällande redovisningsprinciper

#### Funktionell valuta

Bolagets funktionella valuta är SEK.

#### Intäkter

Intäkter utgörs av ersättning i form av förvaltningsarvode från bolagets fonder samt intäkter genererade via diskretionär förvaltning. 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

Provisionsintäkter	2020	2019
Förvaltningsarvode	13 869	11 650
<b>Summa</b>	<b>13 869</b>	<b>11 650</b>
<b>Förvaltningsarvode - Movestic Sicav</b>		
Multifond Offensiv	691	2 054
Multifond Balanserad	1 699	4 740
Multifond Försiktig	268	867
Aktiv Allokering	56	395
Movestic Bygga	–	529
Movestic Bevara	–	307
Movestic Index	72	391
Modernac	–	1 268
	<b>2 786</b>	<b>10 551</b>
<b>Förvaltningsarvode</b>		
Movestic Balanserad	3 061	–
Movestic Försiktig	463	–
Movestic Global	2 188	–
Movestic Global ESG	682	–
Movestic Offensiv	1 320	–
	<b>7 714</b>	<b>–</b>
<b>Förvaltningsarvode - rörlig ersättning</b>		
Modernac	–	-106
	<b>–</b>	<b>-106</b>
<b>Förvaltningsarvode - övrigt</b>		
Övrigt	3 369	1 205
	<b>3 369</b>	<b>1 205</b>

Enligt avtal mellan Movestic Sicav S.A. och Movestic Fund Management S.A. har Bolaget haft rätt till fondernas hela förvaltningsavgift. Beloppet uppgick fram till att fonderna stängts ner succesivt under 2020 till 22,2 (208) 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 2020 till 19,4 (198) miljoner kronor. Betalningen av arvodena och rabatterna har skett direkt från fonden till investeraren respektive förvaltare.

Under 2020 har Bolaget startat upp fem nya fonder vilkas förvaltningsarvode som utbetalts till Bolaget redovisas efter avdrag för lämnad rabatt till investeraren.

Ersättning avseende uppdraget som förvaltare där förvaltningen har lagts ut på externa parter uppgick under året till 3,4 (1,2) miljoner kronor.

## NOT 4 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader	2020	2019
Lönekostnader	5 208	4 020
Sociala kostnader	2 538	2 478
<i>varav pensionskostnader inkl särskild löneskatt</i>	997	1 139
Övriga personalkostnader	123	-86
Lokalhyra	229	301
Konsultarvode	3 979	1 057
Övriga kostnader	5 088	5 296
<b>Summa</b>	<b>17 165</b>	<b>13 066</b>

## NOT 5 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda	2020	2019
Sverige	5	4
varav män	5	4

Könsfördelning i företagsledningen	2020		2019	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	3	1	4	–

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2020	2019
Styrelse och VD	2 233	1 970
Övriga anställda	2 975	2 050
<b>Summa</b>	<b>5 208</b>	<b>4 020</b>
Sociala kostnader	2 538	2 478
<i>varav pensionskostnader inkl särskild löneskatt</i>	997	1 139

## **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 kostnadsförd rörlig ersättning. All rörlig ersättning utbetalas i form av lön samt i fondandelar via en kapitalförsäkring.

### *Pensioner*

Avgifter avseende avgiftsbestämda 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 rätt till lön under en uppsägningstid om 12 månader.

### *Ersättningspolicy*

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

Inom det individuella bonusprogrammet framgår det i bolagets ersättningspolicy 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.

Från och med 2020, har bolaget ett nytt avtal för den rörliga ersättningen inom det individuella bonusprogrammet. Den innebär att en del av den rörliga ersättningen betalas ut i form av lön och en del placeras i fonder förvaltade av Movestic Kapital via en kapitalförsäkring.

För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil ska 40 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp. Andel av rörlig ersättning som inte skjuts upp, betalas 50% ut i form av lön och 50% placeras i fonder förvaltade av Movestic Kapital via en kapitalförsäkring ägd av individen med förfoganderätt först efter 1 år.

Andel rörlig ersättning som skjuts upp, betalas 50% ut i form av lön och pro rata en gång om året under den uppskjutande perioden med start tidigast ett år efter att den rörliga ersättningen beslutats.

Återstående 50% av uppskjutna rörliga ersättningen sätts av i en kapitalförsäkring och tillfaller mottagaren efter tre till fem år.

Första utbetalning enligt nya avtal sker efter beslut 2021. Ersättning till VD beslutas av styrelsen och ersättning till övriga anställda beslutas av VD. Ansvarig styrelseledamot för beredande av beslut om ersättning är styrelsens ordförande. Vid behov kan frågor i samband med beredningsprocessen hänskjutas till moderbolagets ersättningskommitté.

Det andra 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 bolagsnivå. 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 2020 och 2019 fördelat på kategorierna verkställande ledning, anställda som kan påverka bolagets risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

<b>Ersättningar till styrelse och verkställande direktör 2020</b>	<b>VD <sup>1)</sup></b>	<b>Övriga styrelsemedlemmar</b>	<b>Totalt</b>
Löner	1 504	210	1 714
Rörlig ersättning	500	–	500
Förmåner	19	–	19
Pensionskostnader inkl särskild löneskatt	546	–	546
Sociala kostnader	636	65	701
<b>Summa</b>	<b>3 205</b>	<b>275</b>	<b>3 480</b>

<sup>1)</sup> För tidigare VD, har under 2020 utbetalats uppskjuten rörlig ersättning genom upplösning av avsatt reserv om 125 KSEK (169 KSEK)

Ersättningar till styrelse och verkställande direktör 2019	VD	Övriga styrelsemedlemmar	Totalt
Löner	1 379	242	1 621
Rörlig ersättning	330	–	330
Förmåner	20	–	20
Pensionskostnader inkl särskild löneskatt	559	–	559
Sociala kostnader	543	76	619
<b>Summa</b>	<b>2 831</b>	<b>318</b>	<b>3 149</b>

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

2020

	Antal personer	Löner	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Verkställande ledning	1	1 714	500	19	546	701	3 480
Andra anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil	2	1 856	444	25	409	637	3 371
Övriga anställda	2	605	28	17	42	203	895
<b>Summa</b>		<b>4 175</b>	<b>972</b>	<b>61</b>	<b>997</b>	<b>1 541</b>	<b>7 746</b>

2019

	Antal personer	Löner	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Verkställande ledning	1	1 621	330	20	559	619	3 149
Andra anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil	2	1 152	99	21	355	410	2 037
Övriga anställda	1	694	56	28	225	310	1 313
<b>Summa</b>		<b>3 467</b>	<b>485</b>	<b>69</b>	<b>1 139</b>	<b>1 339</b>	<b>6 499</b>

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

Förändring av skuld för rörlig ersättning	2020	2019
Ingående Balans	827	344
Intjänade ersättningar under 2020	972	635
Utbetalade ersättningar	-324	-272
Justerad ej utbetald ersättning som intjänats tidigare år	–	120
<b>Utgående balans</b>	<b>1 475</b>	<b>827</b>
Varav uppskjuten ersättning	504	193



## NOT 6 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skatt på årets resultat	2020	2019
Aktuell skatt		
Periodens skatt	–	226
Skatt avseende tidigare perioder	-226	
Skatt hänförlig till koncernbidrag	–	–
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-226</b>	<b>226</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>		
Uppskjuten skattefordran avser i sin helhet beräknat på årets resultat	–	226
Årets resultat före skatt	-3 169	-1 212
Skatt beräknad på en nominell skattesats om 21,4 %	678	259
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-34	-33
Förändring uppskjuten skatt	644	226
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-226	–
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-226</b>	<b>226</b>

Totalt uppskjuten skattefordran 870 (226) tkr. Bolaget har valt att inte aktivera ej nyttjade underskott för att harmonisera med redovisningen i svenska bolag i koncernen.

## NOT 7 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2020-12-31		2019-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
<b>Övriga emittenter</b>	–	–	<b>20 000</b>	<b>20 184</b>

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.

Under 2020 avyttrades investeringstillgångarna och överfördes till Movestic Livförsäkring AB för reglering av Bolagets mellanhavande skuld.

## NOT 8 KAPITALAVKASTNING

Kapitalavkastning	2020-12-31	2019-12-31
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>		
Kapitalavkastning realiserat	298	–
Kapitalavkastning orealiserad	-184	190
Fondrabatt	63	84
Övrigt		
Valutakursvinst	5	–
Räntekostnader	-55	-70
<b>Summa</b>	<b>127</b>	<b>204</b>

## NOT 9 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna avgifter	–	719
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 419	739
<b>Summa</b>	<b>6 419</b>	<b>1 458</b>

## NOT 10 ÖVRIGA SKULDER

Övriga skulder	2020-12-31	2019-12-31
Personalens källskatt	153	149
Skuld till moderbolag	23 079	31 623
Övriga skulder	1	60
<b>Summa</b>	<b>23 233</b>	<b>31 832</b>

## NOT 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Särskild löneskatt	193	221
Sociala avgifter	206	163
Semesterlöneskuld	256	144
Upplupen bonus inkl. sociala avgifter	1 939	1 088
Fondrabatter	4 537	–
Övrigt	909	–
<b>Summa</b>	<b>8 040</b>	<b>1 616</b>

## NOT 12 NÄRSTÅENDE

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

### *Transaktioner mellan Movestic Kapitalförvaltning AB och Movestic Livförsäkring AB*

Bolaget har avtal med moderbolaget avseende hyra av kontorslokaler, administrativa tjänster m.m. Under verksamhets-perioden har tjänster för 2 656 KSEK (3 970 KSEK) köpts från Movestic Livförsäkring AB. Innestående skuld till moderbolaget per den 31 december 2020 är 23 079 KSEK (31 623 KSEK).

### *Transaktioner mellan Movestic Kapitalförvaltning AB och Movestic Fund management S.A (Movestic Sicav S.A)*

Bolaget har under 2020 erhållit ersättning från Movestic Fund management avseende förvaltning av fonder. Ersättning för förvaltningsuppdraget har erhållits från Movestic Sicav S.A med 2 787 KSEK (10 551 KSEK).

### *Prissättning*

Bolaget tillämpar marknadsprismetoden för transaktioner med närstående part.

Se not 5 för transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning.

## NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	2020	2019
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
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

## **NOT 14 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Inga händelser efter balansdagen.

## **NOT 15 DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST**

Till årsstämman förfogande står SEK 5 218 775. Styrelsen föreslår att i ny räkning balansera SEK 5 218 775.

Stockholm den

2021

John Deane  
Styrelseordförande

Veronica Sommerfeld

Anders Malcolm  
Verkställande direktör

Åke Gustafsson

Stefan Klohammar

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Movestic Kapitalförvaltning AB,  
org.nr 556760-8780

## **RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN**

### **Uttalanden**

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Kapitalförvaltning AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Movestic Kapitalförvaltning ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### **Grund för uttalanden**

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Movestic Kapitalförvaltning AB enligt god revisorssed 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**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. 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.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser

att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

## Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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 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.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till

datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- 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.

## **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR**

### **Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Movestic Kapitalförvaltning AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### **Grund för uttalanden**

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Movestic Kapitalförvaltning AB enligt god revisors sed 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**

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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. 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed 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. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson  
Auktoriserad revisor



**movestic**  
KAPITALFÖRVALTNING