



S:t Erik Liv

Årsredovisning 2021

Innehållsförteckning	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Förslag till vinstdisposition	3
Femårsöversikt samt definitioner	4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Sammandrag över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter till bolagets finansiella rapport	9
Årsredovisningens undertecknande	21
Revisionsberättelse	

ÅRSREDOVISNING 2021

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören i S:t Erik Livförsäkring AB, (org. nr 516406-0427) med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning för 2021, bolagets sextionde verksamhetsår.

Ägarförhållanden

S:t Erik Livförsäkring AB ägs till 100 % av Stockholms Stadshus AB (org. nr 556415-1727), som i sin tur är helägt av Stockholms stad (org. nr 212000-0142). Livbolagets verksamhet är genom sin bolagsordning begränsad till att enbart försäkra intressen hänförliga till verksamhet bedriven av Stockholms stad och dess bolag.

Verksamheten

S:t Erik Livförsäkring AB startade sin verksamhet november 2006. Från 2006 fram till och med 2009 försäkrade bolaget gamla upparbetade förmånsbaserade åtaganden i stadens dotterbolag enligt pensionsplanerna PA-KL, KAP-KL och PA-KFS. Sedan mitten av 2009 återstår enbart för bolaget att försäkra det nyintjänande som sker i dotterbolagen, främst avseende sen nu gällande planen KAP-KL. För 2021 motsvarade detta en premievolyum om 82,5 mnkr. Några ytterligare livförsäkringar utöver de försäkrade tjänstepensionslöftena har inte meddelats under året.

Vid utgången av 2021 uppgick antalet försäkringar med värde till drygt fem tusen, och beståndet är i stort oförändrat sedan föregående år.

Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna 2021-12-31 bestod av tjänstepensionslöften värderade till 1 988 (2 074) mnkr och med en genomsnittlig duration (FTA) om 13,1 (12,7) år. Under året minskade de försäkringstekniska avsättningarna med -86 (ökade med 37) mnkr, vilket inte inkluderar en uppräknig av åtagandena, (inkluderade en uppräknig av åtagandena med 16,7 mnkr) avseende inflationsjustering.

Finansförvaltningen

Finansförvaltningen skall optimera avkastningen på placeringsportföljen i förhållande till bolagets totala försäkringsåtaganden och i enlighet med gällande finanspolicy. Solvensgraden ökade under året från 133,8% till 158,2%. Bolagets räntebärande portfölj steg i värde med 7,5% inklusive kuponger och de totala räntebärande tillgångarna (inklusive likvida medel) genererade en totalavkastning om 4,9%.

Totalavkastningen för aktieportföljen uppgick till 33,1%, och för bolagets placeringsportfölj i sin helhet uppgick totalavkastningen till 13,6%. Andelar i aktiefonder nettosåldes för 150 mnkr, och obligationer nettosåldes/förföll för 78 mnkr. Likvida medel ökade med 255,5 mnkr, och uppgick till 624,9 mnkr vid årets utgång, vilket utgör en andel om ca 20% av total placeringsportfölj. Den genomsnittliga durationen i den räntebärande portföljen uppgick vid årsskiftet till 7,5 år, medan durationen på bolagets åtaganden (kassaflöde) uppgick till 11,9 år. Placeringsportföljens sammansättning anses på ett tillräckligt sätt matcha åtagandena, och kan förväntas avkasta tillräckligt för att uppfylla alla förpliktelser.

Totalavkastningstabell

	Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkast- ning 2021 tkr	Total- avkast- ning 2021 %	Total- avkast- ning 2020 %	Total- avkast- ning 2019 %	Total- avkast- ning 2018 %	Total- avkast- ning 2017 %
tkr	2021-01-01	2021-12-31						
Aktiefonder	856 938	974 041	283 874	30,7%	10,1%	29,2%	-3,4%	11,0%
Räntebärande tillgångar*)	1 906 378	2 165 936	116 836	5,8%	-2,2%	2,7%	2,2%	1,8%
Summa	2 763 315	3 139 977	400 711	13,6%	1,3%	9,5%	0,9%	4,0%

*) Innefattar obligationer, andelar i obligationsfond, lån till koncernföretag, upplupen ränta, och banktillgodohavande.

Resultat

Resultatet efter skatt blev 456,1 mnkr.

Personal och styrelse

S:t Erik Livförsäkring AB har vid utgången av 2021 en person anställda, en pensionsadministratör. Medelantalet anställda uppgick ca 1,7. Några bonusar eller andra rörliga ersättningar har inte utbetalats under året. Principer för ersättningar och förmåner behandlas under not 1 och 6 till balans- och resultaträkningen.

Styrelsen har under verksamhetsåret haft fem sammanträden. Ingen förändring av styrelsens sammansättning har skett under året.

Risker i verksamheten

Bolagets risker, vilka har delats in i försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker behandlas i detalj under not 2 till resultat- och balansräkningen.

Händelser av väsentlig betydelse

Ny VD från och med 2021-01-01 är Gunnar Björkman. Koncernstyrelsen har den 22 mars beslutat att utreda förutsättningarna för en överlåtelse av S:t Erik Livförsäkring AB:s pensionsåtaganden till en extern part och föreslå hur en sådan kan genomföras.

Framtiden

Eftersom S:t Erik Livförsäkring AB redan försäkrat samtliga tjänstepensionslöften enligt KAP-KL och PA-KFS planen inom koncernen Stockholms Stadshus AB kvarstår det enbart för bolaget att försäkra det framtida nyintjänande som sker inom koncernen. Premievolymen för detta intjänande beräknas till cirka 70 mnkr per år.

I enlighet med koncernstyrelsen beslutat att utreda förutsättningarna för en eventuell överlåtelse av S:t Erik Livförsäkring AB:s pensionsåtaganden till en extern part kommer det att under 2022 föreslås att bolaget antingen säljs till extern part eller att förvaltning av den försäkringstekniska skulden upphandlas av extern part.

Nya regler för tjänstepensionsföretag i EU har börjat gälla och andra tjänstepensionsdirektivet (IORP 2) är tillämpligt på S:t Erik Livförsäkring AB fr.o.m. 2023. Bolaget kommer därför att under första halvåret 2022 utvärdera en eventuell ombildning från ett livförsäkringsföretag till ett tjänstepensionsföretag om avveckling av bolaget inte förväntas ske under 2022.

Vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande belopp:

Från tidigare år balanserat resultat:	596 510 tkr
Årets resultat:	456 074 tkr
Summa:	1 052 585 tkr

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras på följande sätt:

I ny räkning balanseras: 1 052 585 tkr

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande redovisningshandlingar.

Femårsöversikt (tkr)

Resultat	2021	2020	2019	2018	2017
Premieinkomst för egen räkning	82 511	75 516	85 835	80 143	71 405
Försäkringstekniska avsättningar	86 631	-36 521	-137 113	-74 925	945
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	338 801	-41 019	32 970	-77 594	47 165
Kapitalavkastning, netto	167 556	61 676	97 980	80 207	94 662
Försäkringsersättningar	-94 499	-95 332	-91 802	-88 516	-87 579
Årets resultat	456 074	-36 506	90 386	-78 327	68 828

Ekonomisk ställning

Placeringstillgångar inklusive koncernkonto	3 135 179	2 756 932	2 760 962	2 512 217	2 530 346
Försäkringstekniska avsättningar för egen räkning	1 987 852	2 074 483	2 037 962	1 900 849	1 825 924
Konsolideringskapital	1 152 906	696 832	733 338	642 952	721 278
Kapitalbas	1 152 585	694 588	729 169	636 860	713 262
Erforderlig solvensmarginal	79 514	82 979	80 238	74 758	72 217

Nyckeltal

Livförsäkringsrörelsen

Driftskostnadsprocent	15,3%	14,6%	12,2%	13,2%	13,0%
Förvaltningskostnadsprocent	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
Solvenskvot	14,5	8,4	9,1	8,5	9,9
Solvensgrad	158,2%	133,8%	136,1%	134,0%	139,7%

Kapitalförvaltning

Direktavkastning	5,7%	2,3%	3,7%	3,2%	3,8%
Totalavkastning	13,6%	1,3%	9,5%	0,9%	4,0%

Personal

Medelantal anställda kvinnor	0	0	0	0	0
Medelantal anställda män	2	3	3	3	3

Definitioner

Konsolideringskapital beräknas som summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.

Kapitalbas utgörs av bolagets egna kapitalet reducerat med immateriella tillgångar.

Erforderlig solvensmarginal är beräknad som den lägsta tillåtna kapitalbas beräknad utifrån bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Driftkostnadsprocent är beräknad som försäkringsrörelsens driftkostnader i procent av premieinkomsterna.

Förvaltningskostnadsprocent är beräknad som driftkostnaderna i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar.

Solvenskvot beräknas som kapitalbas i förhållande till erforderlig solvensmarginal.

Solvensgrad beräknas som totala tillgångar i förhållande till de försäkringstekniska avsättningarna.

Direktavkastning är beräknad som kapitalavkastning, intäkter, i förhållande till genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångar inklusive kassa och bank enligt balansräkningen.

Totalavkastning är beräknad som direktavkastning jämte orealiserade och realiserade värdeförändringarna på placeringstillgångar i förhållande till genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångar samt kassa och bank enligt balansräkningen.

Resultaträkning (tkr)

	Not	2021	2020
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst	3	82 511	75 516
Kapitalavkastning, intäkter	7	167 556	62 082
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	233 154	46 541
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	4	-94 499	-95 332
Förändringar i andra försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	4	86 631	-36 521
Driftskostnader	5, 6	-12 628	-10 991
Kapitalavkastning, kostnader	9	0	-406
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	0	-72 757
Kapitalavkastning överförd till/från finansrörelsen	11	-123 924	-9 150
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		338 801	-41 019
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		338 801	-41 019
Kapitalavkastning överförd från/till livförsäkringsrörelsen	11	123 924	9 150
Resultat före skatt		462 725	-31 869
Skatt på årets resultat	12	-6 651	-4 637
ÅRETS RESULTAT		456 074	-36 506
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
ÅRETS RESULTAT		456 074	-36 506
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-
SUMMA TOTALRESULTAT		456 074	-36 506

Hela totalresultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Balansräkning (tkr)

TILLGANGAR	Not	2021-12-31	2020-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	13	<u>321</u>	<u>2 244</u>
		321	2 244
Placeringstillgångar			
Lån till koncernföretag	14	624 946	369 432
Aktiefonder och andelar	15,24	974 041	856 938
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15,24	<u>1 536 192</u>	<u>1 530 563</u>
		3 135 179	2 756 932
Fordringar			
Kundfordringar, koncernbolag	17	-	3 200
Ovriga fordringar		<u>4 703</u>	<u>6 436</u>
		4 703	9 635
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18		
Upplupna ränteintäkter		4 798	6 383
Ovriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>330</u>	<u>-</u>
		5 128	6 383
SUMMA TILLGANGAR	16,25	3 145 331	2 775 195
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		100 000	100 000
Fond för utvecklingskostnader		321	2 244
Balanserat resultat		596 510	631 093
Arets resultat tillika totalresultat		<u>456 074</u>	<u>-36 506</u>
		1 152 906	696 832
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	19	1 987 852	2 074 483
Andra avsättningar			
Avsättning till pensioner och liknande förpliktelser	20	<u>2 076</u>	<u>2 074</u>
		2 076	2 074
Skulder			
Ovriga skulder	21	<u>1 222</u>	<u>359</u>
		1 222	359
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Ovriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	<u>1 274</u>	<u>1 447</u>
		1 274	1 447
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	16,25	3 145 331	2 775 195

Förändring i eget kapital (tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital		
	Aktie- kapital	Fond för utveck- lingkostnader	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	100 000	4 168	538 784	90 386	733 338
Vinstdisposition			90 386	-90 386	0
Fond för utvecklingkostnader		-1 924	1 924		
Årets resultat, tillika årets totalresultat				-36 506	-36 506
Utgående eget kapital 2020-12-31	100 000	2 244	631 093	-36 506	696 832
Ingående eget kapital 2021-01-01	100 000	2 244	631 093	-36 506	696 832
Vinstdisposition			-36 506	36 506	0
Fond för utvecklingkostnader		-1 924	1 924		
Årets resultat, tillika årets totalresultat				456 074	456 074
Utgående eget kapital 2021-12-31	100 000	321	596 511	456 074	1 152 906

Registrerat aktiekapital 100 000 (100 000) aktier med kvotvärde 1 000, vardera med en röst.

Kassaflödesanalys (tkr)

	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	462 725	-31 869
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	-413 078	80 187
	<u>49 647</u>	<u>48 318</u>
Betald skatt	-8 667	-7 503
Löpande kassaflöde före förändring av rörelsekapital	40 980	40 815
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av finansiella placeringstillgångar, netto	209 674	246 826
Förändring av övriga tillgångar	4 170	-6 923
Förändring av övriga skulder	689	757
Förändring av rörelsekapital	214 534	240 660
Kassaflöde från den löpande verksamheten	255 514	281 475
Investeringsverksamheten		
Nettoinvestering i andra materiella tillgångar och immateriella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	255 514	281 475
Likvida medel vid årets början	369 432	87 956
Likvida medel vid årets slut	624 946	369 432
I likvida medel ingår saldo på stadens koncernkonto med 624 946 (369 432) tkr, vilka kategoriseras som placeringstillgång.		
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar av tillgångar	1 924	1 924
Realiserade värdeförändringar i tillgångar	-78 948	-
Orealiserade värdeförändringar i tillgångar	-233 154	26 216
Förändring av avsättningar	-86 629	36 719
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-16 271	15 328
	<u>-413 078</u>	<u>80 187</u>
Erhållna utdelningar	35 102	31 136
Erhållna räntor	53 507	30 946
Erlagda räntor	-	-

Noter till bolagets finansiella rapport

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna förutsättningar

Bolagets årsredovisning har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Försäkringsföretaget tillämpar sk lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Ingen av de nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ska tillämpas från och med räkenskapsåret som började den 1 januari 2021 har någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter. Bolaget har valt att skjuta upp implementeringen av IFRS 9 *Financial Instruments*, vilket är möjligt då bolagets huvudsakliga verksamhet är relaterat till försäkring, att tillämpas samtidigt med den nya försäkringsstandard IFRS 17 *Insurance Contracts*, som förväntas vara tillämpbar från och med 1 januari 2023.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte trätt i kraft

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte för tidigt tillämpats vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka bolagets finansiella rapporter. Inga av de övriga nya standarder, ändrade standarder eller IFRIC-tolkningar som har publicerats fram till 31 december 2021 förväntas ha någon påverkan på bolagets finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I likhet med IAS 39 klassificeras finansiella tillgångar i olika kategorier, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. IFRS 9 inför andra kategorier än de som finns i IAS 39. IFRS 9 inför också en ny modell för nedskrivningar av finansiella tillgångar. Syftet med den nya modellen är bland annat att kreditförluster ska redovisas tidigare än under IAS 39. För finansiella skulder överensstämmer IFRS 9 i stort med IAS 39. För skulder redovisade till verkligt värde ska dock den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet, såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. Ändrade kriterier för säkringsredovisning kan leda till att fler ekonomiska säkringsstrategier uppfyller kraven för säkringsredovisning enligt IFRS 9 än enligt IAS 39. IFRS 9 trädde i kraft 1 januari 2018, men kommer inte att tillämpas av bolaget förrän 1 januari 2022.

IFRS 17 Insurance Contracts

Den nya redovisningsstandard för försäkringskontrakt, IFRS 17, publicerades under 2017 och träder i kraft 1 januari 2023, med en implementeringsperiod. Standarden förväntas innebära stora förändringar i sättet att redovisa framför allt försäkringskontrakt med en avtalstid som är längre än ett år, både vad gäller värdering och presentation. Under kommande år kommer en utredning att påbörjas för att utreda hur IFRS 17 kommer att påverka de finansiella rapporterna för bolaget.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes rimliga. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Livförsäkringsavsättningarna avser tjänstepensioner och värderas enligt EU's tjänstepensionsdirektiv. Det innebär att företagets åtagande värderas enligt så kallade aktsamma antaganden. Detta har framför allt påverkan på valet av diskonteringsränta, vilken utgörs av riskfri marknadsränta. Valet av ränta beror på vilken profil som finns i försäkringstagarnas kassaflöden. Värdet av finansiella tillgångar baseras på observerbara marknadspriser. Placeringstillgångarna består av aktiefonder och obligationer och är värderade till verkligt värde. Bolaget innehar endast noterade finansiella placeringstillgångar som klassificeras i nivå 1 och 2 enligt IFRS 7, se not 24.

Valuta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolaget bedriver sin verksamhet. Bolaget gör inte affärer i annan valuta än svenska kronor.

Försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2019:23 och IFRS 4. Det innebär att enbart försäkringskontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Avtalet redovisas i enlighet med IFRS 4 som försäkringsavtal där premie och försäkringsersättningar redovisas i resultaträkningen.

Transaktioner med närstående

Bolaget klassificerar närstående parter enligt följande:

Nyckelpersoner i ledande ställning

Övriga närstående parter

Nyckelpersoner i ledande ställning omfattar VD och styrelse. Övriga närstående parter är personer anställda på bolag inom Stadshus AB-koncernen, samt anställda på moderbolaget.

Principer för resultaträkningen

I resultaträkningen sker en uppdelning av resultatet för rörelsen i det tekniska respektive icke-tekniska resultatet, som i huvudsak omfattar kapitalavkastning hänförlig till ägarna, se not 11.

Premieinkomst

Premieinkomst redovisas som inbetalda belopp under räkenskapsåret för försäkringsavtal avseende tjänstepensionsförsäkring, vilket sammanfaller med den förändring av pensionsåtagandet som emanerar från förändrade förmånsvärden hos destinatörerna.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar utgörs av under perioden utbetalda försäkringsersättningar avseende tjänstepensionsförsäkring.

Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen

Den totala kapitalavkastningen redovisas i det tekniska resultatet. Den del av kapitalavkastningen som motsvarar ägarnas genomsnittliga andel av kapitalavkastningen förs över till icke-tekniskt resultat.

Driftkostnader

Med driftkostnader avses kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokalkostnader, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på immateriella tillgångar, samt andra verksamhetsrelaterade kostnader. Kostnaderna redovisas när de uppstår. Driftkostnaderna delas in i funktionerna administration samt kapitalförvaltning.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultatet när de uppstår. Inga rörliga ersättningar eller bonusar har utgått till anställda under året. Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 275 samt EIOPAS riktlinjer för företagsstyrningssystem (EIOPA-BoS-14/253 SV), avsnitt 2, riktlinje 9, tillämpas. Av bolagets ersättningspolicy framgår att styrelsen har beslutat att ingen rörlig ersättning ska utgå till någon befattningshavare inom S:t Erik Livförsäkring AB.

Vid förmånsbestämda pensionsplaner står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Företaget redovisar förmånsbestämda planer i enlighet med RFR2:s förenklingsregler. De förmånsbestämda planer som finns innebär att pensionspremier betalas till S:t Erik Livförsäkring, och redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner.

Kapitalförvaltningens resultat

Placeringsstillgångar värderas i balansräkningen löpande till verkligt värde och värdeförändringar som uppkommer under perioden redovisas i resultaträkningen under realiserat resultat på placeringstillgångar. Räntor och realiserade vinster eller förluster redovisas i resultaträkningen som kapitalavkastning, intäkter respektive kapitalavkastning, kostnader.

Skatter

Periodens skattekostnad består av aktuell skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period samt avkastningsskatt. Några temporära skillnader för vilka uppskjutna skatter ska redovisas finns inte.

Principer för balansräkningen

Redovisning i balansräkningen

Finansiella tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor (affärsdagsredovisning). Kundfordringar tas upp i balansräkningen när de faktureras. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Andra skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig skyldighet att betala föreligger (även om faktura ännu inte mottagits). Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för delar av finansiella tillgångar. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för delar av finansiella skulder.

Finansiella tillgångar och skulder presenteras brutto i balansräkningen om det inte finns en rätt och en avsikt att reglera mellanhavandena netto. I dessa fall presenteras posterna netto.

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderas till verkligt värde) redovisas ränteintäkter och räntekostnader med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats enligt nedan. För redovisade värden med uppdelning på värderingskategori se not för respektive finansiellt instrument.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser internt utarbetade immateriella tillgångar, och är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd, som uppgår till fem år. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet

S:t Erik Livförsäkring AB förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning.

I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat (förutom i de fåtal fall när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt). Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet ger mer relevant redovisnings-information för läsarna av årsredovisningen. Av detta skäl väljer S:t Erik Livförsäkring AB alltid att kategorisera sina finansiella tillgångar såsom finansiella tillgångar som identifierats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet förutom när verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt och när redovisningslagstiftningen inte medger detta vid redovisning i juridisk person. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet utgörs i balansräkningen av aktiefonder i andra företag än koncern och intresseföretag samt obligationer.

Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål ingår i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultatet.

Lånefordringar och kundfordringar

Låne- och kundfordringar utgörs i balansräkningen av utlåning till koncernföretag och kundfordringar. Låne- och kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer att låne- och kundfordringar är i behov av nedskrivning.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgör skillnaden mellan det förväntade kapitalvärdet av bolagets framtida åtagande gällande försäkring och det förväntade kapitalvärdet av framtida premie som bolaget kan förvänta för motsvarande försäkring. Bolagets beräkning av försäkringsteknisk avsättning grundas på försäkringstekniska antaganden avseende ränta, dödlighet och driftskostnader som även innefattar avkastningsskatt.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder utgörs i balansräkningen av leverantörsskulder. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Not 2 Risker och riskhantering

Bolaget har inrättat ett riskhanteringssystem vilket är en integrerad del av företagsstyrningssystemet. Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagets väsentliga risker blir löpande identifierade, bedömda, prioriterade och hanterade på ett enhetligt sätt för att uppnå bolagets fastlagda mål. Ytterst är målet att säkerställa en fortlöpande uthållig verksamhet genom att skydda bolagets anställda, dess tillgångar och åtaganden samt ytterst dess anseende och förtroende. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för riskhanteringssystemet och har utfärdat styrdokument för riskhanteringsarbetet. Bolaget har inrättat fyra centrala funktioner som i enlighet med externa regelverk och interna riktlinjer bistår styrelse och VD i riskhanteringsarbetet, inom respektive funktions ansvarsområde och utifrån olika perspektiv. Dessa funktioner är riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionen. De tre förstnämnda rapporterar till både VD och styrelse och bedriver sitt arbete oberoende av den löpande verksamheten medan internrevisionen arbetar självständigt direkt på styrelsens uppdrag. För uppföljning och kontroll av finansiella risker har bolaget även inrättat en funktion för finansiell riskkontroll vilken kontinuerligt kontrollerar tillgångs- och åtagandeporföljens värdeutveckling i förhållande till uppsatta mål och toleransnivåer enligt livbolagets placeringsstrategi.

I riskhanteringssystemet har bolaget delat upp de väsentliga riskerna i de fyra huvudgrupperna försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker. Samtliga risker omfattas av bolagets process för identifiering och hantering. För finansiella risker finns kvantitativa risktoleranser fastställda som följs löpande. Operativa risker och affärsrisker analyseras kvalitativt och avrapporteras till styrelsen. Styrelsen har även fastställt ett övergripande riskmål i form av lägsta accepterade nivåer för bolagets nominella respektive reala solvensgrader vilka är beräknade som totala tillgångar i förhållande till garanterat försäkringstekniskt åtagande respektive försäkringstekniskt åtagande inklusive värdesäkring. Försäkringsriskerna omfattas därvid av det övergripande riskmålet.

Försäkringsrisker

I normalfallet kan försäkringsrisker i tjänstepensionsinstitut delas upp i två olika kategorier: ålderspension och riskförsäkring. Under 2021 hade bolaget inte några försäkringsrisker förknippade med riskförsäkringar eftersom man enbart tillhandahöll rena tjänstepensioner. Den risk som kvarstår för bolaget att bära är livslängdsrisken. Denna risk hanteras genom att bolaget använder sig av dödlighetsantaganden enligt M 90 som grund för framräkningen av priset på bolagets produkter. Bolagets aktuarie gör också fortlöpande en rimlighetsbedömning av beräkningsgrunderna i förhållande till verkligt utfall.

Känslighetsanalys:

En minskning av dödlighetsantagandet med 20% över alla åldrar skulle öka avsättningsbehovet med 9%.

Finansiella risker

Huvuddelen av bolagets tillgångar används för att säkra gjorda försäkringsåtaganden och för att skapa avkastning. Styrelsen har antagit riktlinjer för att styra och begränsa riskerna i placeringsverksamheten. Funktionen för finansiell riskkontroll kontrollerar kontinuerligt att fastslagna placeringsrestriktioner följs och analyserar även fortlöpande hur förändringar i finansmarknaden påverkar bolagets solvens och ger förslag på omplacering av tillgångar i portföljen vid behov. Funktionen tar månadsvis och vid större händelser i marknaden fram en detaljerad rapport som tillställs bolagets ledning och riskhanteringsfunktion, samt som även periodiskt distribueras till styrelsen. I rapporten ingår även analys av riskerna för framtida försvagning av bolagets solvens inklusive sannolikheten för att riskmålet inte uppfylls.

Ränterisk

Huvuddelen av bolagets placeringstillgångar utgörs av obligationer. Genom att bolaget huvudsakligen placerar i obligationer med mycket god kreditkvalitet består risken i dessa tillgångar främst av ränterisk. Ränterisken utgör risken för att en placering med bunden ränta faller i värde när det allmänna ränteläget höjs. Motsvarande risk finns i bolagets åtaganden. Här är emellertid risken den omvända. Åtagandena stiger i värde när det allmänna ränteläget sjunker. Den totala ränteriskens storlek är relaterad till durationen i åtagandet och de olika tillgångsslagen. Avgörande för utvecklingen av bolagets solvens är därför hur värdet på placeringsportföljen följer värdet på det samlade försäkringsåtagandet. Bolaget har valt att inte fullständigt matcha löptider och räntebindningsvillkor mellan tillgångar och skulder då det bedöms för kostsamt samtidigt som att en medveten och kontrollerad exponering mot ränterisker bidrar till bolagets värdeskapande. Ränterisken hanteras genom att bolaget i den mån det bedöms kostnadseffektivt utifrån marknadsförutsättningarna beaktar och begränsar bristande matchning vid investeringsbeslut. Ränterisker omfattas av de riskmått som rapporteras från funktionen för finansiell riskkontroll.

Känslighetsanalys:

En parallell sänkning av den nominella och reala räntekurvan med 1 % ger en försämring av resultatet före skatt med 142 miljoner kronor.

En parallell höjning av den nominella och reala räntekurvan med 1 % ger en förbättring av resultatet före skatt med 122 miljoner kronor.

En sänkning av den nominella räntekurvan med 1 % vid oförändrad realräntekurva ger en försämring av resultatet före skatt med 261 miljoner kronor.

En höjning av den nominella räntekurvan med 1 % vid oförändrad realräntekurva ger en förbättring av resultatet före skatt med 231 miljoner kronor.

Aktiekursrisk

Bolaget har möjlighet att placera i noterade aktiefonder. Andelen aktiefonder i den totala placeringsportföljen var ca 31% per 2021-12-31. För att begränsa risken i en enskild aktieplacering görs en diversifiering av aktieportföljen genom att investera i regionala och globala aktieindexfonder.

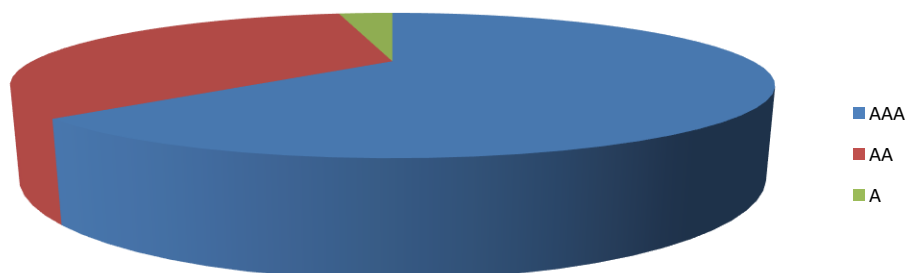
Känslighetsanalys:

En värdeminskning av aktieportföljen med 10% ger en försämring av resultatet före skatt med ca 97 miljoner kronor.

Motpartsrisk

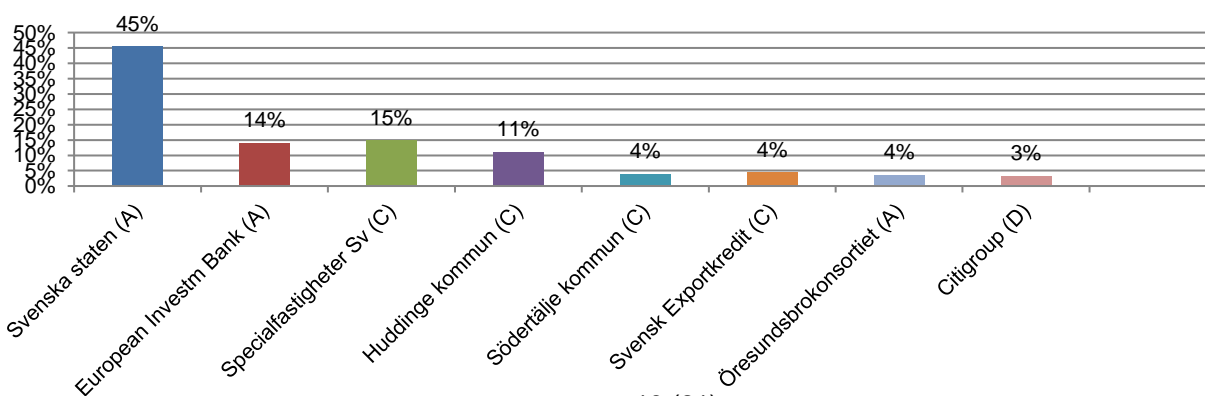
Motpartsrisken, det vill säga risken att bolagets motparter inte kan fullfölja sina åtaganden regleras av bolagets placeringsriktlinjer. Vid placering i obligationer och andra räntebärande instrument godkänns enbart emittenter som bedöms ha låg kreditrisk. Motpartens kreditvärdighet bedöms genom rating eller motsvarande ekonomisk

KREDITEXPONERING PER RATINGNIVÅ (AVSER INSTRUMENTRATING)



KREDITEXPONERING PER KATEGORI

Ratingkategori	Durationskategori		
	K. 0-2 år	L. 2-5 år	M.>5 år
A. Stater, kommuner eller motsvarande med AAA / Aaa	0,0%	0,0%	62,9%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	0,0%	0,0%	0,0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	0,0%	3,9%	30,0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0,0%	3,2%	0,0%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0,0%	0,0%	0,0%



Valutarisk

Bolagets valutakursrisk är begränsad till att enbart omfatta den del av aktieportföljen som är placerad i globala aktieindexfonder. Andelar i dessa två fonder är denominerade i svenska kronor, och fonderna äger ett stort antal aktier i olika valutor. Värdet på den delen av portföljen uppgick till 407 miljoner kronor per 2021-12-31.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget får svårigheter att fullgöra de åtaganden som är förenade med försäkringsskulder och finansiella skulder. Bolagets skulder är till absolut övervägande del försäkringsskulder där andra typer av skulder är försumbara. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Likviditetsrisker hanteras genom att bolagets placeringar anpassas till kassaflödet i åtagandet med hänsyn till även premieinbetalningar enligt interna policydokument.

Bolaget gör löpande likviditetsprognoser vilka ingår i rapporteringen från funktionen för finansiell riskkontroll, och bolagets pensionsutbetalningar är kända i god tid. Beträffande förfallostruktur för bolagets tillgångar och skulder, se not 25. Informationen i not 25 är utan hänsyn till kassainflöden från erhållna räntor i obligationer och premieinbetalningar. Med hänsyn till dessa inflöden har bolaget ett överskott av tillgängliga likvida medel för samtliga löptider.

Kapitalhantering

Bolaget säkerställer att det är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid varje tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten genom att det följer interna policydokument.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och compliancerisker. Bolagets inställning är att operativ risk kan aldrig till fullo kan undvikas, för vissa kategorier av operativa risker ska processerna utformas för att minimera dem medan det för andra ska reducering ske så långt det är kostnadseffektivt. Enligt styrelsens riktlinjer ska de operativa riskerna likväl alltid hållas på en begränsad nivå. Operativa risker ska identifieras och värderas i verksamheten minst vartannat år eller vid väsentligt förändrad verksamhet. Riskhanteringsfunktionen deltar i arbetet i syfte att kontrollera identifiering och värdering av riskerna. De största operativa riskerna med tillhörande åtgärdsplaner återrapporteras periodiskt till styrelsen.

Affärsrisker

Affärsrisker är risker för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning eller rykten. Bolagets uppdrag innefattar att hantera affärsrisker relaterade till uppfyllandet av pensionsåtagandena för kommunkoncernens räkning men dessa ska likväl hållas på en begränsad nivå. Affärsrisker identifieras och värderas inom affärsplaneringsprocessen och vid strategiska beslut, i båda fallen är styrelsen involverad.

Sammanfattning riskkänslighet

Risk	Parameter	Förändring	Resultateffekt/ påverkan på det egna kapitalet (mnkr)
Dödlighetsrisk	Genomsnittlig livslängd	- 20 %	-175
Ränterisk, tillgångar	Skift i real & nominell räntekurva	+ 1 %	-109
Ränterisk, avsättningar	Skift i real & nominell räntekurva	+ 1 %	231
Ränterisk, netto	Skift i real & nominell räntekurva	+ 1 %	122
Ränterisk, tillgångar	Skift i real & nominell räntekurva	- 1 %	119
Ränterisk, avsättningar	Skift i real & nominell räntekurva	- 1 %	-261
Ränterisk, netto	Skift i real & nominell räntekurva	- 1 %	-142
Aktiekursrisk	Värdeförändring	- 10 %	-97
Valutakursrisk	Valutakursförändring	- 10 %	-41

2021-01-01
2021-12-31

2020-01-01
2020-12-31

Not 3 **Premieinkomst**

avser förmånsbestämd försäkring, varav:

I) Individuell premie	13 988	12 966
II) Periodisk premie	68 523	62 550
III) Engångspremie	-	-
Summa	82 511	75 516

Premieinkomsten avser i sin helhet försäkringsavtal som tecknats av företag i Sverige.

Not 4 **Försäkringstekniska avsättningar**

Livförsäkringsavsättning	86 631	-36 521
Summa	86 631	-36 521

Utbetalda försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar	-94 499	-95 332
Summa	-94 499	-95 332

Not 5 **Driftskostnader**

Administrationskostnader	-12 628	-10 991
Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen	-12 628	-10 991

Kapitalförvaltning ¹⁾	0	-406
Totala driftkostnader	-12 628	-11 397

Specifikation av totala driftskostnader

Personalkostnader	-6 726	-5 102
Övriga driftskostnader	-5 902	-6 295
Summa driftkostnader i försäkringsrörelsen	-12 628	-11 397

Summa	-12 628	-10 991
--------------	----------------	----------------

¹⁾Redovisas under Kapitalavkastning, kostnader i resultaträkningen, se not 9.

Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

revisionsuppdrag, BDO	-245	-250
övriga uppdrag	-	-
Summa	-245	-250

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Not 6 Medeltal anställda samt löner och ersättningar		
Medeltal anställda	2	3
varav kvinnor	-	-
varav män	2	3
Fördelning ledande befattningshavare		
Kvinnor: Styrelseledamöter	2	2
Män: Styrelseledamöter	4	4
VD	1	1
Löner och ersättningar		
VD	-	-1 277
Styrelseledamot	-	-92
Övriga anställda	-2 467	-2 970
Sociala avgifter, varav pensionspremie -1 724 (-1 715)	-2 745	-3 738

Bolaget har under året haft 2 (3) anställda i medeltal, varav 2 (3) män.

VD är anställd i systerbolaget S:t Erik Försäkrings AB varifrån kostnad fördelas och uppgår till 962 tkr för bolaget. Bonusar och andra rörliga ersättningar har inte utgått under året.

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Not 7 Kapitalavkastning, intäkter		
Ränteintäkter placeringar (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	52 301	30 645
Ränteintäkter koncernkonto (värderingskategori lånefordringar)	1 206	301
Utdelning aktier	35 102	31 136
Reavinst vid försäljning av aktier (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	78 948	-
Reavinst vid försäljning av räntebärande värdepapper (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	-	-
Summa	<u>167 556</u>	<u>62 082</u>
Not 8 Orealiserade vinster placeringar		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	63 329	-
Aktiefonder och andelar (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	169 825	46 541
Summa	<u>233 154</u>	<u>46 541</u>
	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Not 9 Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-	-406
Räntekostnader (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	-	-
Summa	<u>0</u>	<u>-406</u>

Not 10 **Orealiserade förluster placeringar**

Obligationer och andra räntebärande värdepapper (värderingskategori verkligt värde via resultatet)	-	-72 757
Summa	0	-72 757

Not 11 **Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen till finansrörelsen**

Det för respektive år överförda beloppet baseras på ägarnas genomsnittliga andel av kapitalavkastningen.

	2021	2020	2019	2018	2017
Belopp överfört från/till livförsäkringsrörelse till/från finansrörelse	123 924	9 150	65 091	5 950	26 933

	2021-12-31	2020-12-31
Not 12 Skatt på årets resultat		
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-5 095	-3 108
Avkastningsskatt	-1 556	-1 528
Redovisad skatt	-6 651	-4 637
Resultat före skatt:	462 725	-31 869
Skatt enligt gällande skattesats beräknat på ägarens andel av skattemässig kapitalavkastning:	-5 095	-3 108
Avkastningsskatt beräknad som 15% av genomsnittlig statslåneränta föregående år i förhållande till de försäkringstekniska avsättningarna vid årets ingång:	-1 556	-1 528
Redovisad skatt	-6 651	-4 637

Not 13 **Immateriella tillgångar**

Balanserade utgifter för IT-utveckling/system

Ingående anskaffningsvärde	9 619	9 619
Årets investeringar/inköp	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 619	9 619
Ingående avskrivningar enligt plan	-7 375	-5 451
Årets avskrivningar enligt plan	-1 924	-1 924
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 299	-7 375
Bokfört värde vid årets slut	321	2 244

Not 14 **Lån till koncernföretag**

Värderingskategori lånefordringar	624 946	369 432
Summa	624 946	369 432

Utlåning till koncernföretag har en så pass kort löptid att det bokförda värdet är en god approximation av verkligt värde.

Not 15 **Aktiefonder**

Värderingskategori Finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultatet.

Noterade	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2021-12-31		2021-12-31	
SPP Global Plus B	189 298		363 342	
SPP Emerging Markets Plus B	31 394		43 774	
SEB Sverige Indexfond	328 838		566 924	
Summa	549 531		974 041	

<i>Noterade</i>	Anskaffningsvärde 2020-12-31	Verkligt värde 2020-12-31
SPP Global Plus B	218 050	329 509
SPP Tillväxtmarknad Plus B	31 284	42 528
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index (f d SEB Swedish Ethical Beta Fund)	246 392	484 901
Summa	495 727	856 938

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värderingskategori Finansiella instrument redovisade till verkligt värde över resultatet.

<i>Noterade</i>	Nominellt värde	Anskaffningsvärde 2021-12-31	Verkligt värde 2021-12-31
SEK 2028	49 000	55 524	65 414
EIB 2028	119 000	189 431	215 382
Sv.Staten 3104 2028	362 000	551 886	696 915
Huddinge kommun 2028	95 000	151 159	169 081
Citigroup 2025	40 000	45 617	48 492
Specialfastigheter 2038	135 000	184 641	226 922
Södertälje kommun 2025	50 000	55 062	59 268
Öresundsbrokonsortiet 2028	30 000	47 264	54 720
Summa	880 000	1 280 585	1 536 192

<i>Noterade</i>	Nominellt värde	Anskaffningsvärde 2020-12-31	Verkligt värde 2020-12-31
SEK 2028	49 000	53 361	58 478
EIB 2028	119 000	188 025	209 540
Sv.Staten 3104 2028	362 000	544 304	677 563
Huddinge kommun 2028	95 000	150 000	161 364
Citigroup 2025	40 000	43 897	44 634
GE Real 2,6 % 2021	68 000	77 788	79 469
Specialfastigheter 2038	135 000	181 095	190 251
Södertälje kommun 2025	50 000	53 490	56 133
Öresundsbrokonsortiet 2028	30 000	46 842	53 132
Summa	948 000	1 338 803	1 530 563

Anskaffningsvärde avser beträffande obligationer det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar kursvärde vid årsskiftet med ursprunglig anskaffningsränta som diskonteringsränta.

Not 16 **Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder**

	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar/övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
Finansiella tillgångar				
Aktiefonder	974 041	-	-	974 041
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 536 192	-	-	1 536 192
Koncernfordringar	-	624 946	-	624 946
Kundfordringar	-	-	-	0
Övriga fordringar	-	4 703	-	4 703
Immateriella tillgångar	-	-	321	321
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5 128	-	5 128
Summa	2 510 233	634 777	321	3 145 331
Finansiella skulder				
Övriga skulder	-	1 222	-	1 222
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 274	-	1 274
Summa	0	2 496	0	2 496

2021-12-31

2020-12-31

Not 17 **Kundfordringar**

Värderingskategori lånefordringar

Kundfordringar	0	3 200
Summa	0	3 200

Ingen kreditrisk föreligger avseende kundfordringarna.

Not 18 **Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Upplupna ränteintäkter	4 798	6 383
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	330	-
Summa	5 128	6 383

Not 19 **Livförsäkringsavsättning**

Vid årets början	2 074 483	2 037 962
Premier	82 511	75 516
Tilldelad ränta	29 505	18 771
Riskvinst/-förlust	27 242	-2 940
Utbetalda pensioner	-94 499	-95 332
Solvens- och säkerhetsuttag	-3 070	-3 154
Premie ej utnyttjad till pensionsrätter	5 267	12 560
Förändrad diskonteringsränta under året	-84 291	42 897
Övrigt	-49 297	-11 797
Summa	1 987 852	2 074 483

Not 20 **Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser**

Vid årets början	2 074	1 876
Avsättningar som gjorts under perioden	3	198
Bokfört värde vid årets slut	2 076	2 074

Avsättningen avser särskild överenskommelse avseende VDs pension, se not 6.

Not 21 **Övriga skulder**

Värderingskategori övriga skulder

Leverantörsskulder	1 179	212
Övriga skulder	43	147
Summa	1 222	359

Not 22 **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Övriga upplupna kostnader	1 274	1 447
Summa	1 274	1 447

Not 23 **Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser

För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar	2 204 456	2 763 315
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	-	-
Eventalförpliktelser	-	-
Åtaganden	-	-

Not 24 **Beräkning av verkligt värde**

S:t Erik Livförsäkring AB följer IFRS 7. Därmed krävs upplysning om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 - Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar).

Nivå 3 - Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (ej observerbar data).

Bolagets tillgångar i nivå 2 avser dels obligationer som handlas på en marknad med dagligt noterade priser och regelbundet förekommande marknadstransaktioner, men där marknaden inte bedöms vara tillräckligt aktiv med avseende på frekvens och volym, dels obligationer som är modellvärderade med hjälp av marknadsdata som är indirekt observerbar, vilket innebär att priserna kan härledas från observerbara marknader där marknadsräntor och underliggande priser normalt uppdateras dagligen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen per 2020-12-31:

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktiefonder	856 938	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	677 563	853 001	-
Summa	1 534 500	853 001	0

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen per 2021-12-31:

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktiefonder	974 041	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	696 915	839 277	-
Summa	1 670 956	839 277	0

Ingen omklassificering mellan nivåerna jämfört med föregående år har skett.

Not 25

Förväntade återvinningstidpunkter/förfall för tillgångar och skulder per 2021-12-31

	inom 12 månader	efter 12 månader	efter fem år	Totalt
<u>Tillgångar</u>				
Immateriella tillgångar	321	-	-	321
Lån till koncernföretag	624 946	-	-	624 946
Aktiefonder	-	-	974 041	974 041
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	107 760	1 428 433	1 536 192
Kundfordringar, koncernbolag	-	-	-	0
Övriga fordringar	4 703	-	-	4 703
Upplupna ränteintäkter	4 798	-	-	4 798
Summa tillgångar	635 098	107 760	2 402 473	3 145 331

Avsättningar och skulder

Livförsäkringsavsättning	95 612	367 744	1 524 497	1 987 852
Avsättning till pensioner och liknande förpliktelser	-	-	2 076	2 076
Övriga skulder	1 222	-	-	1 222
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 274	-	-	1 274
Summa avsättningar och skulder	98 107	367 744	1 526 573	1 992 424

Genomsnittlig duration för obligationer uppgår till knappt 8 år, och för livförsäkringsavsättning till ca 13 år.

Not 26 **Transaktioner med närstående**

Inga transaktioner med närstående har skett under året.

Not 27 **Vinstdisposition**

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår till bolagsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2021.

Medel till förfogande (tkr)

Balanserade vinstmedel	596 510
Årets resultat	456 074
Summa	1 052 585

I ny räknas balanseras	1 052 585
Summa	1 052 585

Not 28 **Väsentliga händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen

Stockholm den 7 mars 2022

Peter Kvarnhem
Ordförande

Björn Nilsson
Vice ordförande

Oscar Fex

Svante Larsson

Sofie Nilvall

Malin Warpare

Gunnar Björkman
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den 2022.

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor