

Futur Pension Försäkringsaktiebolag
Års- och hållbarhetsredovisning

2023

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Futur i korthet	4
Mål och nyckeltal	5
Förvaltningsberättelse	6
Femårsöversikt	10
Finansiella rapporter	11
<i>Resultaträkning</i>	<i>11</i>
<i>Rapport över totalresultat</i>	<i>11</i>
<i>Balansräkning</i>	<i>12</i>
<i>Balansräkning, forts</i>	<i>13</i>
<i>Rapport över förändringar i eget kapital</i>	<i>14</i>
<i>Resultatanalys</i>	<i>15</i>
Noter	16
Underskrifter	33

VD har ordet



Kort om året

2023 var fyllt av allvarliga internationella konflikter med efterföljande perioder av osäkerhet på både ränte- och aktiemarknaderna. För Futur innebar detta att våra kunders sparande och pensioner växte långsammare än vad de gjort historiskt, även om det skedde en viss återhämtning mot slutet av året.

Trots de makroekonomiska utmaningarna gjorde Futur det bästa resultatet i bolagets historia tack vare starkt premieinflöde, framförallt inom tjänstepension, och god kostnadskontroll. För kommande år ser vi stora möjligheter att fortsätta växa genom att utveckla innovativa och effektiva tjänster för sparande och pension tillsammans med våra partners.

Nya Futur lanserades

I slutet av 2023 lanserade vi nya Futur med ett uppdaterat varumärke för att förtydliga vårt erbjudande, vilka vi är och vart vi är på väg. I arbetet försvann "Pension" ur namnet för att understryka att Futur är en plattform för både sparande och pension. Den helt nya hemsidan ger vår intelligenta plattform en matchande digital närvaro.

Strategin står fast

De senaste 25 åren har vi koncentrerat oss på att utveckla vår plattform som gör det möjligt för våra partners att snabbt bygga skalbara sparande- och pensionslösningar. Futurs styrka är att kombinera kunskap, teknik och etik och framöver ökar vi utvecklingstakten ytterligare.

Ett kvitto på att våra partners uppskattar oss är att vi vann kategorierna "Mest innovativa bolag" och "Bäst produktutbud" i Origos mätning "Förmedlarnas val 2023" som vänder sig till försäkringsrådgivare i Sverige. Tidigare år kom vi också på andra plats av samtliga Sveriges livbolag i Brilliant/Sveriges Försäkringsförmedlares årliga undersökning.

Framtiden för Futur

Under 2024 kommer vi att lansera nya digitala självservicetjänster för både partners och våra privat- och företagskunder.

Vi kommer även att investera i helt nya smarta lösningar som hjälper våra kunder till en rikare och tryggare framtid. Våra kunder skall få den bästa sparupplevelsen och vi skall vara våra partners förstahandsval.

Torgny Johansson, vd på Futur

Futur i korthet



Våra medarbetare

Vår personal är vår viktigaste tillgång och därför är vi extra glada och stolta över att ha nöjda medarbetare, låg sjukfrånvaro och låg personalomsättning.

Vi har bara runt 100 anställda, så hos oss är alla viktiga och har stor möjlighet till utveckling.



Vårt erbjudande

Med vår intelligenta plattform för sparande och pension ger vi fler människor möjlighet till ett rikare och tryggare liv.

Våra kunder får tillgång till ett väl utvalt sparutbud och en smidig användarupplevelse med intuitiva verktyg.



Våra partners

För att kunna erbjuda effektiva sparprodukter utvecklar vi digitala tjänster i nära samarbete med våra partners.

Vi vill underlätta rådgivning genom hela livet och bidra till att fler sparar på bästa sätt.

Våra ägare

Vi har två långsiktiga ägare i Polaris Equity och Acathia Capital. De bidrar med finansiell styrka och en vilja att genomföra omfattande investeringar i vår verksamhet.

POLARIS
THE POWER OF PARTNERSHIP

ACATHIA CAPITAL

Mål & nyckeltal



Snabba fakta

310,000

Antal försäkringar

31 Mdkr

Total premievoly

193 Mdkr

Förvalt kapital



Våra mål i det korta loppet

Förstahandsval för våra partners

#2

I Brilliant/SFM
förmedlarundersökning 2023

Fler och nöjdare kunder

20,000

7 % tillväxt i antal försäkringar
under 2023

Engagerade
medarbetare

54

eNPS / Nöjda medarbetare
Q4 2023



Vårt mål i det långa loppet

1,000 Mdkr

i förvalt kapital med nuvarande team

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Futur Försäkringsaktiebolag (publikt, organisationsnummer 516401-6643), får härmed avge redovisning för år 2023. Futur Pension Försäkringsaktiebolag är ett helägt dotterbolag till Futur Pension Holding AB (559159-6738).

Verksamhetsinriktning

Futur driver direkt livförsäkringsrörelse i form av värdepappersfondanknuten personförsäkring. Dessutom driver bolaget depåförsäkring inom ramen för traditionell livförsäkring utan garanti, där livförsäkringstagaren själv enligt fastställda placeringsriktlinjer kan bestämma innehållet i depån.

Vidare tillhandahåller Futur sjuk- och premiebefrielseförsäkring.

Verksamheten bedrivs från kontoret i Stockholm och produkterna förmedlas till övervägande del genom oberoende försäkringsförmedlare och till en mindre grad Danske Bank Sveriges filial. Bolaget är ett vinstutdelande livförsäkringsbolag med möjlighet att dela ut överskott till aktieägarna.

Väsentliga händelser

2023 har präglats av krig i Ukraina och konflikter i Mellanöstern. Inflation och räntor har varit höga under året men med en fallande inflation. Räntan har rört sig marginellt neråt under slutet av 2023.

Sammantaget har detta lett till en osäker investeringsmarknad vilket har haft en negativ inverkan på depåförsäkringsmarknaden som minskat med ca 23% under 2023 och där Futurs marknadsandel är 19%.

Flyttmarknaden för tjänstepensionsförsäkringar har fortsatt att öka där Futur är marknadsledare med ett flytt-netto om 4 196 MSEK (4 057).

Efter att ha blivit Sveriges största livförsäkringsbolag, mätt i inbetalda premier 2022 sjönk Futurs marknadsandel, från 9,8% i Q3 2022 till 8,1% i Q3 2023. Detta drevs framför allt av minskade kapitalförsäkringspremier då ekonomin varit mer utmanande under 2023. Den fortsatt höga marknadsandelen visar att bolagets affärsmodell med ett stort nätverk av affärspartners är robust även i en ekonomisk nedgång.

Under 2023 har Futur anslutit tre nya samarbetspartners samt fortsatt bygga kundrelationer med fokus på digitala processer.

Futur har fortsatt att arbeta med anpassning och systemstöd för nya såväl som befintliga regelverk. Fokus har framförallt legat på de parallella regelprojekt som pågår inom EU. Bland dessa kan nämnas översynen av Solvens 2 reglerna, förslaget till nya regler om försäkringsdistribution (Retail Investment Strategy), uppdaterade hållbarhetsregler och i synnerhet den nya förordningen om digital operativ motståndskraft (DORA) som träder ikraft den 1 januari 2025.

Under juni månad gjorde bolaget en utdelning till moderbolaget, Futur Pension Holding AB, på 208 MSEK.

Under 2023 uppgraderades Futurs marknadsprofil och formspråket moderniserades. I samband med detta togs ordet Pension bort ur marknadsnamnet och Futur Pension blev Futur. Det legala namnet har inte förändrats.

Ägarförhållanden

Futur är helägt av Futur Pension Holding AB, som i sin tur är ägt av ett konsortium bestående av Polaris och Acatia Capital.

Försäljning och premier

Totala premievolymer för försäkringsavtal och investeringsavtal uppgick till 31 267 MSEK (36 493), där 22 078 MSEK (27 546) avser depåförsäkring och 9 190 MSEK (8 947) avser fondförsäkring. Endast premieinkomster avseende försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen, dessa uppgick till 1 105 MSEK (1 792). Av premieinkomsten utgör 827 MSEK (841) löpande premier, 282 MSEK (963) engångspremier, 20 MSEK (23) premier för riskförsäkring samt – 24 MSEK (–35) premier för avgiven återförsäkring.

Kapitalförvaltning

Den del av bolagets tillgångar som är placerade för försäkringstagarnas räkning, 193 085 MSEK (168 489), förvaltas i enlighet med bolagets placeringsriktlinjer och enligt försäkringstagarnas placeringsval.

Övriga medel, vilka i stort sett motsvarar bolagets egna kapital samt likvider i rörelse är placerade i värdepappersfonder, insatta på konto i bank samt i en obligationsportfölj med säkerställda obligationslån. Obligationsportföljen, som sattes upp under året, var vid 2023 års utgång värderad till 1 049 MSEK (0). Totalt genererade bolaget ett finansiellt resultat på 70 MSEK (3).

Futurs fondutbud bygger på en noggrann urvalsprocess för att säkerställa hög kvalitet från ledande fondförvaltare. Futur förvaltar inga egna fonder.

Information om riskhantering och osäkerhetsfaktorer

I försäkrings- och placeringsverksamhet finns riskmoment. Försäkringsrisken i ett livbolag är de risker som uppstår i och med åtaganden att försäkra enskilda personers liv och hälsa. Verksamheten skiljer sig från traditionell livförsäkring genom att försäkringstagarna själva bär placeringsrisken för inbetalda premier. Se vidare not 2.

Resultat

Årets resultat uppgår till 316 MSEK (260) inklusive engångsposter, vilket är en förbättring mot föregående år.

Verksamheten omfattar tjänstepensionsförsäkring och övrig livförsäkring, som delas upp på fondförsäkring, sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt traditionell försäkring i form av depåförsäkring. Se vidare resultatanalysen sida 13.

Den traditionella resultaträkningen i ett livförsäkringsbolag är i regel svår att överblicka och analysera. För att underlätta och öka förståelsen har Futur Pension tagit fram en alternativ resultaträkning baserad på den interna management rapporteringen.

	MSEK	MSEK
	2023	2022
Administrationsresultat		
Intäkter, fondförsäkring	432	396
Intäkter, villkorad återbäring	308	300
Summa intäkter	739	695
Summa kostnader	-490	-446
Totalt administrationsresultat	249	250
Riskresultat		
Riskresultat	7	10
Totalt riskresultat	7	10
Finansiellt och övrigt resultat		
Finansiellt resultat	70	-1
Skatter	-10	1
Totalt finansiellt och övrigt resultat	60	0
Årets resultat	316	260

Bolaget har i huvudsak två produktlinjer kompletterade med en riskaffär. Fondförsäkringsaffären som i första hand inriktar sig på tjänstepensionsförsäkringar har vid årsskiftet ett förvaltad kapital på 75 miljarder kronor (60) och genererar intäkter på 432 MSEK (396). Villkorad återbäring, i dagligt tal Depåförsäkring, har vid årsskiftet ett förvaltad kapital på 118 miljarder kronor (108) och intäkter på 308 MSEK (300). Depåförsäkring består i huvudsak av kapitalförsäkringar, men tjänstepension inom depåförsäkring ökar.

I linje med marknadspraxis matchar Futur 2023 provisionskostnader och kundallokeringar med försäkringskontraktens intäktsgenerering över tiden.

Det begränsade riskresultatet beror på att en hög andel av riskaffären är återförsäkrad.

Personal

Upplýsingar om medelantal anställda samt löner och ersättningar lämnas i not 10–12.

Förväntad framtida utveckling

De kommande åren kommer Futur fortsätta att följa den utstakade strategin, tillväxt genom utvalda distributionspartners. Vidare kommer bolaget att vidareutveckla effektiva processer i hela värdekedjan genom digitalisering via bolagets API:er.

Bolagets framgångsrika depåförsäkringsaffär kommer att fortsätta effektiviseras. Dessutom kommer Futur vidareutveckla erbjudanden för att växa tjänstepensionsaffären ytterligare.

Hållbarhetsrapportering

Detta är Futurs lagstadgade hållbarhetsrapport. Futur gör även en separat Hållbarhetsrapport som kommer att publiceras på futur.se under andra kvartalet.

Inom begreppet hållbarhet ryms flera områden, t ex. miljöfrågor, sociala förhållanden, mänskliga rättigheter, etik, korruption, mångfald m.m. Begreppet hållbarhet brukar definieras som att en generation kan tillgodose sina behov utan att äventyra framtida generationers möjligheter att tillgodose sina behov. Nedan redovisas Futurs prioriterade områden avseende hållbarhet.

För att hantera riskerna inom hållbarhetsområdet, har Futur fastställt ett antal Policys och Instruktioner som närmare beskriver ansvar, mål, uppföljning och rapportering.

Corporate Social Responsibility

Corporate Social Responsibility ("CSR") är en viktig del av Futurs strategi. Kunder och andra intressenter ska kunna förlita sig på att Futur beaktar miljömässiga, sociala, etiska och governancemässiga aspekter i verksamhetsutförandet. Futur ser hållbarhetsstyrning som en förutsättning för att skapa långsiktiga värden i verksamheten. Futur har tagit fram en hållbarhetspolicy som stärker bolagets arbete inom hållbarhet. I policyn åtar sig Futur att följa de principer som tagits fram av UN Global Compact för hållbar utveckling och Futur signerade UN Global Compact i början av 2021. Hållbarhetspolicyn finns att läsa på Futurs hemsida: [futur.se](https://www.futur.se)

Uppförandekod för leverantörer

Futur har en Uppförandekod för leverantörer där det framgår vilka förväntningar Futur har på sina affärspartners. Denna finns att läsa på Futurs hemsida.

Principer för hållbara investeringar

För att säkerställa att Futur inte investerar i företag som bryter mot internationella riktlinjer för mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt och korruption, har Futur vissa krav på de fonder som tas in inom fondförsäkring. Fondbolagen ska bland annat ha skrivit under FN's principer för ansvarsfulla investeringar ("UN PRI"). Utöver kravet på PRI läggs dessutom en stor vikt på hållbarhet vid val av nya fonder som är aktuella att väljas in till Futurs fondplattform. De nya fonderna måste kategoriseras som minst artikel 8 enligt SFDR och de ska även bidra till att hållbarheten inom den aktuella fondkategorin förbättras med den nya fonden. På Futurs webbplats redovisas en rad olika hållbarhetsparametrar för att förenkla för kunderna att göra medvetna hållbara fondval. På varje fondtorg finns en hållbarhetsfiltrering som gör att kunderna själva kan göra ett urval utifrån sina olika krav. Futur har även tagit fram ett hållbart fondtorg där Futur bara har med de fonder som uppfyller vissa på förhand bestämda kriterier.

Futur är medlemmar i Swesif och har skrivit under PRI.

Jämställdhet och mångfald

Futur har en mångfalds- och jämställdhetspolicy som revideras årligen. Policyn stärker Futurs arbete inom området då policyn är framtagen för just bolaget. Policyn befäster och tydliggör Futurs övertygelse om att mångfald - människor med olika kunskap, erfarenhet och perspektiv - är avgörande för att skapa det innovativa klimat som

krävs för en långsiktig affärsmässig framgång och en positiv kundupplevelse. Policyn kommer revideras årligen för att säkerställa att bolagets arbete fortskrider och ständigt förbättras.

Som ett led i att ytterligare jobba med jämställdhet och mångfald blev Futur under 2021 medlemmar i SHEIndex och WEPs (Women's empowerment principles) och under 2023 blev Futur medlemmar i Diversity Charter.

Nyckeltal kring jämställdhet finns som KPI:er och redovisas inom bolaget varje år.

Miljöhänsyn

Under 2023 fortsatte Futur att vidta åtgärder för att säkerställa att pappersförbrukningen minskade. Futur har fortsatt digitaliseringsprocessen så att merparten av Futur brev kan erbjudas elektroniskt. Idag sker nästan all kommunikation med kunder elektroniskt.

Futur har en tjänstebilspolicy som endast gör det möjligt att välja en hybridbil eller ren elbil som tjänstebil och målsättningen är att inom 3 år endast erbjuda elbilar.

Futur mäter årligen sitt eget Co2-avtryck med målsättning om att minska avtrycket varje år. Resultatet av mätningen publiceras på [futur.se](https://www.futur.se).

Som ett led i att minska Co2-avtrycket och minska det i enlighet med Parisavtalet har Futur gått med i Science Based Target Initiative (SBTi). Det innebär att Futur kommer att ansöka om godkännande från SBTi om att de mål Futur satt upp kring minskning av Co2-avtryck är i överensstämmelse med Parisavtalet.

Som ett ytterligare led att visa engagemang blev Futur under 2021 medlemmar i Fossilfritt Sverige.

Futur sitter på Linnégatan 18 och lokalen har inrättats i enlighet med den senaste tekniken kring energieffektivitet och miljöhänsyn och stor hänsyn har tagits till miljö och hållbarhet i materialval och inventarier.

Motverkande av korruption

Futur har under året även haft fortsatt stort fokus på det interna arbetet med att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism samt att utvärdera och förbättra rutiner och processer kopplade till detta område, främst genom systemstöd för att både effektivisera och kvalitetssäkra kundinformation samt att fortlöpande hålla den uppdaterad. Arbetet kring AML rapporteras löpande till VD och Styrelse

Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står	
Balanserat resultat	283 691 345 kr
Årets resultat	316 462 129 kr
Totalt kronor	600 153 474 kr
Styrelsen föreslår att resultatet disponeras enligt följande	
Till aktieägarna utdelas	-275 000 000 kr
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres kronor	325 153 474 kr
Om förslaget godkänns kommer Eget Kapital bestå av	
Aktiekapital	100 000 000 kr
Överkursfond	250 000 000 kr
Fond för utvecklingsutgifter	22 166 810 kr
Balanserat resultat, inklusive årets resultat	325 153 474 kr
Totalt	697 320 284 kr

Förslaget till utdelning, som utgör 46 % av det fria egna kapitalet i bolaget uppgår till 275 000 000 SEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen

ska verkställas genom en utbetalning om 275 000 000 SEK. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen. Futur ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att bolagets egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsens bedömning är även att bolagets fria egna kapital är tillräckligt stor i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker.

Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning, risker och art, bedömningen att 275 000 000 SEK för närvarande kan anses utdelningsbart med hänsyn till bestämmelserna i 4 kap 1§ Försäkringsrörelselagen (2010:2043) och 17 kap 3§ Aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen anser att detta belopp möjliggör för bolaget att upprätthålla en med hänsyn till rörelsens förhållande tillfredställande soliditet och likviditet på såväl kort som lång sikt. Styrelsen har vid denna bedömning utifrån interna beräkningar beaktat de risker som verksamheten för närvarande ger upphov till, bolagets och solvenskapitalets kvalitet och behovet av marginal till lagstadgat solvenskrav och konsolideringsbehov. Vid beräkning av kapitalbas för 2023 har avdrag gjorts för föreslagen men på stämman ännu ej beslutad utdelning, se vidare femårsöversikt.

Vad beträffar Futurs resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Femårsöversikt

UTDRAG UR RESULTATRÄKNINGEN	2023	2022	2021	2020	2019
Premieinkomst (f.e.r)	1 105	1 792	1 025	978	1 002
Avgifter	413	405	399	294	269
Värdeförändring placeringstillgångar	18 488	-40 286	38 949	12 624	20 103
Försäkringssättningar (f.e.r)	-396	-215	-244	-167	-148
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 446	856	614	418	386
Årets resultat	316	260	182	110	106
EKONOMISK STÄLLNING OCH NYCKELTAL					
Total premievoly	31 267	36 506	44 671	22 501	18 248
Placeringstillgångar	12	19	25	19	16
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	193 085	168 489	193 612	128 154	107 050
Försäkringstekniska avsättningar, oreglerade skador	29	26	34	41	60
Kapitalbas (Solvens2)	3 519	2 935	3 434	2 596	2 388
Primärkapital	3 519	2 935	3 434	2 596	2 388
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 621	1 990	2 692	2 043	1 884
Minimikapitalkrav (MCR)	1 180	895	1 211	880	733
Solvenskapitalkvot (SCR)	134%	148%	128%	127%	127%
Minimikapitalkvot (MCR)	298%	327%	283%	294%	325%
Kapitalbas, grupp (Solvens2)	3 525	2 948	3 445	2 609	2 403
Solvenskapitalkrav, grupp (SCR)	2 621	1 990	2 692	2 043	1 884
Solvenskapitalkvot, grupp (SCR)	134%	148%	128%	128%	128%
Förvaltningskostnadsprocent (f.e.r)	0,3%	0,2%	0,3%	0,4%	0,4%
Anskaffningskostnadsprocent	1,1%	0,9%	0,9%	1,3%	1,3%
Administrationskostnadsprocent sparprod.	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%

Verksamheten i Futur skiljer sig från traditionell livförsäkring genom att försäkringstagarna själva bär placeringsrisken för inbetalda premier. Nyckeltal för konsolideringsgrad, direktavkastning och administrationskostnadsprocent anges därför inte.

Finansiella rapporter

Resultaträkning

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	Not	MSEK 2023	MSEK 2022
Premieinkomst (F.E.R.)	3		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		1 129	1 827
Premier för avgiven återförsäkring		-24	-35
Premieinkomst (f.e.r.)		1 105	1 792
Avgifter	4	413	405
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på tillgångar för villkorad återbäring		9 886	-
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		8 838	-
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	6	18 725	-
Övriga tekniska intäkter	5	1 522	895
Försäkringssersättningar (F.E.R.)			
Utbetalda försäkringssersättningar	7		
Före avgiven återförsäkring		-392	-223
Återförsäkrares andel		4	8
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-11	8
Återförsäkrares andel		2	-8
Försäkringssersättningar (F.E.R.)		-396	-215
Försäkringssersättningar i andra försäkringstekniska avsättningar (F.E.R.)			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Villkorad återbäring	8	-9 877	32 047
Fondförsäkringsåtagande	9	-9 556	6 664
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		-19 433	38 711
Driftkostnader	10-13	-490	-445
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeminskning på tillgångar för villkorad återbäring		-	-32 040
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar		-	-8 246
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		-	-40 049
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 446	856
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 446	856
Kapitalavkastning, intäkter	14	56	3
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	15	14	0
Kapitalavkastning, kostnader	16	0	-4
Resultat före skatt		1 516	855
Skatt	17	-1 200	-595
ÅRETS RESULTAT		316	260

Rapport över totalresultat

	MSEK 2023	MSEK 2022
Årets resultat	316	260
Övrigt totalresultat		
Årets totalresultat	316	260

Balansräkning

	Not	MSEK 2023	MSEK 2022
TILLGÅNGAR			
IMMATERIELLA TILLGÅNGAR			
Andra immateriella tillgångar	19	22	11
Immateriella tillgångar		22	11
PLACERINGSTILLGÅNGAR	20		
Aktier och andelar		12	19
Obligationer		1 049	-
Placeringstillgångar		1 061	19
PLACERINGSTILLGÅNGAR FÖR VILKA LIVFÖRSÄKRINGSTAGAREN BÄR PLACERINGSRISK			
Tillgångar för villkorad återbäring		118 382	108 442
Fondförsäkringstillgångar		74 703	60 047
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	18	193 085	168 489
ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR			
Oreglerade skador		29	26
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		29	26
FORDRINGAR			
Uppskjuten skattefordran	17	-	5
Övriga fordringar		33	22
Fordringar		33	27
ANDRA TILLGÅNGAR			
Materiella tillgångar	21	2	4
Kassa och bank		651	908
Andra tillgångar		653	912
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER			
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	208	87
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91	81
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		299	168
SUMMA TILLGÅNGAR		195 181	169 652

Balansräkning, forts

	Not	MSEK 2023	MSEK 2022
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital, 100 000 aktier		100	100
Fond för utvecklingsutgifter		22	11
Överkursfond		250	250
Balanserat resultat		284	243
Årets resultat		316	260
Eget kapital	26	972	864
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)			
Oreglerade skador	23	46	35
Försäkringstekniska avsättningar		46	35
FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING FÖR LIVFÖRSÄKRINGAR FÖR VILKA FÖRSÄKRINGSTAGAREN BÄR RISK (FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)			
Villkorad återbäring	8	118 289	108 373
Fondförsäkringsåtaganden	9	74 923	60 217
Försäkringsteknisk avsättning		193 212	168 590
AVSÄTTNING FÖR ANDRA RISKER OCH KOSTNADER			
Skatter			
Avsättning för inkomstskatt och avkastningsskatt		780	9
Avsättning för andra risker och kostnader		780	9
SKULDER			
Skulder avseende direkt försäkring, försäkringstagare		9	14
Skulder avseende återförsäkring		6	14
Övriga skulder	24	122	105
Skulder		136	133
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35	21
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35	21
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		195 181	169 652

Rapport över förändringar i eget kapital

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (MSEK)

	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL			Totalt
	Aktiekapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
UB EK föregående Räkenskapsår						
= IB EK 1/1-2022	100	250		222	182	754
Vinstdisposition				182	-182	
Årets resultat/Totalresultat					260	260
Summa förmögen-hetsförändringar exkl transaktioner med ägare				182	78	260
Utdelningar				-150		-150
Balansering av IT-utvecklingskostnader			11	-11		
UB EK föregående Räkenskapsår						
= IB EK 1/1-2023	100	250	11	243	260	864
Vinstdisposition				260	-260	
Årets resultat/Totalresultat ¹					316	316
Summa förmögen-hetsförändringar exkl transaktioner med ägare				260	56	316
Utdelningar				-208		-208
Balansering av IT-utvecklingskostnader			11	-11		
UB EK Räkenskapsåret	100	250	22	284	316	972

¹Årets resultat överensstämmer med övrigt totalresultat.

Resultatanalys

Direkt försäkring av svenska risker

Tjänstepensionsförsäkring

Övrig livförsäkring

RESULTATANALYS (MSEK)

	Depå- försäkring	Fond- försäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielse- försäkring	Depå- försäkring	Fond- försäkring	Total
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	0	1 086	22	2	19	1 129
Premier för avgiven återförsäkring	-	-6	-16	-	-3	-24
Avgifter	46	74	-	259	34	413
Övriga tekniska intäkter	13	406	-	1 007	96	1 522
Försäkringsersättningar (f.e.r)	-	-388	-1	-1	-6	-396
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-602	-8 573	-3	-9 276	-980	-19 433
Driftskostnader	-36	-181	-3	-219	-50	-490
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	602	7 877	-	9 284	961	18 725
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	22	294	-1	1 058	72	1 446
AVVECKLINGRESULTAT (före avgiven återförsäkring)						0
Försäkringstekniskavsättning för vilka livförsäkringstagaren bär risk						118
Återbäring Villkorad	7 378	-	-	110 911	-	289
Fondförsäkringsåtagande	-	66 774	-	-	8 148	74 923
Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	-	0	34	-	12	46
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	-	0	24	-	4	29

I driftskostnader ingår vinstandelar och provisioner från återförsäkringsbolag

I Övriga tekniska intäkter ingår avgift avseende avkastningsskatt uttagen av kund

Förändring av DAC:en på +121 Mkr avser aktivering av premieprovisioner

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen för Futur Pension Försäkringsaktiebolag avges per 31 december 2023. De finansiella rapporterna omfattar verksamhetsåret 1 januari till 31 december 2023. Bolaget är ett försäkringsaktiebolag med organisationsnummer 516401-6643. Futur Pension Försäkringsaktiebolag är ägt i sin helhet av Futur Pension Holding AB ("Futur Pension Holding") med organisationsnumret 559159-6738. Futur och Futur Pension Holding har huvudkontor i Stockholm på Linnégatan 18.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2019:23. Försäkringsföretaget tillämpar så kallad 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 inklusive ändringsföreskrifter. 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.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 februari 2024. Resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställelse på bolagsstämman 23 februari 2024.

IFRS 16 Leasingavtal

Futur tillämpar undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16. Detta innebär att Futur inte gjort någon förändring i sina principer för att redovisa leasingavtal.

Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter och utländsk valuta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta används balansdagens stängningskurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

De finansiella rapporterna upprättas baserat på historisk anskaffningskostnad, med undantag för

följande tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde; obligationer och andra räntebärande värdepapper och tillgångar och skulder i fond- och depåförsäkring.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna förutsätts att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningar och antaganden är bland annat baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Uppskattningar av värdet på försäkringstekniska avskattningar och förutbetalda anskaffningskostnader har betydande inverkan på de finansiella rapporterna. En beskrivning av använda antaganden och värderingsmetoder för dessa balansposter redovisas i nedanstående redovisningsprinciper och under not 2 Risker och riskkontroll.

Nya och ändrade standarder för räkenskapsår

Inga av de ändringar IFRS standarder eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på Futurs resultaträkning eller balansräkning.

Kommande standarder och tolkningar efter bokslutsdagen

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning. Nedan beskrivs de effekter som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder förväntas få på bolagets finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de nya eller reviderade IFRS och tolkningar som ännu inte trätt i kraft få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

IFRS 17 – Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och trädde i kraft 1 januari 2023. Standarden tillhandahåller ett principbaserat regelverk för redovisning av försäkringsavtal och ställer utökade krav på upplysningar för att öka jämförbarhet mellan företag. EU godkände standarden i november 2022 med undantag för en så kallad carveout som avser regler om årskohorter. Undantaget innebär att regeln om årskohorter för vissa typer av försäkringsavtal inte behöver tillämpas.

Den 22 november 2021 publicerade Finansinspektionen ett förslag till ändringar i föreskriften om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) med tillämpning från och med 1 januari 2023. Av förslaget framgår bland annat att IFRS 17 Försäkringsavtal inte bör tillämpas vid lagbegränsad IFRS i juridisk person, dvs IFRS tillämpas ej utan FFFS 2019:23 tillämpas fortsatt utan effekt jämfört med tidigare år.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

Försäkringskontrakt redovisas och värderas i resultat- och balansräkningar i enlighet med sin ekonomiska innebörd och inte efter sin juridiska form i de fall dessa skiljer sig åt. Såsom försäkringsavtal redovisas de kontrakt som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagaren till bolaget och där bolaget går med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Investeringsavtal är avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till företaget.

Futur har gjort bedömningen att avtal som innehåller rätt till ersättning vid sjukdom/skada, och/eller avtal med efterlevandepension eller dödsfallsbelopp, samt avtal med enbart ålderspension (arvsvinster) innebär betydande försäkringsrisk för bolaget. Om kontraktet innehåller någon av dessa risker räknas hela avtalet som försäkringskontrakt.

Premieinkomst i försäkringsavtal

Som premieinkomst redovisas inbetalda belopp under räkenskapsåret enligt de avtal som klassificeras som försäkringsavtal samt dragna riskpremier. Inom liv- och fondförsäkring används kontantprincipen vid redovisning av premieinkomst. Det innebär att premien redovisas i resultaträkningen vid inbetalningstillfället. Avgifterna som debiteras försäkringstagaren för administration av försäkringsavtalet redovisas under rubriken avgifter i resultaträkningen enligt samma principer som för avgiftsintäkter hänförligt till investeringsavtal (se nedan). Avgifterna intäktsförs under avtalens löptid.

Intäktsredovisning i investeringsavtal

De olika typer av avgifter som debiteras försäkringstagaren för administration av investeringsavtal intäktsförs under avtalens löptid. Intäkterna från investeringsavtal redovisas under rubriken avgifter i resultaträkningen. Bolagets åtagande är att löpande över tid tillhandahålla och förvalta utbudet av investeringsfonder som kunden kan spara i. Avgifter från investeringsavtal utgörs av en rörlig avgift och en fast årsavgift. Den rörliga avgiften är en procentsats av kundens försäkringskapital och beräknas dagligen på kapitalvärdet. Den fasta årsavgiften tas ut månadsvis eller kvartalsvis. Avgifterna intäktsförs i takt med att bolaget tillhandahåller förvaltningstjänster till kunden.

Övriga tekniska intäkter

I posten redovisas övriga intäkter hänförligt till provisioner i fondförsäkringsrörelsen. Provisioner erhålls från fondbolag som Futur har samarbetsavtal med för att distribuera fonderna och beräknas med utgångspunkt från värdet på det förmedlade beståndet per fond.

Futurs åtagande är att förmedla och distribuera fonder. Åtagandet bedöms därmed uppfyllt när fonder förmedlats. Provisioner är en rörlig ersättning som är beroende av värdet på värdepappersfonder och bedömningen är att framtida returprovisioner inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt beroende på osäkerhetsfaktorer avseende framtida kapitalvärde på grund av osäkerhet i annullationer och framtida marknadsutveckling. Intäkten redovisas därmed när bolaget erhåller provisionen och inte när affären förmedlats.

Försäkring ersättningar

De totala försäkringsersättningarna under perioden omfattar dels under perioden utbetalda ersättningar för försäkringsavtal, dels förändringar i avsättningar i avsättning för oreglerade skador. Kostnader för skadereglering ingår även i denna post.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador består av vid räkenskapsårets utgång rapporterade och godkända skador som ännu inte är utbetalda (RBNS) samt de beräknade driftskostnaderna för att reglera dem. Avsättningen diskonteras med vid var tids gällande marknadsränta och som fastställs utifrån Finansinspektionens föreskrifter. Avsättningen för oreglerade skador består även av en reservering för skador som har inträffat men vid räkenskapsårets utgång ännu inte rapporterats till bolaget (IBNR). Bolagets aktuarie beräknar avsättningen med hjälp av statistiska och aktuariella metoder. För sjuk- och premiefrielse-försäkring beräknas reserven i sin helhet av företagets aktuarie med utgångspunkt från antaganden om tillfrisknande, invaliditetsgrad etc.

I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador.

Återförsäkring

Avtal som ingåtts mellan Futur och återförsäkrare genom vilka företaget kompenseras för förluster på avtal utfärdade av företaget och som uppfyller klassificeringskraven för försäkringsavtal enligt ovan, klassificeras som avgiven återförsäkring. För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som företaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar, vilket motsvarar återförsäkrarens ansvar. Deponerade medel från återförsäkrare utgör skuldposten "Depåer från återförsäkrare". Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är

kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Årligt resultat regleras primärt genom avräkning i enlighet med återförsäkringsavtal.

Fondförsäkringsåtagande

– Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

Oavsett om fondförsäkringskontraktet klassificerats som försäkringsavtal eller investeringsavtal redovisas åtagandet till försäkringstagarna under denna post. Skulderna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen, vilket är i enlighet med hur fondförsäkringstillgångarna förvaltas och utvärderas. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden, som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade, multiplicerat med antalet andelar som tillräknas försäkringstagaren på balansdagen.

Villkorad återbäring

– Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

Oavsett om försäkringskontraktet klassificerats som försäkringsavtal eller investeringsavtal redovisas åtagandet under denna post. Avsättningen avser åtaganden för avtal, vilka inte utgör fondförsäkring men där försäkringstagaren precis som i fondförsäkring bär hela den finansiella risken (så kallad depåförsäkring). Avsättningen värderas till verkligt värde på de tillgångar som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Kostnader som uppstår som en direkt följd av tecknandet av nya investeringsavtal eller försäkringsavtal periodiseras om de bedöms generera en marginal som minst täcker de periodiserade anskaffningskostnaderna. Dessa består av rörliga anskaffningskostnader som betalas till mäklare eller andra distributörer samt allokeringar till försäkringstagare. De förutbetalda anskaffningskostnaderna bokförs i balansräkningen som en tillgångspost under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Periodiseringen av de förutbetalda anskaffningskostnaderna hänförligt investeringsavtal sker enligt samma mönster som redovisning av intäkter, d v s i takt med att tjänsterna tillhandahålls. Periodisering av förutbetalda anskaffningskostnader hänförligt till försäkringsavtal sker över beräknad ekonomisk livslängd, vilket ger samma avskrivningsmönster som för investeringsavtal. Hänsyn tas också till annulleringar. Förutbetalda kostnader testas regelbundet för nedskrivningsbehov för att säkerställa att avtalens förväntade framtida

ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Bolaget har under året gjort nya aktiveringar (se not 22).

Ersättningar till anställda

Bolagets pensionsförpliktelser till anställda efter anställningens upphörande klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller som förmånsbestämda planer. Pensionsplanen för anställda är förmånsbestämd för personal anställda före 2013 och avgiftsbestämd för personal anställda senare 2013. Den förmånsbestämda planen (BTP-planen) tryggs genom Sparinstitutens Pensionskassa (SPK) och redovisas som en avgiftsbestämd plan i enlighet med lättnadsreglerna i RFR 2, vilket innebär att betalda premier kostnadsförs löpande i resultaträkningen i takt med att de betalas.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan enligt vilket företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala ersättningar till anställda som hänför sig till tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

Samtliga placeringstillgångar värderas till verkligt värde och realisationsvinsten är den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Sådana förändringar som förklaras av valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på fond- och depåförsäkringstillgångar redovisas under värdeökning alternativt värdeminskning på fond- och depåförsäkringstillgångar.

Skatter

Bolaget betalar en schabloniserad avkastningsskatt på de tillgångar som förvaltas för försäkrings-tagarnas räkning. Sparprodukterna omfattas av avkastningsskatt. Avkastningsskatt är

inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan betalas av bolaget för försäkringstagarnas räkning. Nedan redovisas de olika skattesatserna.

Pensionsförsäkring

Skattesatsen är för närvarande 15 %. Underlag för avkastningsskatt fås genom att multiplicera kapitalunderlaget med den genomsnittliga statslåneräntan året närmast före ingången av beskattningsåret (hänsyn tas till räntegolv). Kapitalunderlaget utgörs av marknadsvärderade tillgångar vid ingången av beskattningsåret med avdrag för finansiella skulder.

Kapitalförsäkring

Skattesatsen är för närvarande 30 %. Underlag för avkastningsskatt fås genom att multiplicera kapitalunderlaget med statslåneräntan den 30 november året närmast före ingången av beskattningsåret (hänsyn tas till räntegolv). Kapitalunderlaget utgörs av marknadsvärderade tillgångar vid ingången av beskattningsåret med avdrag för finansiella skulder. Till kapitalunderlaget förs även under första halvåret inbetalda premier samt hälften av inbetalda premier under andra halvåret.

Inkomstskatt

Resultatet för bolagets egen finansrörelse (aktieägar rörelsen) samt resultatet av riskförsäkringar (sjukpension och premiebefrielse) med avdrag för faktiska kostnader beskattas med bolagsskatt. Fördelning av kostnaderna och intäkterna mellan den inkomstbeskattade verksamheten och den avkastningsbeskattade delen av verksamheten sker på ett skäligt sätt.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är skatt som hänförs till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds värde i räkenskaperna och dess skattepliktiga värde. Uppskjutna skatteskulder redovisas för skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas för avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning • det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot • framtida överskott. Bolaget har använt framtida beslutade inkomstskatt om 20,6% vid beräkning av uppskjutna skatter.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen om det är sannolikt att det framtida ekonomiska fördelar kommer bolaget till del och att • anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt • sätt. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Nedskrivning av immateriella tillgångar

En prövning av det redovisade värdet på immateriella tillgångar görs vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på att tillgången minskat i värde. Om en sådan indikation

finns fastställs tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjande eller nettoförsäljningsvärde.

Finansiella Instrument

Finansiella tillgångar och skulder
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan: placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risk, kassa och bank samt vissa övriga fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns efterställda skulder, skulder i försäkringsverksamheten samt åtaganden för investeringsavtal som ingår i avsättningen för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Alla finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Efterföljande redovisning görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till.

Finansiella tillgångar klassificeras och värderas i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9 i någon av de tre värderingskategorierna:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen
- Verkligt värde via övrigt totalresultat (bolaget har inte några skuldinstrument i denna kategori)

Skuldinstrument

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument utgörs i balansräkningen av Tillgångar för villkorad återbäring och Fondförsäkringstillgångar (avser

värdepappersfonder där fonden måste återbetala fondandelen när andelen löses in) låne- och kundfordringar som klassificeras som Övriga fordringar, samt Kassa och bank.

Det som avgör klassificering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Samtliga skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde uppfyller dessa kassaflödeskriterier.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Futur hanterar sina innehav i räntebärande värdepapper enligt en affärsmodell som innebär en värdering till verkligt värde via resultatet till följd av att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på tillgångarnas verkliga värden och att det verkliga värdet utgör grunden för intern uppföljning och rapportering till ledande befattningshavare. För närvarande finns inga sådana investeringar.

Aktier och andelar samt värdepappersfonder klassificerade som skuldinstrument enligt ovan värderas till verkligt värde.

Anskaffningsvärde på skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultatet utgör tillgångens verkliga värde utan tillägg för transaktionskostnader. Denna redovisning innebär att tillgångarna löpande värderas till verkligt värde via resultat där de ackumulerade realiserade värdeförändringarna redovisas i balanserade vinstmedel. Förändringar i verkligt värde på dessa tillgångar redovisas i resultaträkningen som Realiserade vinster respektive Realiserade förluster på placeringstillgångar och ränteintäkter redovisas i Kapitalavkastning, intäkter. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori redovisas ackumulerade realiserade värdeförändringar i resultaträkningen på raden Realiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar samtidigt som realiserat resultat redovisas i resultaträkningen på raden Kapitalavkastning, intäkter eller kostnader.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Bolaget hanterar låne- och kundfordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet

anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

Förväntade kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Den initiala reserven förlust beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. Balansposter värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av låne- och kundfordringar, samt kassa och bank. Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster inom kapitalavkastning, kostnader.

Konstaterad förlust

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Se beskrivning ovan av fondförsäkringstillgångar och Tillgångar för villkorad återbäring. Det är vidare ett krav enligt Finansinspektionens föreskrifter att dessa åtaganden värderas till verkligt värde.

Andra finansiella skulder

Övriga skulder avseende försäkringsverksamheten och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Strukturerade företag

Futur har i fondförsäkringsverksamheten och i depåförsäkringsverksamheten gjort investeringar i värdepappersfonder och värdepapper. Dessa uppfyller kriterierna av att vara s.k. strukturerade företag (ett företag som har utformats så att rösträtter och liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn för fastställandet av vem som har det bestämmande inflytandet, exempelvis när alla rösträtter avser enbart förvaltningsuppgifter och de berörda verksamheterna styrs genom avtalsbestämmelser). Syftet med placeringarna är

att generera avkastning till försäkringstagarna och finansieras således med försäkringspremier från försäkringstagarna. Placeringarna redovisas i balansräkningen som placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk och på skuldsidan som försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär risk.

Bolaget bedömer att man inte har bestämmande inflytande över de strukturerade enheterna och de konsolideras därmed inte. Något bestämmande inflytande föreligger inte eftersom det är försäkringstagarna som fattar beslut om vilka värdepappersfonder som bolaget ska investera i.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar baseras på en rak avskrivningsperiod och bedömd nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

Beståndsoverlåtelse

Beståndsoverlåtelse, som innebär att Futur övertagit försäkringsbestånd från ett annat försäkringsföretag, redovisas över balansräkningen enligt FFFS 2019:23.

Not 2 Risker och riskkontroll

Futur bedriver livförsäkringsverksamhet med sparande i fondförsäkring, men även traditionell försäkring i form av depåförsäkring där försäkringstagarna själva bär placeringsrisken. Produkterna tecknas som privata kapital- och pensionsförsäkringar, företagsägda kapitalförsäkringar samt tjänstepensionsförsäkringar. Produkterna kan tecknas med eller utan återbetalningsskydd. Vidare tillhandahåller Futur sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt efterlevandepension och dödsfallsbelopp som tilläggsmoment. Dödsfallsbelopp (livförsäkring) kan även tecknas som fristående produkt. Verksamheten står under Finansinspektionens tillsyn. Huvudsakliga risker i verksamheten, är försäkringsrisker, operativa risker och finansiella risker.

Styrning och hantering av risker

Futur bildar tillsammans med sitt moderbolag Futur Pension Holding AB en grupp och där Futur enligt beslut av Finansinspektionen är ansvarigt företag för företagsstyrningen.

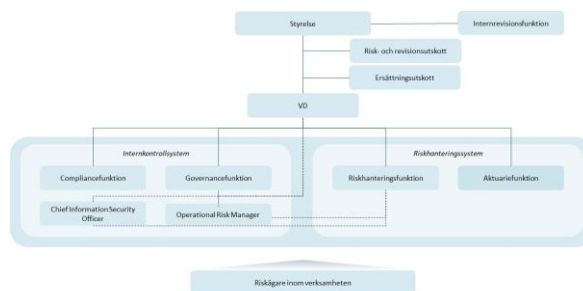
Styrelsen i Futur har det yttersta ansvaret för företagets organisation vilket även inkluderar ansvaret för hanteringen av de risker som Futur, samt gruppen i relevanta delar, är utsatta för. Styrelsen fastställer de övergripande policys och riktlinjer som ska gälla för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning.

VD har ansvaret för bolagets löpande verksamhet samt för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning. VD ansvarar också för implementeringen av policys i verksamheten.

Futur har ett företagsstyrningssystem som omfattar ett system för riskhantering och ett system för internkontroll.

Systemet för riskhantering omfattar en riskhanteringsstrategi som överensstämmer med företagets affärsstrategi, och som uttrycker företagets principer för riskhantering, inklusive anger risktoleransgränser och fördelar ansvar för riskhanteringen. Det omfattar även exempelvis styrdokument avseende hantering av materiella risker och ändamålsenliga rapporteringsrutiner och processer.

Systemet för internkontroll ska säkerställa att Futur efterlever tillämpliga lagar och författningar, att företagets verksamhet är ändamålsenlig och effektiv med tanke på dess mål, och att ekonomisk och icke ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig. I Futurs organisation är företagsstyrningssystemet implementerat enligt nedanstående skiss.



De fyra centrala funktionerna, dvs (i) Regelefterlevnads-/Compliancefunktionen, (ii) Riskhanteringsfunktionen, (iii) Aktuarielfunktionen och (iv) Internrevisionsfunktionen, är organiserade på ett sådant sätt att de kan utföra sitt arbete på ett sätt som garanterar frihet från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt.

Internkontrollsystemet omfattar organisatoriskt:

Regelefterlevnads-/Compliancefunktionen

- Compliancefunktionen är en del av systemet för intern kontroll och bidrar till att säkerställa att risker rörande efterlevnad av externa och interna regler identifieras, bedöms och hanteras.
- Governancefunktionen – Governancefunktionen stöttar och övervakar organisationen så att implementeringen av företagsstyrningssystemet blir effektiv. Funktionen stöttar organisationen bland annat i arbetet med implementering av nya lagar och föreskrifter, verkar för tydligt definierade roller och ansvarområden, ändamålsenliga rapporteringsstrukturer, att processbeskrivningar tas fram för viktiga processer, och bidrar till effektiva beslutsstrukturer.
- Operational Risk Manager – Operational Risk Manager stöttar verksamheten i arbetet med att hantera och reducera operativa risker och säkerställer att Futur har effektiva system för att kontrollera och följa upp sådana risker.
- Chief Information Security Officer har till uppgift att stötta verksamheten i arbetet med att hantera och reducera informationssäkerhetsrisker och säkerställa att Futur har effektiva system för att hantera och kontrollera sådana risker.

Riskhanteringssystemet omfattar organisatoriskt:

- Riskhanteringsfunktionen assisterar styrelse, VD och övriga funktioner med att säkerställa att riskhanteringsstyrningssystemet fungerar effektivt. Funktionen övervakar fortlöpande riskhanteringssystemet och bolagets riskprofil samt bevakar framväxande risker.
- Aktuarielfunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen

bistår styrelse och VD och rapporterar på eget initiativ till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar, värdering av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd och riskreduceringstekniker.

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att på styrelsens uppdrag granska och utvärdera företagets styrning, riskhantering och den interna kontrollen. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen i Futur och helt fristående från den verksamhet som granskas.

Försäkringsrisker

Futur grundar sin premiesättning och reservsättning på antaganden om hur stora kostnaderna för inträffade försäkringshändelser kommer att bli. Risken för att de verkliga och antagna riskkostnaderna avviker från varandra benämns försäkringsrisk. Försäkringsrisk i Futur finns i följande försäkringshändelser:

- Dödsfall – utbetalning till förmånstagare vid den försäkrades död
- Livsfall – utbetalning av arvsvinster
- Sjukdom – utbetalning vid sjukdom eller arbetsoförmåga
- Annullationer – utbetalning vid återköp, flytt och uteblivna premier
- Driftskostnader – kostnader för att bedriva verksamheten

Dödsfallsrisk uppstår genom dödsfallsskydd som finns i majoriteten av försäkringarna.

Sjukfallsrisk finns i de försäkringar där premiebefrielse och, i förekommande fall, sjukförsäkring har tecknats.

Dödsfallsrisk består i att dödligheten bland de försäkrade avviker från de försäkringstekniska antaganden som använts vid prissättning. I de fall där återbetalningsskydd har tecknats är exponeringen mot dödsfallsrisker begränsad till cirka 1 procent av fondvärdet vid dödsfall. För övriga dödsfallsskydd hanterar bolaget dödlighetsrisker genom sin policy för hälsoprövningar för att säkerställa att produkten prissätts med hänsyn till den enskildes hälsotillstånd samt genom återförsäkring inom vissa fastställda intervall. Futur har vid behov möjlighet att ändra premien för dödsfallsrisken och därmed är teckningsrisken liten.

Livsfallsrisken finns i sparförsäkringar, i ålderspensioner, utan återbetalningsskydd. Livsfallsrisk innebär att de försäkrade lever längre än vad som förväntas i antagandena och att bolaget därmed tilldelar för mycket arvsvinster. Det finns dock ingen länglevnadsrisk eftersom bolaget inte utfäster några garantier.

Sjukfallsrisk består i att sjukligheten bland de försäkrade blir högre än de antaganden som

använts vid prissättning och reservsättning. Exponeringen mot sjukfallsrisker hanteras genom bolagets policy för hälsoprövningar för att säkerställa att produkten prissätts med hänsyn till den enskildes hälsotillstånd samt genom återförsäkring inom vissa fastställda intervall. Vid behov kan premien justeras för premiebefrielse och sjukförsäkring.

Större delen av bolagets intäkter består av avgifter beräknade på fond- respektive depåvärdet. Bolaget är därmed exponerat för annullationsrisker.

Annullationsrisker är risken att kunden återköper, flyttar eller upphör att betala premier för avtal på ett sätt som företaget inte förutsett i sin prissättning och som därmed kan ge upphov till förluster i de fall bolaget har haft kostnader för kunden, för vilka försäkringsgivaren ännu inte fått ersättning. Dessa risker hanteras främst genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Företaget följer regelbundet utvecklingen av annullationer och fribrev. Flyttmarknaden för tjänstepension ökar, det är främst flyttar från äldre och i många fall dyrare tjänstepensioner till modernare och billigare tjänstepensioner som sker. Någon ökad utflytt från Futur har inte noterats

Driftskostnadsrisken avser risken att intäkter från avgifter blir lägre än kostnaderna för att bedriva verksamheten. Bolaget är därmed utsatt för risken att intäkterna minskar på grund av prispress, minskad nyteckning eller svag utveckling på finansmarknaderna. Kostnadsrisken är risken för en felestimering av bolagets framtida kostnader.

Begränsning av försäkringsrisker

Bolaget gör en medicinsk riskbedömning vid ansökan om riskförsäkring, för försäkringsriskerna dödsfall och sjukdom, innan försäkring beviljas. Syftet med riskbedömning är att kunna erbjuda en rättvis premie och rättvisa villkor samt att begränsa skadeutfallet.

Bolaget har riktlinjer för maximal exponering per försäkrad

Futurs försäkringsrisker begränsas ytterligare genom det återförsäkringskontrakt som tecknas för sjuk- och dödsfallsrisker. Futur återförsäkrar de belopp som överstiger självbehållet dvs den största risk som Futur är beredd att ta för egen räkning. Självbehållet är fastställt till 1000 tkr per försäkrad. Utöver det tillkommer ett katastrofskydd för enskilda händelser som resulterar i ett stort antal sjuk- eller dödsfallsskador.

Futur har även tecknat ett återförsäkringskontrakt som begränsar annullationsrisken vid massflyttar.

Risktyp	Futur	Återförsäkrare
Livsfallrisk	-	-
Dödsfallrisk	Självbehåll i SEK	Belopp utöver självbehåll
Sjukfallrisk	Självbehåll i SEK	Belopp utöver självbehåll
Annullationsrisk	-	Täcker förlusten av framtida vinster vid massflytt

Reservsättningsrisk

Huvudparten av de försäkringstekniska avsättningarna innebär varken någon försäkringsrisk eller placeringsrisk för Futur eftersom försäkringstagarna bär placeringsrisken. Försäkringsrisk förekommer i de försäkringstekniska avsättningarna som avser oreglerade skador. Genom avgiven återförsäkring begränsas konsekvenserna av stora skador och därmed kan storleken på exponeringen hanteras och företagets egna kapital skyddas.

Tabellen nedan innehåller en känslighetsanalys av de antaganden som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna för pågående sjukskador för att visa hur förändrade antaganden påverkar resultat och eget kapital. Avsättningen för okända skador baseras på en procentsats av riskpremien och påverkas därför inte direkt av antagandena nedan.

För dödsfallriskerna avsätter bolaget enbart en reserv för okända skador. Reservsättningsrisken för dödsfallrisker är försumbar.

Känslighetsanalysen har genomförts genom att mäta effekten på brutto- och nettoavsättningarna, på vinst före skatt och eget kapital, av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har därmed inte tagits.

Effekt på resultatet efter skatt/eget kapital (Mkr)*

Antaganden	2023	2022	Scenario
Sjuklighet	- 1.1	- 0.5	Sjuklighetsrisken beräknas som effekten av att tillfrisknandet minskar med 20 %
Marknadsränterisk	- 0.3	- 0.3	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1 %).

*Tabellen visar effekten på eget kapital. Det är ingen väsentlig skillnad på resultat före och efter skatt.

Teckningsrisk

Teckningsrisker förekommer för alla försäkringsrisker. Vid fel prissättning har Futur möjlighet att revidera premierna och avgifterna. Bolagets huvudmetod för styrning av teckningsrisker är den affärsplan som årligen fastställs av styrelsen. I planen bestäms inom vilka försäkringsklasser försäkring ska tecknas. Uppföljning av premier, skadenivåer och driftskostnadsresultat görs varje kvartal.

Rapportering och uppföljning av försäkringsrisker

Aktuarien ansvarar för att regelbunden uppföljning sker av det ekonomiska utfallet av försäkringsriskerna. Varje år analyseras delresultaten per försäkringshändelse i samband med att Årsrapporten till Finansinspektionen upprättas. En omprövning av antagandena sker löpande.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av felaktiga och/eller otillräckliga interna processer, mänskliga misstag, felaktigheter i system eller externa händelser. Operativ risk innefattar även legala och compliance risker. Inom Futur delas operativ risk in i underkategorierna enligt nedan:

- Internt bedrägeri
- Externt bedrägeri
- Anställningsförhållanden och säkerhet på arbetsplatsen
- Kunder, produkter och affärspraxis
- Skador på fysiska tillgångar
- Utförande, leverans och processhantering
- Affärsstörningar och systemfel
- IT-säkerhet
- Modellrisk

Futur accepterar att operativ risk är en naturlig konsekvens av att bedriva verksamhet och hanteringen av operativa risker har en hög prioritet i företaget. Operativa risker drabbar främst Futur finansiellt genom en kostnad, till exempel i samband med kundkompensationer, men kan även leda till regulatoriska, ryktes- och kundkonsekvenser.

För att främja den praktiska implementeringen av målsättningarna för hantering av operativa risker i förhållande till Futurs strategi har styrelsen fastställt riskaptit och angett risktoleransnivåer. Riskaptiten och risktoleranserna återspeglar Futurs strategi att uppnå en ökad kundtillfredsställelse och infria uppsatta finansiella mål och ska beaktas vid en bedömning av hur operativa risker begränsas.

Finansiella risker

I försäkringsföretagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker så som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. Som beskrivits

ovan är det försäkringstagaren som själv bär den finansiella risken i fond- och depåförsäkring. Futur exponeras för finansiell risk när värdet på kundernas placeringstillgångar fluktuerar till följd av rörelser i priserna på de finansiella marknaderna. Denna risk uppkommer genom att avgiftsunderlagets storlek förändras.

Bolaget har också egna placeringstillgångar vilka är utsatta för finansiella risker. Enligt bolagets placeringsriktlinjer får bolagets egna tillgångar placeras i räntebärande tillgångar med låg kreditrisk, medel insatta på konto och andelar i fonder i Futurs fondlager. Futur har under 2023 investerat delar av bolagets egna placeringstillgångar i obligationer med låg kreditrisk. Därutöver upprätthåller bolaget ett handelslager, placerat i olika värdepappersfonder, vilka påverkas vid förändring i de finansiella marknaderna. Marknadsrisken begränsas genom fastställda limiter per fond. Fondens limit varierar och beror på handelsvolym och minsta handelspost. Se även avsnitt Finansiella risker – Marknadsrisker.

Styrelsen har fastställt riktlinjer och instruktioner för finansverksamheten. Detta hanteras genom placeringsregler och placeringsreglemente. Det är bolagets CRO (ansvarig för riskhanteringsfunktionen) tillsammans med CFO som ansvarar för rapportering och uppföljning av finansiella risker.

Finansiella risker – Kreditrisk/Motpartsrisk

Med kreditrisk avses att motparten i ett affärsförhållande helt eller delvis inte fullgör sina åtaganden. Motpartsrisk i ett försäkringsbolag uppkommer bl.a. i samband med fordringar relaterade till återförsäkring och via banktillgodohavanden. Motpartsrisker inom Futur uppkommer framför allt genom exponering mot kreditinstitut via medel på bankkonto, och genom återförsäkring. Den låga motpartsrisk som finns gör att kreditförluster förväntas uppgå till obetydliga belopp. Därför redovisas inte någon förlustreserv. I not 1 framgår redovisningsprinciper.

Den största exponeringen finns mot finansiella institut via medel insatta på konto i bank. Kreditrisken bedöms som låg. Emittenters och motparters kreditvärdighet fastställs via både intern och extern kreditbedömning. Futur har under 2023 investerat delar av bolagets egna placeringstillgångar i obligationer. Obligationerna har hög kreditvärdighet varför den underliggande kreditrisken bedöms som låg.

Försäkringsföretagets återförsäkringspolicy innebär att avtal ingås endast med återförsäkrare med högt kreditbetyg. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls. Futur har för närvarande kontrakt med två återförsäkrare som båda har kreditbetyg AA-.

Finansiella risker – Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, eller att bolaget inte kan sälja värdepapper till acceptabla priser. Denna risk begränsas genom att merparten av placeringstillgångarna placeras i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet. Likviditetsrisken för placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken är låg eftersom säljlikviden regleras inom ett par dagar.

Futurs likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. I tabellen är alla belopp i mkr.

Löptid	På anmodan	<3 mån	3-12 mån	>1 år
Finansiella Tillgångar				
Aktier och andelar		12		
Obligationer				1049
Fordringar		28		5
Kassa och Bank	651			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91		208
Finansiella Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring		9		
Skulder avseende återförsäkring		5		1
Övriga skulder		122		
Upplupna kostnader		35		

Finansiella risker – Marknadsrisker

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk är exempel på marknadsrisker.

I och med att bolaget bedriver fond- och depåförsäkringsverksamhet bärs den direkta exponeringen mot fluktuationer på fond- och depåförsäkringstillgångarna av kunderna själva. Ändrade marknadsvärden på dessa tillgångar påverkar dock resultatet genom att intäktsunderlaget ändras.

Det egna kapitalet är placerat i likvida tillgångar i form av obligationer med låg kreditrisk, likvida medel och medel insatta på konto i bank hos koncernföretag. Bolaget upprätthåller också ett mindre handelslager, placerat i olika värdepappersfonder, vilka påverkas vid förändringar i de finansiella marknaderna.

Finansiella risker – Ränterisk

Futur är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på försäkringsföretagets fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger.

Under 2023 har bolaget haft likvida medel insatta på konto i bank.

Futur har under 2023 investerat delar av bolagets egna placeringstillgångar i obligationer med låg kreditrisk. Obligationerna har kort duration och därmed en begränsad ränterisk.

Futur är även exponerat för ränterisk via placeringstillgångar för vilka kunderna står den finansiella risken eftersom värdet på framtida intäkter sjunker med fallande tillgångspriser. Ränterisk förekommer för de åtaganden som avser pågående sjukskador. Se känslighetsanalys avseende ränterisken under avsnittet Försäkringsrisker.

Finansiella risker – Valutarisk

Valutakursrisk uppkommer, liksom aktiekursrisk och ränterisk, genom att kundernas placeringstillgångar, och därmed avgiftsunderlaget är exponerat för rörelser i de valutor som de finansiella instrumenten är noterade i. Valutakursrisk förekommer även i fondlagret.

Finansiella risker – Aktiekursrisk

Aktiekursrisker uppstår i bolagets egna placeringar i värdepappersfonder och indirekt via placeringstillgångar för vilka kunderna står den finansiella risken eftersom värdet på framtida intäkter sjunker med fallande tillgångspriser.

Kapitalhantering/Solvensinformation

Försäkringstagarna bär själva den finansiella risken i de placeringstillgångar som de bestämt att försäkringskapitalet i fond- och depåförsäkringar ska vara investerat i eller exponerat för. Futurs styrning inriktas på det utbud av fonder och andra finansiella instrument som försäkringstagarna erbjuder i de aktuella försäkringarna. Målet är en aktsam hantering av de tillgångar som hålls tillgängliga för försäkringstagarna i fond- och depåförsäkringar, och av de tillgångar för vilka Futur bär den direkta finansiella risken. Detta sker genom att specificera krav på tillåtna tillgångar i depå- och fondförsäkringar för att möjliggöra värdering och mätning av risker, och genom detaljerade placeringsregler.

Futurs verksamhet är föremål för myndighetskrav. Dessa krav innehåller förutom godkännande och övervakning av verksamheten även kvantitativa bestämmelser i form av kapitalkrav för att minimera risken för insolvens om oförutsedda förluster skulle uppstå. Futur har uppfyllt dessa krav under räkenskapsåret. Information som lämnas i förvaltningsberättelsen avseende kapitalstyrka och solvensuppgifter baseras på de regler som föreskrivs i Försäkringsrörelselagen.

Dessa regler utgår ifrån erforderlig nivå på solvens och kapital samt de värderingsprinciper som tillämpas inom rörelsereglerne.

Futurs kapitalhanteringspolicy för verksamheten är att ha en tillräcklig kapitalnivå för att uppfylla såväl kraven enligt FRL som kapitalbehov enligt företagets egen bedömning (ORSA). För att säkerställa att Futur kan infria det som avtalats, krävs att Futur har en buffert för att hantera eventuella negativa utfall från osäkra händelser. Denna buffert är bolagets kapitalbas och består väsentligen av eget kapital samt framtida förväntade vinster. Kapitalkrav och kapitalbehov prognostiseras rutinmässigt på regelbunden basis och utvärderas mot uppskattat tillgängligt kapital, inklusive risk- och känslighetsanalyser. Processen ska ytterst godkännas av styrelsen.

Förmånsrättsregister

Futurs styrelse fastställer policyn för förmånsrättsregistret som beskriver bolagets sätt att upprätta det lagstadgade förmånsrättsregistret som ska föras av ett försäkringsbolag som driver direkt försäkringsrörelse. Policyn anger hur uppföljning och rapportering av täckningsgraden ska göras i bolaget.

Enligt Solvensregelverket värderas försäkringstekniska avsättningar där försäkringstagaren bär hela placeringsrisken enligt verkligt värde och är lägre än vad som anges i den finansiella redovisningen. Täckningsgraden enligt Solvensregelverket uppgår till över 100 %. Övriga avsättningar enligt Solvensregelverket är oförändrade. Samma värderingsprincip gäller och därmed är täckningsgraden densamma.

Not 3 Premieinkomst (f.e.r)

	2023	2022
Direkt livförsäkring i Sverige		
Periodiska premier	827	841
Engångspremier	282	963
Premier för riskförsäkring	20	23
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 129	1 827
Premier för avgiven återförsäkring	-24	-35
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring	1 105	1 792

Not 4 Avgifter

	2023	2022
Avgifter avseende försäkringskontrakt	9	9
Avgifter avseende investeringskontrakt	405	395
Avgifter	413	405

Not 5 Övriga tekniska intäkter

	2023	2022
Avgifter avseende avkastningsskatt ¹	1 190	616
Provisioner från fondförvaltarna	328	295
Övriga intäkter	4	-16
Övriga tekniska intäkter	1 522	895

¹Motsvarande kostnad redovisas som avkastningsskatt i not 17.

Not 6 Nettovinst/-förlust per kategori av finansiella instrument

Finansiella Tillgångar	2023	2022
Aktier och andelar *)	0	-3
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk *)	18 725	-40 286

*) Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Not 7 Utbetalda försäkringsersättningar (f.e.r)

	2023	2022
Utbetalda försäkringsersättningar	-111	-77
Annulationer och återköp	-280	-145
Skaderegleringskostnader	0	0
Återförsäkrasandel	4	8
Förändringavsättning för inträffade och rapporterade skador	-11	8
Förändringavsättning för inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	0	0
Återförsäkrasandel	2	-8
Utbetalda Försäkringsersättningar (f.e.r)	-396	-215

Not 8 Villkorad återbäring

	2023	2022
Ingående balans	108 373	130 896
Inbetalningar	22 078	27 546
Annulationer och återköp	-20 437	-16 774
Uttag vid förfall	0	0
Uttag vid dödsfall	-252	-397
Avgiftsbelastning	-308	-300
Ersättning för riskförsäkring (pbf/dödsfall)	-15	-14
Försäkringstekniska avsättningar	9 877	-32 047
Förändringar försäkringskontrakt	9	7
Avkastningsskatt	-1 041	-549
Förfallna risksummor	4	6
Andra förändringar	0	0
Utgående balans	118 289	108 373
Varav uppskattas förfalla inom 12 mån	22 306	

Not 9 Fondförsäkringsåtagande

	2023	2022
Ingående balans	60 217	62 685
Inbetalningar	9 190	8 947
Annulationer och återköp	-2 253	-2 272
Uttag vid förfall	-881	-754
Uttag vid dödsfall	-34	-56
Aviftsbelastning	-109	-105
Ersättning för riskförsäkring (pbf/dödsfall)	9	4
Försäkringstekniska avsättningar	9 556	-6 664
Förändringar försäkringskontrakt	-717	-1 582
Avkastningsskatt	-170	-67
Förfallna risksummor	-17	-15
Andra förändringar	133	94
Utgående balans	74 923	60 217
Varav uppskattas förfalla inom 12 mån	3 900	

Not 10 Driftskostnader

	2023	2022
Anskaffningskostnader	-474	-405
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	121	70
Administrationskostnader	-147	-118
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	9	7
Driftskostnader	-490	-446
Skaderegleringskostnader	0	0
Totala driftskostnader	-491	-446
	2023	2022
Personalkostnader	-141	-115
Lokalkostnader m.m.	-16	-14
Avskrivningar m.m.	-4	-2
Övrigt	-330	-314
Driftskostnader	-490	-446

De högre personalkostnader 2023 beror till stor del på fler antal anställda. Se vidare not 12.

Bolaget leasar 32 st (31) bilar under operationellt leasingavtal. Under året har kostnader för leasingbilarna uppgått till 4 mkr (3). Per balansdagen uppgick framtida minimileaseavgifter till 4 mkr (4).

	2023	2022
> 1 år	0	0
1-5 år	-4	-4
Totalt	-4	-4

Not 11 Kostnader för pensioner och liknande förpliktelser

	2023	2022
Sociala kostnader		
Pensionskostnader verkställande direktör	-3	-2
Pensionskostnader för övriga anställda	-19	-18
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	-32	-27
Totalt	-54	-47

Not 12 Medelantal anställda samt löner och andra ersättningar

	2023	2022
Medelantal anställda		
Kvinnor	51	45
Män	54	47
Totalt	105	92

	2023	2022
Fördelningen mellan män och kvinnor		
Styrelse		
Kvinnor	2	2
Män	5	5
	7	7

Ledningsgrupp		
Kvinnor	3	3
Män	7	6
	10	9

	2023	2022
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	-4	-5
Övriga anställda	-77	-65
Totalt	-81	-70

Not 13 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023	2022
Revisionsuppdrag - PwC	-1	-1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Totalt	-1	-1

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 14 Kapitalavkastning, intäkter

	2023	2022
Obligationer ränteintäkter	23	-
Övriga ränteintäkter	30	2
Realisationsvinst aktier och andelar	0	-
Realisationsvinst övriga obligationer	4	-
Kapitalavkastning, intäkter	56	2

Not 15 Orealiserade vinster/ förluster på placeringstillgångar

	2023	2022
Aktier och andelar	14	0
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	14	0

Not 16 Kapitalavkastning, kostnader

	2023	2022
Övriga räntekostnader	0	0
Valutakursförluster, netto	0	0
Realisationsförlust aktier och andelar	0	-3
Kapitalavkastning, kostnader	0	-4

Not 17 Skatt

	2023	2022
Aktuell skattekostnad		
Avkastningsskatt	-1 211	-616
Utländsk kupongskatt	21	21
Aktuell inkomstskatt	-10	-
Skatt	-1 200	-595

	2023	2022
Avstämning av redovisad skatt		
Året resultat före skatt	1 516	855
Avkastningsskatt	-1 211	-616
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-253	-239
Resultat i inkomstbeskattad verksamhet	52	1

	2023	2022
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-11	0
Redovisad inkomstskatt	-10	0
Skillnad	-1	0

	2023	2022
Förklaringsposter		
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skatt ej beaktas	-1	0
Totalt	-1	0

Not 18 Kategorier av finansiella tillgångar och deras verkliga värden

Finansiella tillgångar 2023	Värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Värderade till upplupet anskaffning s-värde	Sa redovisat värde
Aktier och andelar	12		12
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	193 085		193 085
Obligationer	1 049		1 049
Fordringar		33	33
Kassa och bank		651	651
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91	91
Icke-finansiella tillgångar			261
Summa tillgångar	194 146	775	195 181

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023	Nivå 1	Nivå 3
Aktier och andelar	12	
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	184 223	8 861
Summa finansiella tillgångar	184 235	8 861

Finansiella tillgångar 2022	Värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Värderade till upplupet anskaffning s-värde	Sa redovisat värde
Aktier och andelar	19		19
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	168 489		168 489
Obligationer	0		0
Fordringar		27	27
Kassa och bank		908	908
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		81	81
Icke-finansiella tillgångar			127
Summa tillgångar	168 508	1 017	169 652

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022	Nivå 1	Nivå 3
Aktier och andelar	19	
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	158 068	10 421
Summa finansiella tillgångar	158 088	10 421

I ovanstående tabell lämnas information om hur verkligt värde bestäms för de finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Under nivå 1 redovisas tillgångar som kan handlas på en aktiv marknad med marknadsmässiga priser. Nivå 3 används för tillgångar där det inte finns observerbar data. För att värdera dessa tillgångar används modeller som marknadsaktörer skulle använda för att beräkna ett pris.

	2023	2022
Ingående balans nivå 3 aktier	5 835	8 095
Redovisat i årets resultat	-758	-1 921
Förvärv	395	1 398
Försäljning	-1 728	-1 080
Förflyttning från nivå 3 (till nivå 1)	-17	-657
Utgående balans, nivå 3 aktier	3 727	5 835

	2023	2022
Ingående balans nivå 3 obligationer	4 586	2 854
Redovisat i årets resultat	248	-1 049
Förvärv	1 899	3 254
Försäljning/förfall	-1 598	-473
Utgående balans, nivå 3 obligationer	5 135	4 586

Utgående balans för nivå 3 aktier och obligationer motsvarar redovisat verkligt värde nivå 3 tillgångar.

Not 19 Immateriella tillgångar

	2023	2022
Immateriella tillgångar		
Ingående ack. anskaffningsvärden	11	-
Årets anskaffningar	13	11
Utgående ack. anskaffningsvärden	24	11
Ingående ack. av- och nedskrivningar	-	-
Årets av- och nedskrivningar	-2	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	-2	0
Bokfört värde	22	11

Not 20 Placeringstillgångar

	2023	2022
Aktier och andelar		
Anskaffningsvärde	12	19
Verkligt värde	12	19
Obligationer		-
Anskaffningsvärde	1 029	-
Verkligt värde	1 049	-

Not 21 Materiella tillgångar

	2023	2022
Inventarier		
Ingående ack. anskaffningsvärden	6	6
Årets anskaffningar	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	6	6
Ingående ackumulerade avskrivningar	-6	-4
Årets av- och nedskrivningar	-2	-2
Utgående ack. anskaffningsvärden	-8	-6
Bokfört värde	4	4

Not 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2023	2022
Förutbetalda anskaffningskostnader		
Ingående balans	87	17
Periodens aktiverade anskaffningskostnader	141	80
Årets avskrivning	-19	-10
Förutbetalda anskaffningskostnader	208	87
Varav bokfört värde med kvarvarande avskrivningstid under två år	3	3
Varav bokfört värde med kvarvarande avskrivningstid över två år	205	83

Förutbetalda anskaffningskostnader består huvudsakligen av utgifter för försäljningsprovisioner till försäkringsförmedlare för anskaffning av investeringsavtal.

Not 23 Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)

	2023	2022
Ingående balans		
Ingående balans rapporterade skador	27	35
Ingående balans inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	9	8
Ingående balans	35	43
Årets förändring		
Kostnad för skador som inträffat under innevarande år	17	7
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år	-6	-16
Årets förändring	11	-8
Utgående balans		
Utgående balans rapporterade skador	29	27
Utgående balans inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	17	9
Utgående balans	46	35

Not 24 Övriga skulder

	2023	2022
Skatterelaterade skulder	39	33
Leverantörskuld	21	14
Övriga skulder	62	57
Övriga skulder	122	105

Not 29 Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 25 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023	2022
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	193 328	168 671

Not 26 Närstående

Bolaget ingår i en grupp med Futur Pension Holding AB där holdingbolaget utgör moderbolag. Inom gruppen finns transaktioner, vilka är prissatta på marknadsmässiga villkor. Avtalet mellan parterna omfattar administrationen där bolaget sköter moderbolagets redovisning och andra regulatoriska arbetsuppgifter. Under året har moderbolaget fakturerats 0,5 MSEK inklusive moms. Under året har utdelning om 208 MSEK skett.

Not 27 Eget kapital

Aktiekapitalet uppgår till 100 mkr. Antalet aktier är 100 000 st, av typen stamaktier. Kvotvärdet är 1 000. Futur Pension Holding AB äger 100% av aktierna i Futur Pension Försäkringsaktiebolag.

Not 28 Resultatdisposition och eget kapital

	2023	2022
Förslag till resultatdisposition		
Balanserat resultat	284	243
Årets resultat	316	260
Föreslagen utdelning till ägare	-275	-208
Totalt kronor	325	295

Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs 325 mkr. Eget kapital, se rapport över förändringar i eget kapital.

Underskrifter

Våra underskrifter har lämnats den dag som framgår av de elektroniska signaturerna.

Stockholm enligt vad som framgår av vår elektroniska signatur.

Johan Agerman
Ordförande

Claes Carlson

Jan Dahlquist

Britta Dürschlag

Susanne Selenius-Larsson

Thomas Schmitt

Fabian von Löbbecke

Torgny Johansson
Verkställande direktör

Stockholm

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Futur Pension Försäkringsaktiebolag, org.nr 516401-6643

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Futur Pension Försäkringsaktiebolag för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-33 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Futur Pension Försäkringsaktiebolags finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Futur Pension Försäkringsaktiebolag.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 Futur Pension Försäkringsaktiebolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Avgifter och provisioner från investeringsavtal

Bolagets intäkter utgörs till stor del av uttagna avgifter från investeringsavtal samt provisioner från kapitalförvaltare. Dessa intäkter beräknas löpande och är transaktionsintensiva till sin karaktär varvid detta område bedöms vara ett särskilt betydelsefullt område.

Värdet på posterna inom "Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk" påverkar avgifterna i resultaträkningen, se noterna 1, 2, 4 och 5.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- Bedömning avseende utformningen och test av effektiviteten hos kontroller relaterade till provisioner från kapitalförvaltare.
- Vi har för ett urval av avgifterna genomfört stickprovstester mot underliggande avtal.
- Vi har genom stickprov testat provisioner erhållna från kapitalförvaltarna mot inbetalningar.
- Vi har utfört substansanalytisk granskning för att analysera förändringen mellan åren för var och en av de olika intäcksströmmarna.
- Vidare har vi testat värdering samt existens av de tillgångar som ligger till grund för beräkning av avgifterna.

Värdering av finansiella instrument nivå III

Värdering av finansiella instrument nivå 3 är ett fokusområde eftersom dessa har en betydande påverkan på bolagets finansiella ställning och resultat i de finansiella rapporterna. Bolagets nivå 3-innehav investeras på uppdrag av dess kunder. Placeringstillgångar i nivå 3 handlas inte på en aktiv marknad vilket innebär att värdering av dessa baseras på icke-observerbar marknadsdata. Värderingen baseras i stor utsträckning på ledningens bedömning av antaganden som används i respektive värderingsmodell. Viktiga områden för värdering av finansiella instrument som hålls till verkligt värde är:

- Ramverk och policyer avseende modeller och metoder som används vid värdering; och
- Intern kontroll och styrning relaterad till värdering av nivå 3-innehav.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- Bedömning av antaganden, metoder och modeller som används av bolaget.
- Bedömning avseende utformningen och test av effektiviteten hos kontroller relaterade till bolagets styrning, rapportering och kontroll för uppföljning av värdering av finansiella instrument.
- Vi har för ett urval av innehaven genomfört test av ingående data i värderingsmodellerna.
- Vi har testat värdering samt existens av innehaven mot extern bekräftelse och värdejustering av balans i huvudboken.
- Vi har inhämtat och utvärderat rapport från extern värderingsexpert som testat företagets värderingsmetoder och modeller.

Se not 1, 2 samt 18 i årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen återfinns på sidorna 2-5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 för Futur Pension Försäkringsaktiebolag för år 2023 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Futur Pension Försäkringsaktiebolag 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 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed 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 och försäkringsrörelselagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Futur Pension Försäkringsaktiebolags revisor av bolagsstämman den 27 februari 2023 och har varit bolagets revisor sedan 9 maj 2019.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor