

Årsredovisning 2021

Hedvig AB

(inklusive koncernredovisning)

Hedvig®

Hemsida
E-post
Telefon
Adress

hedvig.com
hedvig@hedvig.com
010-45 99 200
Malmskillnadsgatan 32
SE-111 51 Stockholm

Hedvig AB (org.nr: 559093-0334) är en försäkringsförmedlare och står under Finansinspektionens tillsyn som distributör av försäkringar i enlighet med lag (2018:1219) om försäkringsdistribution.

Innehåll

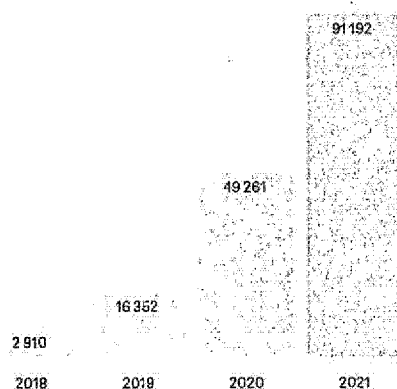
Hedvig i korthet	3
VD har ordet	4
Förvaltningsberättelse	6
Koncernens fler år i sammandrag	9
Koncernens resultaträkning	10
Koncernens balansräkning	12
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	14
Moderbolagets resultaträkning	15
Moderbolagets balansräkning	16
Moderbolagets förändringar i eget kapital	18
Noter till Bolagets finansiella rapportering	20
Underskrifter	56

Den formella års- och koncernredovisningen omfattar sidorna 6-56.

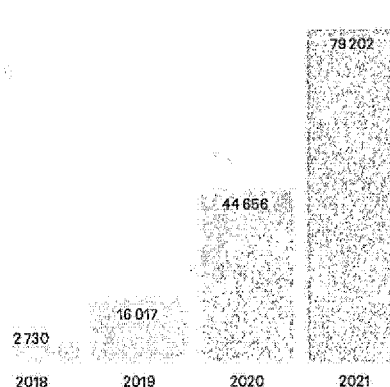
ank=20220708;2022071111533

Hedvig i korthet

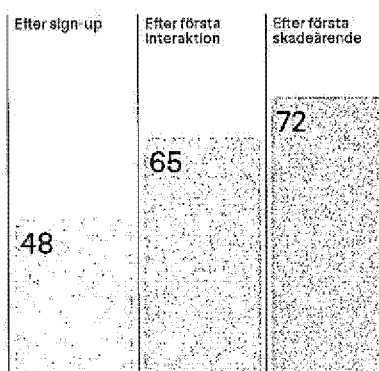
Premieportfölj (KSEK)



Antal försäkrade medlemmar (antal)



NPS² (snitt)



NPS² utveckling genom kundresan

Trustpilot

4.9 / 5.0

1500+ recensioner

IOS appbetyg (dec. 2021)

4.6 / 5.0

1400+ recensioner

Skadebehandlingsbetyg (dec. 2021)²

5.1 / 6.0

5300+ recensioner

1) Källa för branschsnitt: Svenskt Kvalitetsindex

2) Net Promoter Score är världens ledande mått på kundnöjdhet och medarbetarnöjdhet. Med NPS-frågan mäter man hur nöjd en kund eller medarbetare är och deras sannolikhet att rekommendera företaget till andra.

3) Skadebehandlingsbetyg som samlas in i Hedvigs egna databas från medlemmars omdömen

VD har ordet

Milstolpar 2021

Under 2021 fortsatte Hedvig att växa och nådde fler viktiga milstolpar på vägen mot att bli ett globalt försäkringsbolag för nästa generation.

Tillväxt

Under 2021 fortsatte Hedvigs tillväxtresa i snabb takt. Den totala premieportföljen växte under året med hela 90% och landade vid utgången av året på 91m SEK. Tillväxten har drivits av såväl fortsatt stark tillväxt på vår grundprodukt, hemförsäkring i Sverige och Norge, som vår lansering av hemförsäkring och olycksfallsförsäkring i Danmark. Den danska tillväxten har varit betydligt högre under de första sex månaderna än tidigare lanseringar i både Sverige och Norge vilket är positivt.

Tillstånd från FI

Hedvigs mål har sedan starten varit att nå utanför Sveriges gränser som ett eget försäkringsbolag. I mars beviljades vi tillstånd av Finansinspektionen att bedriva försäkringsrörelse. Denna typ av tillstånd har endast beviljats en handfull gånger det senaste decenniet och kan användas inom hela EU. I och med detta gick Hedvig från att vara försäkringsförmedlare till att bli försäkringsbolag med eget tillstånd den 1 april 2021. I samband med detta har den gamla förmedlade portföljen som tidigare legat hos HDI Global Specialty SE transfererats över till Hedvig Försäkring AB vid förnyelse och detta avslutats i maj 2022.

Skandinaviskt försäkringsbolag

I maj lanserades Hedvig i Danmark och vi kunde därmed titulera oss skandinaviskt försäkringsbolag. Hedvigs premieportfölj växte snabbare i Danmark jämfört med motsvarande lanseringsperioder i Sverige och Norge. I Danmark har vi också sett en ökad efterfrågan på att köpa fler försäkringspolicies utöver hemförsäkring. Mer än varannan person som köper Hedvigs hemförsäkring i Danmark lägger även till olycksfallsförsäkring, jämfört med 15-20% i Sverige.

Utökad portfölj

I november lanserade Hedvig olycksfallsförsäkring på den svenska marknaden. Just olycksfallsförsäkring var en produkt som medlemmarna efterfrågat under en längre tid och vi kunde se en omedelbar positiv respons. I samband med lanseringen av olycksfallsförsäkringen initierades ett arbete för att ytterligare bredda portföljen för att fler ska kunna samla sina olika försäkringar hos Hedvig.

VD har ordet (forts.)

Nya partnerskap

Under 2021 investerade Hedvig i att bygga upp ett globalt och korsfunktionellt partnerskapsteam vars mål är att bygga starka, skalbara och innovativa partnerskap som skapar tillväxt. Satsningen bar frukt, partnerskap står numera för 33% av Hedvigs tillväxt globalt. Under årets gång har vi lyckats få in några av Nordens största uthyrningssidor och fastighetsbolag som partners.

Service, service, service

Att ge våra medlemmar en kundupplevelse utöver det vanliga, direkt i appen, så sömlöst som möjligt med korta svarstider, snabba utbetalningar och utan krångliga formulär har alltid varit ett stort fokus för Hedvig. 2021 avslutades med att vi nådde fantastiska 4,9/5,0 i betyg på Trustpilot samtidigt som vi under året hanterade tusentals skador.

Varumärke

Det genomfördes en rebranding av Hedvig under 2020 där grunden lades för att börja bygga ett livsstilsvarumärke. Det är ett långsiktigt arbete men redan under 2021 kunde vi se att vår primära målgrupp, unga och urbana personer, gick från att vara villiga att betala 10% mindre av vad de betalade för sin befintliga försäkring till att kunna tänka sig att betala 20% mer – för samma försäkring. Vi kunde även se att tre gånger så många sökte på Hedvig när de letade hemförsäkring jämfört med året innan.

Sammanfattningsvis var 2021 ett expansivt år för Hedvig på alla plan. Vårt team växte till 140 personer och vi avslutade året med att nå 80 000 försäkrade personer i Skandinavien.



Lucas Carlsén
VD

Förvaltnings- berättelse

Organisation/ägarförhållanden

Hedvig AB med organisationsnummer 559093-0334 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Hedvig AB har till föremål för sin verksamhet att bedriva förmedling av försäkring och därmed förenlig verksamhet.

Hedvig AB bedriver även verksamhet i Norge samt Danmark genom filialer, vars redovisning inkluderas i moderbolagets räkenskaper. Hedvig AB är moderbolag i koncernen (koncernen benämns vidare som "**Hedvig**"), vilken även inkluderar det helägda dotterbolaget Hedvig Försäkring AB med organisationsnummer 559245-5223 ("**Hedvig Försäkring**"). Hedvig Försäkring startade sin verksamhet under räkenskapsåret och fick under året tillstånd att bedriva försäkringsrörelse.

Dotterbolaget Hedvig Försäkring har under verksamhetsåret lanserat följande försäkringar i respektive marknad:

- Sverige - Hemförsäkringar för hus och villa, bostadsrätt och hyresrätt, samt olycksfallsförsäkring.
- Norge - Hemförsäkring för hyresrätt, bostadsrätt.
- Danmark - Hemförsäkring för hyresrätt, bostadsrätt, samt kombinerad hem- och olycksfallsförsäkring.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 10 mars 2021 erhöll dotterbolaget Hedvig Försäkring tillstånd från Finansinspektionen att bedriva försäkringsverksamhet inom följande klasser:

- Olycksfall (direkt)
- Godstransport (direkt)
- Brand och naturkrafter (direkt)
- Annan sakskada (direkt)
- Allmän ansvarighet (direkt)
- Annan förmögenhetsskada (direkt)
- Rättsskydd (direkt)

Väsentliga händelser under räkenskapsåret (forts.)

Den 29 mars 2021 gav moderbolaget Hedvig AB ett ovillkorat aktieägartillskott till Hedvig Försäkring om 57 241 KSEK. I slutet av året erhöll dotterbolaget ytterligare ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget som uppgick till 25 000 KSEK.

Under 2021 genomfördes två stycken nyemissioner om totalt 341 290 KSEK där det tillkom nya ägare. Den största av dessa nya ägare är Anthems som är ett investeringsföretag som fokuserar på försäkringsbranschen

Förvaltnings-
berättelse (forts.)

Verksamhetens resultat och ställning

Resultat

Hedvig är idag Sveriges snabbast växande sakförsäkringsbolag och tar in högre andel nya kunder än något annat sakförsäkringsbolag. Denna starka tillväxt och expansiva takt av lansering i nya länder och nya produkter medför att Hedvig fortsatt gör ett negativt resultat.

Resultatet för koncernen uppgår till -167 097 KSEK och är drivet av höga kostnader i samband med att utveckla verksamheten både genom internationell expansion samt fortsatt utveckling av den tekniska plattformen.

Premier

Bruttopremieinkomsten uppgick till 69 524 KSEK för året och innefattar premier från det att Hedvig Försäkring skrev försäkringar på egen bok, vilket skedde först i april 2021. Portföljen växte under 2021 dels genom nya kunder som tecknades direkt i Hedvig Försäkring, dels genom Hedvig ABs kunder som tidigare varit försäkrade hos HDI Global Specialty SE och EIR Försäkring AB och som därefter löpande förnyats i Hedvig Försäkring. Förnyelser till Hedvig Försäkring från tidigare försäkringsgivare pågick fram till maj 2022.

Den totala premieportföljen för Hedvig uppgick till 91 912 KSEK vid årets slut och innehåller dels premier från Hedvig Försäkring, dels premier från de tidigare försäkringsgivarna HDI och Eir som beskrivits ovan.

Skadekostnader

Försäkringsersättningarna brutto uppgick till 21 302 KSEK under året. Hedvig har, på samtliga marknader, stadigt förbättrat skadeprocenten över tid. På den svenska marknaden har skadeprocenten kontinuerligt förbättrats och är i linje med Bolagets plan och förväntan. I Bolagets nya marknader Norge och Danmark är skadeprocenten, av naturliga skäl, något högre.

Driftskostnader

Hedvig befinner sig i en expansiv fas, vilket naturligt medför högre driftkostnader i samband med internationell expansion och utveckling av Hedvigs tekniska plattform.

Driftskostnader uppgår till 184 228 KSEK där en stor del av kostnaderna är hänförliga till personalkostnader i syfte att bygga upp en robust organisation med rätt kompetens och resurser för att kunna genomföra den internationella expansionen och tekniska utvecklingen av Hedvigs plattform. Hedvig har även spenderat en stor del av den totala kostnadsmassan på marknadsföringskostnader i de tre nordiska länderna för att fler kunder ska få möjlighet att upptäcka Hedvigs försäkringserbjudanden.

Likviditet och kapitalkrav (enbart koncern)

Hedvig Försäkring fick tillstånd att driva försäkringsrörelse under 2021, det finns därmed inget solvenskapital beräknat för 2020. Gruppens beräknade solvenskapitalkrav i enlighet med standardformeln uppgick till 15 405 KSEK. Detta understiger det minimikapitalkrav som finns på KEUR 3 700, motsvarande 36 766 KSEK, och därför blir det gruppens faktiska solvenskapitalkrav.

Kapitalbas och solvenskrav, KSEK	2021
Solvenskapital ¹	228 607
Absolut minimikapitalkrav ("MCR absolute floor")	36 766
Överskott	191 841

Förvaltnings- berättelse (forts.)

Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten, inklusive nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar, uppgick till -134 217 KSEK (-61 983 KSEK). Under 2021 genomfördes två stycken nyemissioner där det tillkom nya ägare.

Den 29:e mars 2021 gav moderbolaget Hedvig AB ett ovillkorat aktieägartillskott till Hedvig Försäkring AB om 57 241 KSEK. I slutet av året erhöll dotterbolaget ytterligare ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget som uppgick till 25 000 KSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Not 2.

Personal

Den 31:e december 2021 uppgick antalet anställda i koncernen till 140 och medeltalet anställda var 87 (41).

Framtidsutsikter

Hedvigs övergripande mål är fortsatt stark tillväxt och att kunna ge service till ett stort antal nya medlemmar under 2022 och ge dem en bättre upplevelse än vad de har idag och är vana vid. Ökad försäljning ska uppnås genom lansering av nya produkter med fokus på korsförsäljning på befintlig kundbas. Hedvig planerar även att nå ut till många nya medlemmar, inte minst på de nya marknaderna i Norge och Danmark.

Många nya medlemmar hittar till Hedvig genom att Hedvigs existerande medlemmar gärna delar med sig av sin kundupplevelse och den service de har fått av Hedvig. Utöver Hedvigs exceptionella service kommer Hedvig fortsatt fokusera på digital marknadsföring och att ständigt förbättra kundupplevelsen.

Hedvigs noggranna prissättning av försäkringsavtal är en framgångsfaktor, vilket tillsammans med ständiga effektivitetsförbättringar är av stor vikt för förbättring av den långsiktiga lönsamheten.

Koncernens
fler år i
sammandrag

Flerårsöversikt

(KSEK)	2021	2020
Resultat		
Premieinkomst, före avgiven återförsäkring	69 524	0
Premieintäkt, för egen räkning (f.e.r.)	4 298	0
Försäkringsärsättningar, för egen räkning (f.e.r.)	-6 270	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-5 073	0
Övriga försäkringstekniska intäkter	4 369	4 050
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-181 946	-72 089
Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-167 097	-68 968
Årets resultat efter skatt	-167 097	-68 968
Ekonomisk ställning		
Placeringstillgångar till verkligt värde	0	0
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	52 070	0
Försäkringstekniska avsättningar, netto	10 934	0
Konsolideringskapital	249 468	74 518
Kapitalbas	228 607	0
Absolut minimikapitalkrav ("MCR absolute floor") ¹	36 766	0
Solvenskvt ²	622%	0%
Solvenskapitalkrav ("SCR") ³	15 405	0
Nyckeltal		
Direktavkastning ⁴	1%	0%
Totalavkastning ⁵	1%	0%
Skadekostnadsprocent f.e.r. ⁶	146%	0%
Driftskostnadsprocent f.e.r. ⁵	4 290%	0
Totalkostnadsprocent f.e.r. ⁶	4 436%	0
Konsolideringsgrad ⁷	1796%	0

Moderbolaget

Förslag till vinstdisposition

Överkursfond	550 524
Balanserat resultat	-149 307
Årets förlust	-157 658
Summa	243 558

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 243 558 549 kr balanseras i ny räkning.

¹ Krav på kapitalbas fanns ej för 2020 då bolaget inte var ett försäkringsaktiebolag vid den tidpunkten.

² Direktavkastning, Kapitalavkastning intäkter i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på placeringstillgångar samt Kassa och Bank.

³ Totalavkastning, Kapitalavkastning intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga värdet på placeringstillgångar samt Kassa och Bank.

⁴ Skadekostnadsprocent f.e.r. Summa försäkringsärsättningar för egen räkning inklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

⁵ Driftskostnadsprocent f.e.r. Driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

⁶ Totalkostnadsprocent f.e.r. Summa försäkringsärsättningar och driftskostnader för egen räkning i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

⁷ Konsolideringsgrad Nyckeltal som visar den relativa storleken av konsolideringskapitalet. Konsolideringsgraden beräknas som konsolideringskapitalet i förhållande till premieinkomst, netto exklusive portföljpremier.

Koncernens resultaträkning

För perioden 1 januari - 31 december (KSEK)

Not 2021 2020

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Premieintäkter, för egen räkning (f.e.r.)

Premieinkomst, före avgiven återförsäkring	69 524	-
Premier för avgiven återförsäkring	-55 630	-
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring	-46 836	-
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring	37 241	-

4 298 -

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

48 -

Övriga tekniska intäkter

-4 4 369 4 050

Utbetalda försäkringssättningar

Före avgiven återförsäkring	-16 230	-
Återförsäkrarens andel	11 265	-

5 -4 964 -

Förändring i avsättning för oreglerade skador

Före avgiven återförsäkring	-5 073	-
Återförsäkrarens andel	3 767	-

-1 306 -

-6 270 -

Driftskostnader

6,7 -184 390 -76 140

Skadeförsäkringens tekniska resultat

-181 946 -72 089

ICKE-TEKNISK REDOVISNING

ank=20220708,202207111537

Koncernens resultaträkning (forts.)

För perioden 1 januari - 31 december (KSEK)	Not	2021	2020
Skadeförsäkringens tekniska resultat		-181 946	-72 089
Finansresultat			
Kapitalavkastning, intäkter	8	1 440	-
Kapitalavkastning, kostnader	9	-2 212	-1 658
		-772	-1 658
Övriga intäkter (icke-tekniskt)		15 668	4 779
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-48	-
Resultat före skatt		-167 097	-68 968
Skatt på årets resultat	10	-	-
Årets resultat		-167 097	-68 968
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska fillaler		-103	-16
		-103	-16
Årets totalresultat		-167 200	-68 983

Koncernens balansräkning

Per den 31 december (KSEK)	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	11	15 117	4 403
Materiella tillgångar			
Övriga materiella tillgångar	12	644	256
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier	13	37 350	-
Återförsäkrares andel av oreglerade skador	13	3 786	-
		41 136	-
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	14	53 803	-
Fordringar avseende återförsäkring		12 783	-
Fordringar avseended förmedlad försäkring		-366	-
Övriga fordringar		16 529	8 659
		82 750	8 659
Andra tillgångar			
Kassa och bank		249 795	81 555
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	1 485	554
		1 485	554
Summa tillgångar		390 927	95 428

ank=20220708,2022071111538

Koncernens balansräkning (forts.)

Per den 31 december (KSEK)	Not	2021	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
Aktiekapital		230	172
Fond för utvecklingskostnader		15 117	4 403
Överkursfond		550 525	209 752
Tekningsoptioner		1 567	156
Aktieägartillskott		10	10
Balansera vinst eller förlust		-150 885	-71 008
Årets resultat		-167 097	-68 968
		249 468	74 518
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Avsättning för ej intjänade premier	13	46 973	-
Oreglerade skador	13	5 097	-
		52 070	-
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	17	1 293	499
Skulder avseende återförsäkring		54 080	7 164
Övriga skulder	18	18 290	6 629
		73 663	14 292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19		
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 726	6 618
		15 726	6 618
Summa eget kapital och skulder		390 927	95 428
Ställda säkerheter	20	51 484	800
Eventualförpliktelser	20	-	-

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Förändringar i eget kapital (KSEK)	Aktie kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	145		209 752	-20 745	-45 623	143 530
Föregående vinstdisposition				-45 623	45 623	0
Fond för utvecklingsutgifter		4 403		-4 403		0
Omvärdering av utlandsverksamhet				-16		-16
Teckningsoptioner				-55		-55
Nyemission	26					26
Årets resultat					-68 968	-68 968
Utgående balans 2020-12-31	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	75 418
Ingående balans 2021-01-01	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	74 518
Föregående vinstdisposition				-68 968	68 968	0
Fond för utvecklingsutgifter		10 714		-10 714		0
Omvärdering av utlandsverksamhet				-195		-195
Teckningsoptioner				1 411		1 411
Nyemission	58		340 773			340 831
Årets resultat					-167 097	-167 097
Utgående balans 2021-12-31	230	15 117	550 525	-149 307	-167 097	249 468

ank=20220708,2022071111539

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning (KSEK)	Not	2021	2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		10 272	5 547
Aktiverat arbete för egen räkning		15 611	4 678
Övriga rörelseintäkter		57	101
		<u>25 941</u>	<u>10 326</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-109 052	-49 546
Personalkostnader	7	-68 625	-27 735
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12	-5 136	-357
Övriga rörelsekostnader		-711	-1 582
		<u>-183 524</u>	<u>-79 221</u>
Rörelseresultat		-157 584	-68 895
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	8	4	-34
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-79	-39
		<u>-157 659</u>	<u>-68 968</u>
Resultat efter finansiella poster		-157 659	-68 968
Resultat före skatt		-157 659	-68 968
Årets resultat		-157 659	-68 968

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning (KSEK)	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	15 117	4 403
		15 117	4 403
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	12	644	256
		644	256
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	23	87 266	26
Andra långfristiga fordringar	24	3 761	1 366
		91 027	1 391
Summa anläggningstillgångar		106 789	6 050
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 293	180
Övriga fordringar	25	12 148	7 089
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 485	554
		15 925	7 823
Kassa och bank		199 911	81 555
Summa omsättningstillgångar		215 836	89 378
Summa tillgångar		322 625	95 428

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Balansräkning (KSEK)	Not	2021	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		230	172
Fond för utvecklingsutgifter		15 117	4 403
		<u>15 347</u>	<u>4 575</u>
Fritt eget kapital			
Överkursfond		550 525	209 752
Balanserad vinst eller förlust		-149 307	-70 842
Årets resultat		-157 659	-68 968
		<u>243 559</u>	<u>69 943</u>
Summa eget kapital		<u>258 906</u>	<u>74 518</u>
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		883	289
		<u>883</u>	<u>289</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		410	210
Leverantörsskulder		10 416	3 520
Övriga kortfristiga skulder	18	45 826	10 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	6 184	6 626
		<u>62 836</u>	<u>20 621</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>322 625</u>	<u>95 428</u>

Moderbolagets förändringar i eget kapital

Förändringar i eget kapital (KSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	145		130 621	-20 745	-45 623	64 398
Disposition av föregående års resultat				-45 623	45 623	0
Årets resultat					-68 968	-68 968
Avsättning till fond för utvecklingskostnader		4 403		-4 403		0
Omräkning av utlandsverksamhet				-16		-16
Summa värdeförändringar		4 403		-4 419		-16
Transaktioner med ägare						
Teckningsoptioner				-55		-55
Nyemission	26		78 946			78 973
Justerings tidigare emission (valutaeffekt)			185			185
Summa transaktioner med aktieägare	26		79 131	-55		79 102
Utgående balans per 31 december 2020	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	74 518
Ingående balans per 1 januari 2021	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	74 518
Disposition av föregående års resultat				-68 968	68 968	0
Årets resultat					-157 659	-157 659
Avsättning till fond för utvecklingskostnader		10 714		-10 714		0
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder						
Omräkning av utlandsverksamhet				-195		-195
Summa värdeförändringar		10 714		-79 877	-88 691	-157 854
Transaktioner med ägare						
Teckningsoptioner				1 411		1 411
Nyemission	58		340 773			340 831
Summa transaktioner med aktieägare	58		340 773	1 411		342 242
Utgående balans per 31 december 2021	230	15 117	550 525	-149 307	-157 659	258 906

ank=20220708,2022071111541

Moderbolagets kassaflöde

Kassaflödesanalys (KSEK)	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar		-157 584	-68 895
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-10 670	-4 337
Finansiella intäkter	8	4	-34
Finansiella utgifter	9	-79	-39
Förändring av rörelsekapital			
Kortfristiga fordringar		-8 103	-2 285
Kortfristiga skulder		42 215	13 606
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-134 217	-61 983
Investeringsverksamheten			
Förändring balanserade utgifter för utveckling			
Förvärv inventarier	12	-627	-253
Förvärv av koncernbolag	23	-87 241	-25
Förändring långfristiga fordringar		-2 395	-905
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-90 263	-1 183
Finansieringsverksamheten			
Långfristiga skulder		594	-210
Teckningsoptioner		1 411	-55
Nyemission		340 831	79 158
Aktieägartillskott			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		342 836	78 892
Årets kassaflöde		118 356	15 726
Likvida medel vid årets början (Ingående kassa)		81 555	65 829
Likvida medel vid årets slut (Utgående kassa)		199 911	81 555

Noter till Bolagets finansiella rapportering

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Hedvig AB med organisationsnummer 559093-0334 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Malmskillnadsgatan 32, SE-111 51 Stockholm. Hedvig AB har till föremål för sin verksamhet att bedriva förmedling av försäkring och därmed förenlig verksamhet.

Hedvig AB bedriver även verksamhet i Norge och i Danmark genom filialer, vilka är integrerade i denna redovisning. Hedvig AB är moderbolaget i koncernen som också omfattar det helägda dotterbolaget Hedvig Försäkring AB. Hedvig Försäkring AB startade sin verksamhet under räkenskapsåret då det fick tillstånd att bedriva försäkringsrörelse.

De finansiella rapporterna omfattar såväl moderbolaget som koncernen och avser verksamhetsåret 2021-01-01 — 2021-12-31.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören.

Hedvig Försäkring AB har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva försäkringsverksamhet inom följande klasser:

- Olycksfall (direkt)
- Godstransport (direkt)
- Brand och naturkrafter (direkt)
- Annan sakskada (direkt)
- Allmän ansvarighet (direkt)
- Annan förmögenhetsskada (direkt)
- Rättsskydd (direkt)

Grunder för redovisningen och överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅFRL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2019:23, enligt så kallad lagbegränsad IFRS.

Innebörden av Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23 är att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) samt FFFS 2019:23.

Moderbolaget

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen, Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 (Redovisning för juridiska personer) och uttalande från Rådet för Finansiell Rapportering.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Ändringar i redovisningsprinciper

Koncernen upprättas enligt så kallad lagbegränsad IFRS för första gången 2021.

Moderbolaget tillämpar från och med 1 januari 2021 Årsredovisningslagen, Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 (Redovisning för juridiska personer) och uttalande från Rådet för Finansiell Rapportering.

Nedan anges de standarder som moderbolaget tillämpar för första gången för räkenskapsåret som började 1 januari 2021. De nya reglerna har ingen retroaktiv verkan på bolaget och jämförelsetalen för 2020 har därför inte räknats om.

Betydande bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bl.a. baserade på historiska erfarenheter och kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

Avsättningen för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Dessa avsättningar är väsentliga för en bedömning av Bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporis. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, förstärks de med ett nivåtillägg för kvardröjande risker. Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvens och andra faktorer som påverkar behovet av tillägg.

Värderingsgrunder för upprättande av Bolagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde.

De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusental svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Summeringar kan därmed skilja sig till följd av att beloppen är avrundade.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Nya eller ändrade IFRS som tillämpas 2021

Det finns inga nya standarder som har en påverkan på de finansiella rapporterna för 2021.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättande av denna årsredovisning.

IFRS 4

Definitionen av försäkringsavtal är ett avtal enligt vilket den ena avtalsparten (försäkringsgivaren) accepterar betydande försäkringsrisk från en annan avtalspart (försäkringstagaren) genom att acceptera att kompensera försäkringstagaren om en specificerad osäker framtida händelse negativt påverkar försäkringstagaren.

Försäkringsföretaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär, efter IASBs beslut sommaren 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023. IFRS 9 bedöms inte ha någon påverkan på Bolaget.

IFRS 17

IFRS 17 Insurance Contracts publicerades i maj 2017 och är en ny standard för redovisning, värdering och upplysning av utgivna försäkringsavtal. I juni 2020 beslutade International Accounting Standards Board (IASB) ändringar av standarden, bland annat att tillämpningen skjuts upp från 2021 till 2023. Under hösten 2021 godkände EU standarden samt ändringarna med samma ikraftträdandedatum som IASB.

Finansinspektionen har i november 2021 lämnat ett förslag till ändringar av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och som föreslås träda i kraft den 1 januari 2023. Förslaget är att införa ett undantag från att tillämpa IFRS 17 i årsredovisningen för det enskilda företaget och i koncernredovisningen för onoterade koncerner som tillämpar lagbegränsad IFRS. Bolaget har för avsikt att tillämpa undantaget.

Övriga nya IFRS

Utöver IFRS 4 och IFRS 17 bedöms övriga nya kommande IFRS ha viss påverkan på Bolagets finansiella rapporter i form av ytterligare noter.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Vid förvärv värderas tillgångar och skulder i dotterbolag till verkligt värde på anskaffningsdagen. Vid förvärv där anskaffningskostnaden överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde redovisas denna skillnad som goodwill och när skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterbolagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Alla koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

ank=20220708,2022071111543

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till svenska kronor enligt transaktionsdagens valutakurs. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med balansdagens valutakurser. Orealiserade valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas i resultaträkningen som valutaresultat under kapitalförvaltningens resultat.

Leasingavtal

Koncernen har endast operationella leasingavtal som i moderbolaget redovisas löpande över resultaträkningen. I koncernen tillämpas, enligt RFR 1, IFRS 16 Leasingavtal. Med hänsyn till väsentlighet så tillämpas IFRS 16 endast på hyreskontraktet för kontorslokalen. Leasingskulden redovisas under övriga skulder och leasingtillgången under materiella tillgångar.

Den nya standarden IFRS 16, Leasingavtal som gäller från och med 1 januari 2019 påverkar inte moderbolaget eftersom standarden undantas från tillämpning i juridisk person enligt RFR 2. Moderbolaget använder sig endast av leasing i obetydlig omfattning.

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Försäkringsföretaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär, efter IASBs beslut sommaren 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Tillämpade principer för poster i Balansräkningen

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom intern upparbetning. Företaget tillämpar aktiveringsmodellen vilket innebär att arbetet med att ta fram en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från företagets forskningsfas redovisas som kostnad när de uppkommer. Samtliga utgifter för utveckling av systemet redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Utgifter för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång ingår enbart anskaffningsvärdet om syftet vid förvärvet är att den delen genom eget utvecklingsarbete ska utgöra en del av en ny unik tillgång.

När företaget redovisar utgifter för eget utvecklingsarbete som tillgång omförs motsvarande belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas. Aktiverade utgifter för systemet skrivs av linjärt över en bedömd nyttjandeperiod om 5 år.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas.

Materiella anläggningstillgångar som är av mindre värde eller kan antas ha en ekonomisk livslängd på högst tre år redovisas som kostnad vid det första redovisningstillfället förutsatt att företaget kan göra motsvarande avdrag enligt Inkomstskattelagen.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Maskiner och andra tekniska anläggningar:

Inventarier 3-6 år

Datorer 3 år

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåttriktat.

Borttagande från balansräkningen:

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. När tillkommande utgifter räknas in i anskaffningsvärdet (se ovan) tas det redovisade värdet på de delar som byts ut bort från balansräkningen.

Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjande-

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

värdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde. Det redovisade värdet granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation om en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

Utdelning från dotterbolag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran.

Kassa och bank

Kassa och bank utgörs vid bokslutstidpunkten av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen.

Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Försäljningskostnader som har ett direkt eller indirekt samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

De försäljningskostnader som aktiveras är driftskostnader såsom provisionskostnader, marknadsföringskostnader av försäkringsprodukter, löner och andra kostnader för säljare och kostnader för handläggning av nya försäkringsavtal.

Kostnaden periodiseras motsvarande periodisering av ej intjänad premie och överskrider inte tolv

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

månader.

Avsättning för Pensioner och liknande förpliktelser

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

- Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker
- Avsättning för oreglerade skador

Avsättningarna motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal och diskonteras ej.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas pro rata temporis, det vill säga strikt tidsproportionellt.

Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka framtida skade- och driftskostnader, görs en avsättning för kvardröjande risker i form av ett nivå tillägg. Beräkningen skall även beakta ännu ej förfallna terminspremier.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. I avsättning för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättning för oreglerade kända skador sker genom individuell bedömning av enskilda fall medan avsättning för IBNR beräknas med hjälp av statistiska metoder. Därefter görs bedömning om uppnådd IBNR är tillräcklig för att täcka framtida skador. Beräkningarna görs utifrån bästa skattning utan riskmarginal av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Avsättningarna diskonteras ej.

Återförsäkring

För avgiven återförsäkring (återförsäkrarnas andel) redovisas de förmåner och skyldigheter som Bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtal. Återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarnas ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. 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. Skulder inom återförsäkring är primärt premier som ska betalas för återförsäkringsavtal.

Aktieägartillskott

Erhållna aktieägartillskott bokförs direkt mot fritt eget kapital.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FÖRTS.)

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Övriga skulder

Övriga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Tillämpade principer för poster i Resultaträkningen

I resultaträkningen sker en uppdelning för försäkringsrörelsen – det tekniska resultatet och det icke tekniska resultatet (som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen).

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2019:23 och IFRS 4 om överföring av försäkringsrisk.

I resultaträkningen följs principen om bruttoredovisning av mottagen och avgiven försäkring.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring vilket kan tillgodoföras Bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats under räkenskapsåret. Om den avtalade försäkringsperiodens premie är uppdelad på flera delbelopp redovisas ändå premien vid periodens början.

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Premieintäkt

Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad under perioden. Den del av premieinkomsten som avser tidsperioder efter balansdag avsättes till premiereserv i balansräkningen, dvs. avsättning för ej intjänade premier. Beräkning av avsättning till premiereserv sker genom att premieinkomsten periodiseras strikt över försäkringsavtalets löptid.

Övriga tekniska intäkter

Bolagets intäkter som omfattas av IFRS 15 redovisas i sin helhet under "Övriga tekniska intäkter". Intäkterna avser mäklarkommissioner. Mäklarkommissionerna härrör sig från den verksamhet där bolaget distribuerar försäkring och inte står som säkerhet för risk. Intäkterna avser ersättning kopplade till försäkringsåtagande av tredje part såsom administration, underwriting, skadereglering och betalningshandling. Mäklarkommissionen tas upp som intäkt i redovisningen motsvarande intjäningen på den underliggande premiens försäkringsavtal. Periodiseringen görs linjär över kontraktets löptid, dvs. pro rata temporis.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning efter avdrag för återförsäkrarens andel av avsättningar. Räntan som används motsvarar den beräknade totalavkastningsprocenten för året.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen (KSEK)	2021	2020
Försäkringstekniska avsättningar		
Ingående balans	0	0
Utgående balans	52 070	0
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		
Ingående balans	0	0
Utgående balans	-41 136	0
Försäkringstekniska avsättningar, netto	10 934	0
Genomsnitt	5 467	0
Ränta	0,9%	0%
Totalt	48	0

Kapitalavkastning, Intäkter

Under Kapitalavkastning, intäkter redovisas realiserad avkastning på placeringstillgångar och omfattar även i förekommande fall utdelning på aktier, ränteintäkter och valutakursvinster (netto).

Kapitalavkastning, Kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kapitalförvaltningskostnader för placeringstillgångar, räntekostnader, valutakursförluster (netto) och realisationsförluster.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar motsvarar redovisningsperiodens kostnad för inträffade skador vare sig de är anmälda till Bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. Försäkringsersättningar inkluderar även kostnader för skadereglering.

Regresser, dvs. återvinning av skador redovisas som en reducering av försäkringsersättningar.

Driftskostnader

Driftskostnaderna delas upp i funktionerna: Anskaffning, Skadereglering, Administration, Finansförvaltning, provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring och Övrigt.

Kostnader för skadereglering redovisas bland försäkringsersättningar i resultaträkningen, men ingår i försäkringsrörelsens administrativa kostnader.

Bokslutsdispositioner

Under bokslutsdispositioner redovisas erhållna och lämnade koncernbidrag.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital. För 2021 förekommer ingen aktuell eller uppskjuten skatt.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

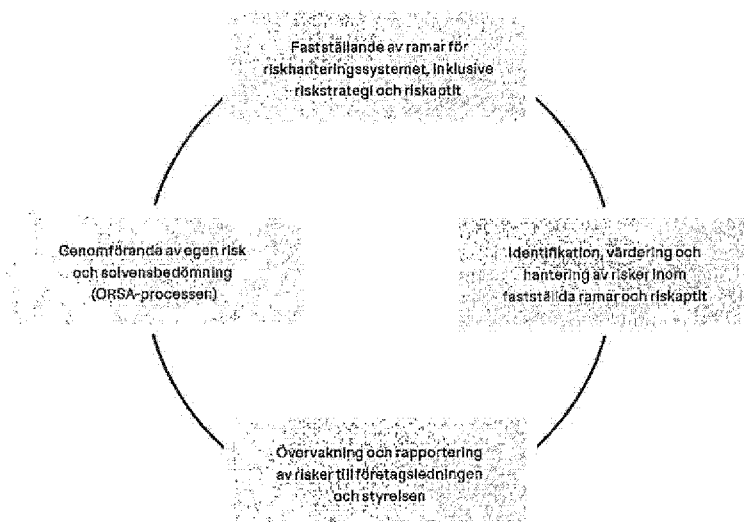
Bolagets anställda omfattas endast av avgiftsbestämda pensionsplaner. Förpliktelser avseende avgifter till pensionsplaner redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. Bolaget har inget åtagande att erlägga några ytterligare avgifter i framtiden för redan intjänade utfästelser. Värdet av pensionslöftet är beroende av värdet på kapitalförsäkringen och tillfaller i sin helhet förmånstagaren.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER

Riskhanteringssystemet

Riskhanteringssystemets uppgift är att säkerställa att alla aktuella och framtida risker identifieras och hanteras för att säkerställa att Hedvig kan nå sina uppsatta mål och säkerställa att åtaganden till försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Hedvigs riskhanteringssystem omfattar även utlagd verksamhet, och beställaransvariga ska säkerställa implementation av relevanta riskhanteringsåtgärder. Nedan ges en övergripande beskrivning av riskhanteringssystemets centrala komponenter.



Riskramverk, riskstrategi och riskaptit

Styrelsen ansvarar ytterst för riskhanteringssystemet och fastställer minst årligen en policy för riskhanteringen. Syftet med policyn är att sätta ramarna för Hedvigs system för styrning och hantering av risker, samt definiera en övergripande riskstrategi och riskaptit. Denna policy fastslår bland annat följande:

- VD ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett.
- Riskhanteringsfunktionen ska vara oberoende och ansvarar för att övervaka riskhanteringssystemet samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens samlade risker. Riskhanteringsfunktionen ansvarar även för rapportering av Hedvigs riskexponering samt utfallet av funktionens aktiviteter till VD, ledning och styrelse.
- En klart definierad riskstrategi ska överensstämma med Hedvigs övergripande affärsstrategi. Strategins mål och ledande principer, riskaptit och ansvarsfördelningen inom Hedvig ska dokumenteras och förankras i verksamheten i syfte att ska ha en god riskkultur och riskmedvetenhet.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Riskramverk, riskstrategi och riskapptit (forts.)

- Hedvigs system för riskhantering ska avse såväl de risker som täcks av solvenskapitalkravet som andra risker som Hedvig kan exponeras för. Processer och rutiner för att hantera riskerna kan bygga på kvantitativa och/eller kvalitativa metoder beroende på riskens art och karaktär.
- Riskhanteringen ska baseras på affärsmässighet och bedrivas med tydligt lönsamhetsfokus, vilket bland annat innebär att hänsyn ska tas till risker vid varje affärsbeslut. Vid väsentliga förändringar i verksamheten ska risker beaktas. Principer för risktagande inom Hedvig ska vara att ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål, bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten för att möta åtaganden samt skydda varumärke och rykte.
- Hedvig ska medvetet exponera sig mot de risker som är nödvändiga för att uppnå beslutade affärsmål och för att bedriva lönsam affär vilket exempelvis innebär att försäkringsrisker och marknadsrisker medvetet ska tas som ett led i genomförandet av affärsstrategin. Vidare ska Hedvigs icke kvantifierbara risker kategoriseras, värderas och hanteras med beaktande av sannolikhet och konsekvens enligt fastslagen riskmatris.

Identifikation, värdering och hantering av risker

Verksamheten ska i enlighet med ramarna fastställda av styrelsen:

- Implementera riskhantering och dokumentera interna regler avseende riskhantering anpassade till sitt ansvarsområde i den operativa verksamheten.
- Identifiera, värdera och hantera risker.
- Rapportera risker till Riskhanteringsfunktionen.
- Utföra egenkontroller avseende risker och riskhantering.
- Rapportera incidenter samt överträdelser av externa eller interna regler till Riskhanteringsfunktionen.

Vidare har Hedvig etablerat en dedikerad riskfunktion inom första linjen som driver och koordinerar verksamhetens ansvar att implementera ett effektivt riskhanteringssystem och en stark kontrollmiljö.

Hedvig är exponerad mot försäkringsrisker, finansiella risker (finansieringsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och motpartsrisk), operativa risker och strategisk risk. Hanteringen av respektive riskkategori, samt exponeringen, beskrivs i avsnitten C. Riskprofil nedan.

Övervakning och rapportering av risker

Hedvig har på olika nivåer implementerat rutiner i syfte att säkerställa att information om Hedvigs risker och riskhanteringssystem aktivt och effektivt övervakas, analyseras och rapporteras.

Riskhanteringsfunktionen (andra försvarslinjen) upprättar kvartalsvis en skriftlig rapport avseende bedömningen av Hedvigs samlade riskbild. I syfte att övervaka att ett ändamålsenligt riskhanteringssystem är implementerat arbetar Riskhanteringsfunktionen riskbaserat, där initialt de största riskerna identifieras genom riskanalys, följt av att en riskbaserad årsplan tas fram innehållandes kontrollaktiviteter och stöttande aktiviteter relaterade till dessa risker.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Övervakning och rapportering av risker (forts.)

Vidare identifierar och rapporterar Regelefterlevnadsfunktionen (andra försvarslinjen) risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad.

ORSA-processen

Hedvig genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning ("ORSA") i syfte att identifiera och värdera de risker som Hedvig är eller kan komma att bli exponerad för, samt att genomföra en framåtriktad bedömning av Hedvigs kapitalsituation och solvensbehov.

Hedvig utvärderar löpande om förändringar av Hedvigs riskprofil och volatilitet i solvensbehov relativt dess finansiella ställning utlöser ett behov att genomföra ORSA-processen mer frekvent än årligen. Exempelvis ingår en bedömning av hur Hedvigs riskprofil och finansiella ställning förändras vid lansering av nya produkter samt vid materiella förändringar av befintliga produkter.

Hedvig definierar sitt egna solvensbehov utifrån en lägsta toleransnivå för regulatorisk kapitalisering (solvenskvot), vilket fastställs av styrelsen. Den styrande principen är att denna lägsta tillåtna nivå på kapitaliseringen ska ha en marginal till kapitalkravet så att åtgärder hinner implementeras om kapitalkravet hotas att understigas.

ORSA-processen, såsom beskrivs övergripande nedan, syftar till att:

1. Identifiera väsentliga risker kopplat till aktuell affärsplan
2. Definiera stressade scenarier som ska ingå i ORSAn
3. Utvärdera standardformelns lämplighet
4. Utvärdera vad som utgör det egna solvensbehov givet Hedvigs riskprofil
5. Prognosticera Hedvigs finansiella ställning, givet aktuell affärsplan (bas- och stressade scenarier)
6. Analysera respektive scenario, och utvärdera Hedvigs totala egna solvensbehov. Om kapitalbehovet överstiger tillgängligt kapital i något av scenarierna ska beslut fattas om vilka åtgärder som behöver initieras.
7. Granska och godkänna av ORSA-rapporten
8. Kommunicera resultatet från genomförd ORSA till berörda parter

VD och styrelse medverkar i samtliga delar av processen, både genom aktiv involvering i arbetsmöten samt formellt godkännande av scenarier och slutlig ORSA-rapport.

NOT 7

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Kapitalisering

Hedvig eftersträvar en effektiv kapitalhantering genom att anpassa kapitalnivån i förhållande till Hedvigs risker. Genom regelbundna framtidsblickande riskanalyser och finansiella scenarionalyser säkerställs en god förståelse av hur riskprofilen, solvensbehovet och kapitalsituationen kommer utvecklas de kommande åren.

Styrelsen har vidare definierat en lägsta toleransnivå för regulatorisk kapitalisering (solvenskvot), utifrån principen att det ska finnas en marginal att vidta åtgärder om det finns en risk att kapitalbasen understiger kapitalkravet.

Hedvigs tillämpar standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet (SCR). Utöver SCR beräknas även ett minimikapitalkrav (MCR) som endast tar hänsyn till de försäkringstekniska riskerna. För Hedvig uppgår MCR nu till garantikapitalet, som per 2021-12-31 uppgår till 36 766 tkr. För kapitalbasen att täcka MCR finns ytterligare restriktioner, den kan alltså teoretisk vara något lägre än kapitalbas för att täcka SCR.

Enligt standardformeln så uppgick Hedvigs SCR-kvot till 1484 % och MCR-kvot till 622 % per 2021-12-31.

Riskmodul	SCR (KSEK)
Marknadsrisk	2 390
Motpartsrisk	7 663
Sjukförsäkringsrisk	245
Skadeförsäkringsrisk	7 416
Diversifieringseffekt	-3 729
Primärt solvenskapitalkrav	13 985
Operativ risk	1 420
Solvenskapitalkrav	15 405
MCR	36 766
Tillgänglig kapitalbas	228 607
SCR-kvot	1484%
MCR-kvot	622%

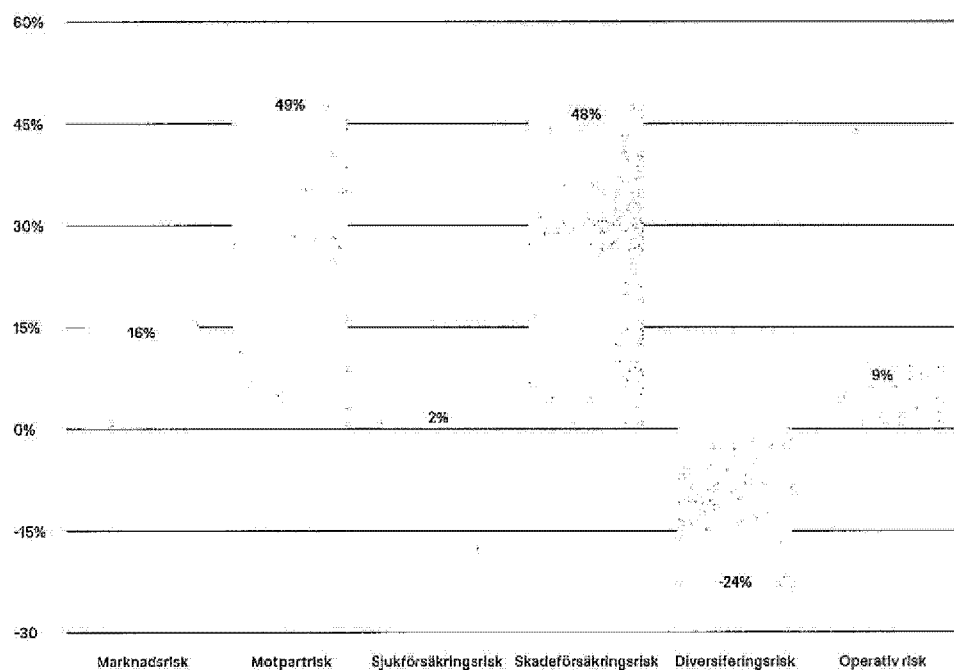
Riskprofil

Hedvigs riskprofil uttryckt som andel av totalt solvenskapitalkrav per 2021-12-31 framgår av figuren nedan. I tillägg till de riskkategorier som ingår i beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln är Hedvig exponerat mot likviditetsrisk, strategisk risk (affärsrisk) och finansieringsrisk.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Riskprofil uttryckt som andel av SCR



Teckningsrisk

Hedvigs teckningsrisk är kopplad till skadeförsäkring och olycksfallsförsäkring, och exponeringen kan delas in i följande underkategorier:

- Premierisk
- Reservrisk
- Katastrofrisk

Strategin är att bibehålla en hög andel återförsäkring och därmed begränsa teckningsrisken, bl.a. för att kunna bedriva sin verksamhet på ett så kapitaleffektivt sätt som möjligt. Hedvig Försäkring är återförsäkrat genom en proportionell kvotåterförsäkring som bär 80% av premierisken, samt genom en icke-proportionell (excess of loss) återförsäkring på sitt självbehåll i syfte att begränsa effekten av större enskilda skador och händelser.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Premierisk

Premierisk avser risken för att kapitalbasen påverkas negativt genom avvikelser mellan det estimerade försäkringsåtagandet vid teckningstillfället och faktiska kostnader för tecknade avtal. Mer specifikt är risken kopplat till att storleken och frekvensen av framtida skador inte kan bäras av premien för framtida period.

Premierisken hanteras genom en dynamisk prismodell och kontinuerlig uppföljning av skaderesultatet på granulär nivå. Genom löpande uppföljning kan trender snabbt identifieras, beslut om åtgärder tas, och ändringar effektivt implementeras.

Känslighetsanalys premierisk f.e.r. - effekt på kapitalbas (KSEK)

Parameter	Förändring	Brutto	F.e.r.
Skadeprocent	10% ökning	-2 269	- 454

Reservrisk

Reservrisk avser risken för att kapitalbasen påverkas negativt genom att verkliga skadekostnader avviker från de förväntade skadekostnaderna i det försäkringstekniska åtagandet.

Den viktigaste metoden för att begränsa reservrisk är att kontinuerligt följa upp och justera avsättningar, vilket görs löpande. Hedvigs försäkringsprodukter har en relativt kort utredningstid och reserver omsätts snabbt till slutreglerad ersättning. Detta ger ett statistiskt underlag som avsättningar kan byggas på. Vidare tillämpas även en IBNR-avsättning för att täcka de statistiskt beräknade nivåerna på skadeersättning.

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) avseende oreglerade skador, f.e.r. (KSEK)

Avsättning för oreglerade skador	RBNS	IBNR	Skadereglerings- avsättning
Sverige	755	14	306
Norge	120	0	43
Danmark	42	16	14
Total avsättning för oreglerade skador	917	30	364

Avsättningen för rapporterade men oreglerade skador (RBNS) kopplat till hemförsäkring har en genomsnittlig duration på 0,61 år. För olycksfall uppskattas durationen till ungefär 1,75 år.

Känslighetsanalys reservrisk (KSEK)

Parameter	Förändring	Brutto	F.e.r.
Oreglerade skador inkl. IBNR och skadereglering	5% ökning	- 328	- 66

En förändring med 5% av Bolagets FTA skulle påverka kapitalbasen med - 66 KSEK.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken att kapitalbasen påverkas negativt på grund av osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna kopplat till antaganden om extrema och exceptionella händelser.

Katastrofrisken hanteras genom uppföljning av att enskilda skador eller händelser inte överstiger den acceptabla risknivån. Detta görs primärt genom att kontrollera det maximala självbehållet per risk med hjälp av villkorsbegränsningar för försäkringsbelopp samt att anpassa återförsäkringsskyddet med avseende på enskild skada samt händelse. Vidare genomförs även en kontinuerlig kontroll av eventuell riskkoncentration i form av flertalet försäkrade på samma geografiska läge. Hedvigs enskilt största risk gäller fullvärdesförsäkrade hus där inget försäkringsobjekt i dagsläget överstiger återförsäkringslimiterna för enskilda skador.

Marknadsrisk

Hedvigs marknadsrisk utgörs av valutarisk, ränterisk och koncentrationsrisk. Per 2021-12-31 håller Hedvig alla finansiella tillgångar som likvida medel, och därmed finns i ingen exponering mot exempelvis aktierisk. Hedvigs placeringspolicy fastslår att Hedvigs tillgångar ska investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen, samt att tillgångar som används för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till skuldernas art och duration.

Valutarisk

Valutarisk är risken att kapitalbasen påverkas negativt på grund av svängningar i valutakurs mellan SEK och utländsk valuta. Hedvig är exponerad mot valutarisk då Hedvig Försäkring erbjuder försäkringar i Norge (NOK) och Danmark (DKK). Hedvig har även bankmedel i EUR.

Valutaexponering och känslighetsanalys per 2021-12-31 (KSEK).

Valuta	Tillgångar	Skulder	Netto	Påverkan på kapitalbas vid 10% kursfall mot SEK
DKK	10 743	-8 563	2 180	- 218
EUR	2 068	0	2 068	- 207
NOK	16 102	-12 442	3 660	- 366

Hedvig hanterar löpande valutarisken genom att försäkringsbrev ställs ut i samma valuta som skadeersättning betalas ut i. Utöver detta betalar medlemmar in premier månadsvis, vilket med försäkringarnas kortsvansade natur samt rådande kostnadsprocent ger en begränsad exponering. För driftskostnader utöver försäkringsverksamheten uppstår dessa till stor del i Moderbolagets redovisningsvaluta SEK.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Ränterisk

Ränterisk är risken att kapitalbasen påverkas negativt på grund av förändringar i tillgångs- och skuldvärden på grund av förändringar i ränta. Hedvig är exponerad mot ränterisk främst kopplat till de förväntade framtida kassaflödena i de åtaganden som ingåtts vid årsskiftet. Eftersom det är kort avvecklingstid på försäkringsaffären är effekten av förändring i diskonteringsränta mycket begränsad.

Förväntade framtida kassaflöden 2021-12-31 (KSEK)	Nettobelopp
<1 år	1 098
1 år	-1
2 år	-216

Koncentrationsrisk

Hedvig har ingen koncentrationsrisk inom marknadsrisk. Koncentration på bankmedel och återförsäkring omfattas under kreditrisk.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar förluster. Hedvigs kreditrisk består dels av exponering via medel på bankkonto och dels av exponering via Hedvig Försäkrings återförsäkringsprogram. Då samtliga återförsäkrare har samma kreditrating används en förenklad modell för att även beräkna exponeringen i den riskmitigerande effekten på försäkringsrisk, vilken uppgick till 31 145 KSEK per 2021-12-31.

Exponering exkl riskmitigerande effekt i försäkringsrisk per 2021-12-31 (KSEK).

Motpart	Typ	Rating	Exponering (tkr)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	251 742
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	749
SCOR	Återförsäkring	AA-	1 747

Hedvigs kreditriskexponering är kopplad till ett fåtal motparter vilket förenklar arbetet med att följa upp och hantera kreditrisken.

Hedvig Försäkring har en lägsta tolerans för kreditrating på sina återförsäkringspartners på A-, i enlighet med policyn för återförsäkringsrisk.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att Hedvig inte kan fullgöra sina finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning. Risken hanteras genom löpande kassaflödesanalyser i syfte att identifiera eventuellt utökat likviditetsbehov med god framförhållning i de båda bolagen samt för filialerna.

Likviditetsbehovet styrs dels av den löpande försäkringsverksamheten med skadeutbetalningar och dels av övriga driftskostnader som ska täckas av medlemmarnas premiebetalningar. Då Hedvig befinner sig i en uppstartsfas täcker premieintäkterna ännu inte det totala likviditetsbehovet för Hedvig, därav krävs det kapitaltillskott från ägarna för att tillföra tillräcklig likviditet under planperioden. Detta innebär även att det inte finns några förväntade vinster som ingår i framtida premier.

De likvida medel som hålls av Hedvig hålls i bankmedel.

Operativ risk

Operativ risk avser risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och felaktiga system, bristfällig avtalshantering eller externa händelser. Bland de operativa riskerna finns också risker för bristande regelefterlevnad, vilket kan medföra såväl ekonomisk skada som ryktesrisk.

Operativa risker hanteras främst genom en väl fungerande kontrollmiljö som definieras genom tydliga styrdokument, ansvar för interna kontroller samt ett väl fungerande systemstöd.

Exponeringen mot operativa risker identifieras och analyseras genom årliga riskanalyser inom alla verksamhetsområden, samt vid väsentliga förändringar av verksamheten. Riskhanteringsfunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen medverkar i dessa riskanalyser och säkerställer en objektiv och oberoende värdering av identifierade risker.

Hedvig befinner sig i en stark tillväxtfas och expansionen drivs delvis genom lansering av nya produkter och nya marknader. Parallellt byggs och utvecklas befintliga system och processer för att ytterligare stärka Hedvigs erbjudande och konkurrenskraft. Detta innebär att förändringstakten är mycket hög vilket ställer krav på en väl fungerande kontrollmiljö för att hantera den ökade operativa risken detta medför. Exempel på mitigerande åtgärder kopplat till detta är tydlig dokumentation av processer och beslut, samt kontinuerlig rapportering till styrelse och ledning. Ytterligare en viktig aspekt är att noga testa nya system eller produkter och andra förändringar innan de sätts i produktion.

Strategisk risk

Strategisk risk avser risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om Hedvig liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar.

Exempel på åtgärder för att hantera strategiska risker är Hedvigs affärsplanering, omvärldsanalyser, kvalitativ och kvantitativ uppföljning/analys av olika delar av verksamheten, scenarionanalys inom ramen för ORSA-processen samt ett aktivt arbete inom företagsledningen och styrelsen.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk avser risken att Hedvig inte skulle kunna finansiera verksamheten när behov uppstår.

Finansieringsrisken hanteras genom en löpande och rigorös finansiell planering där kapitalbehovet analyseras och utvärderas. Finansieringsrisk fångas inte upp specifikt av SCR beräkningarna, utan Hedvig har istället utvecklat modeller för att kontinuerligt kunna prognostisera framtida kapitalbehov med så god framförhållning som möjligt.

Koncernen

Förväntade betalningstidpunkter för tillgångar och skulder

2021 - Förväntade betalningstidpunkter för tillgångar och skulder (redovisat värde, KSEK)	Inom 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Aktier och andelar	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Fordringar	82 750	-	82 750
Kassa och bank	249 795	-	249 795
Summa	332 545	-	332 545
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	1 293	-	1 293
Skulder avseende återförsäkring	54 080	-	54 080
Övriga skulder	18 290	-	18 290
Summa	73 663	-	73 663
2020 - Förväntade betalningstidpunkter för tillgångar och skulder (redovisat värde, KSEK)	Inom 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Aktier och andelar	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Fordringar	8 659	-	8 659
Kassa och bank	81 555	-	81 555
Summa	90 214	-	90 214
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	499	-	499
Skulder avseende återförsäkring	7 164	-	7 164
Övriga skulder	6 629	-	6 629
Summa	14 292	-	14 292

ank=20220708;202207111552

NOT 3

PREMIEINKOMST

Koncernen

Premieinkomst, brutto, för direktförsäkring (KSEK)	2021	2020
Sverige	60 019	0
Andra länder som ingår i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet	9 504	0
Övriga länder	0	0
Total premieinkomst, brutto, för direktförsäkring	69 524	0

NOT 4

ÖVRIGA FÖRSÄKRINGSTEKNISKA INTÄKTER

Koncernen

(KSEK)	2021	2020
Mäklarkommissioner	-773	-1 817
Vinstdelning	5 142	5 867
Totalt	4 369	4 050

NOT 5

FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Koncernen

Utbetalda försäkringsersättningar (KSEK)	2021	2020
Före avgiven återförsäkring	-14 017	0
Skaderegleringskostnader ingående i		
Utbetalda försäkringsersättningar	-2 212	0
Utbetalda skadeersättningar före avgiven återförsäkring	-16 230	0
Återförsäkrares andel	11 265	0
Totalt	-4 964	0

NOT 6

DRIFTSKOSTNADER

Koncernen

Specifikation av resultatposten Driftskostnader (KSEK)	2021	2020
Anskaffningskostnader	-54 814	
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	4 315	
Avskrivningar	-5 136	-357
Administrationskostnader	-128 755	-75 782
Totalt	-184 390	-76 140
Arvode och kostnadsersättning till revisor ingående i driftskostnader		
EY Sweden AB revisionsuppdrag	-703	-180
Totalt	-703	-180

NOT 7

MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Koncernen

Anställda och personalkostnader (KSEK)	2021	2020
Genomsnittligt antal heltidsanställda	87,2	41,0
Varav män	52%	48%
Genomsnittligt antal styrelsemedlemmar	5	7
Varav män	100%	100%
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och VD	1 080	840
Övriga anställda	49 391	21 045
Summa	50 471	21 885
Sociala kostnader		
Styrelse och VD	460	358
Varav pension Styrelse och VD	121	
Övriga anställda	16 224	4 978
Varav pension övriga anställda	2 454	
Summa	16 684	5 336
Övriga personalkostnader	5 771	1 757
Totalt	72 926	28 979

Ersättning till VD utgår endast fast lön. Uppsägningstiden från bolagets sida uppgår till sex månader utan skyldighet för några ytterligare ersättningar. Bolagets pensionsåtagande gentemot VD består enbart av de prelembetalningar som görs löpande.

Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen.

Moderbolaget

	2021	2020
Medelantalet anställda	84	41

NOT 8

KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER

Koncernen

	2021	2020
Kapitalavkastning, intäkter (KSEK)		
Ränteintäkter och liknade poster, placeringstillgångar	1440	
Totalt	1440	

Moderbolaget

	2021	2020
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter (KSEK)		
Ränteintäkter	4	-34
Summa	4	-34

NOT 9

KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

Koncernen

	2021	2020
Kapitalavkastning, kostnader (KSEK)		
Räntekostnad bank	-78	-39
Valutakursförluster	-2134	-1619
Totalt	-2212	-1658

Moderbolaget

	2021	2020
Räntekostnader och liknande kostnader (KSEK)		
Räntekostnader	-79	-39
Summa	-79	-39

ank=20220708;202207111534

NOT 10

SKATT

Koncernen

Skattekostnad (KSEK)	2021	2020
Resultat före skatt	-167 200	-68 983
Skatt enligt gällande skattsats 21,4 % (22 %)	34 422	14 759
Skattefria intäkter		
Ej avdragsgilla kostnader	-86	-37
Ej redovisad uppskjuten skatt på underskottsavdrag	34 336	14 722
Redovisad skatt i resultaträkningen		
Under året gällande skattesats	20,6%	21,4%
Bolaget har ett skattemässigt underskott på KSEK 221 644 (2020: 68 968).		
Underskott i KSEK	49 058	14 722

NOT 11

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen

(KSEK)	2021	2020
ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN		
Ingående balans	4 678	
Nyanskaffningar	15 611	4 678
Utgående balans	20 289	4 678
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR		
Ingående balans	-275	
Årets avskrivningar	-4 897	-275
Utgående balans	-5 172	-275
Redovisad utgående balans	15 117	4 403

Moderbolaget

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten (KSEK)	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	4 678	
Internt utvecklade tillgångar	15 611	4 678
Övriga investeringar		
Försäljningar och utrangeringar		
Omklassificeringar		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 289	4 678
Ingående avskrivningar	-275	
Försäljningar och utrangeringar		
Omklassificeringar		
Årets avskrivningar	-4 897	-275
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 172	-275
Utgående redovisat värde	15 117	4 403

ank=20220708.202207111555

NOT 12

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

Koncernen

Materiella tillgångar (KSEK)	2021	2020
ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN		
Ingående balans	412	159
Nyanskaffningar	608	253
Utgående balans	1021	412
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR		
Ingående balans	-156	-74
Årets avskrivningar	-221	-82
Utgående balans	-376	-156
Redovisad utgående balans	644	256

Moderbolaget

Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	412	159
Inköp	608	253
Försäljningar och utrangeringar		
Omklassificeringar		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1021	412
Ingående avskrivningar	-156	-74
Försäljningar och utrangeringar		
Omklassificeringar		
Årets avskrivningar	-221	-82
Utgående ackumulerade avskrivningar	-376	-156
Redovisad utgående balans	644	256

NOT 13

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Koncernen

Avsättning för oreglerade skador (KSEK)	Brutto	Åter- försäkrarens andel	2021 Netto	2020 Netto
IB rapporterade skador	0	0	0	0
IB Skaderegleringsreserv	0	0	0	0
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador IBNR	0	0	0	0
Ingående balans	0	0	0	0
Skador som inträffat under innevarande år	21 302	-14 981	6 270	
Utbetalda skador	-16 230	11 214	-4 964	
Avvecklingsresultat skador från tidigare år	24	-19	5	
Förändring under året	5 097	-3 786	1 311	
UB Rapporterade skador	4 584	-3 667	917	
UB Skaderegleringsreserv	364		364	
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador IBNR	149	-119	30	
Utgående balans	5 097	-3 786	1 311	
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (KSEK)	Brutto	Åter- försäkrarens andel	2021 Netto	2020 Netto
Ingående balans	0	0	0	0
Försäkringar tecknade under perioden	69 524	-55 280	14 243	0
Intjänade premier under perioden	-22 688	18 039	-4 648	0
Valutakurseffekt	137	-109	28	0
Utgående balans	46 973	-37 350	9 623	0

NOT 14

FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

Koncernen

Fordringar avseende direkt försäkring (KSEK)	2021	2020
Försäkringstagare	53 747	
Övriga	56	
Totalt	53 803	

ank=20220708,2022071111556

NOT 15

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen

	2021	2020
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (KSEK)		
Övriga förutbetalda kostnader	1 485	554
Totalt	1 485	554

Moderbolaget

	2021	2020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (KSEK)		
Övriga förutbetalda kostnader	1 485	554
Summa	1 485	554

NOT 16

EGET KAPITAL

Moderbolaget

	2021	2020
Antal aktier		
Emitterade aktier per 31 december	46 006 104	34 339 444

NOT 17

SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen

	Räntesats	2021	2020
Almi 500020977	4,53%	1 000	
Almi 500033634	5,53%	293	499
Totalt		1 293	499

NOT 18

ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

(KSEK)	2021	2020
Leverantörsskulder	10 511	3 102
Skulder övrig försäkring	1 345	550
Övriga skulder	6 434	2 977
Totalt	18 290	6 629

Moderbolaget

Övriga kortfristiga skulder (KSEK)	2021	2020
Klientmedel	11 276	5 596
Skuld avseende marknadsföringskostnader till försäkringsgivare	3 495	1 441
Skatter	6 072	2 967
Andra kortfristiga skulder	24 982	261
Summa	45 826	10 265

NOT 19

ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

(KSEK)	2021	2020
Upplupna löner	4 381	2 119
Upplupna sociala avgifter	1 327	649
Upplupna intäkter försäkring	8 934	
Övriga upplupna kostnader	1 083	3 851
Totalt	15 726	6 618

Moderbolaget

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (KSEK)	2021	2020
Upplupna löner	5 488	2 821
Övriga poster	696	3 804
Summa	6 184	6 626

NOT 20

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen

(KSEK)	2021	2020
Företagsinteckningar	1 600	800
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	49 884	
Totalt	51 484	800

Moderbolaget

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser (KSEK)	2021	2020
Företagsinteckningar	1 600	800
Summa	1 600	800

Företaget har ställda säkerheter i form av företagsinteckning för skuld till kreditinstitut.

NOT 21

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Koncernen

Närstående har definierats i enlighet med IAS 24 upplysningar om närstående. Bolagets närstående parter utgörs av styrelsen och ledningen, närstående verksamheter och dessa bolags styrelser och ledningar samt ledande medarbetare och dessa personers familjemedlemmar.

Under året har inga transaktioner med närstående verksamheter förekommit.

NOT 22

KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2021 (KSEK)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde
-------------	--	----------------	--------------------------	-------------------

TILLGÅNGAR SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella tillgångar

Aktier och andelar	-	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
Fordringar ¹	-	82 694	82 694	-
Kassa och bank ¹	-	249 795	249 795	-
Totalt finansiella tillgångar	0	332 489	332 489	0

2021 (KSEK)	Verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
-------------	---	-------------------------------	--------------------------	-------------------

SKULDER SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella skulder

Skulder till kreditinstitut ¹	-	1 293	1 293	-
Skulder avseende återförsäkring ¹	-	54 080	54 080	-
Övriga skulder ¹	-	18 290	18 290	-
Totalt finansiella skulder	-	73 663	73 663	-

2020 (KSEK)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde
-------------	--	----------------	--------------------------	-------------------

TILLGÅNGAR SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella tillgångar

Aktier och andelar	0	-	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	-	0	0
Fordringar ¹	-	8 659	8 659	-
Kassa och bank ¹	-	81 555	81 555	-
Totalt finansiella tillgångar	0	90 214	90 214	0

2020 (KSEK)	Verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
-------------	---	-------------------------------	--------------------------	-------------------

SKULDER SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella skulder

Skulder till kreditinstitut ¹	-	499	499	-
Skulder avseende återförsäkring ¹	-	7 164	7 164	-
Övriga skulder ¹	-	6 629	6 629	-
Totalt finansiella skulder	-	14 292	14 292	-

NOT 23

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

Andelar i koncernföretag (KSEK)	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	25	-
Förvärv av Hedvig Försäkring AB		25
Lämnade aktieägartillskott	87 241	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	87 266	25

	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
Hedvig Försäkring AB	100%	100%	250	87 266 000

NOT 24

ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

Moderbolaget

Andra långfristiga fordringar	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	1 366	460
Tillkommande fordringar	2 408	938
Reglerade fordringar	-12	-33
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 761	1 366
Utgående redovisat värde	3 761	1 366

Posten avser depositioner som bolaget har gett till Vasakronan AB, Trustly Group AB och Adyen N.V.

NOT 25

ÖVRIGA FORDRINGAR

Moderbolaget

Övriga fordringar	2021	2020
Klientmedel	11 276	5 596
Andra kortfristiga fordringar	872	1 493
Summa	12 148	7 089

NOT 26

FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Koncernen

Bolagets försäkringsavtal löper i normalfallet på 12-24 månader och avtalen har en kort "tail" (maximalt 6 månader). Dessutom är näst intill 100% av försäkringsåtagandena återförsäkrade och reglering av skador matchas mot betalningar från återförsäkringsgivare.

Samtliga utestående skador per balansdagen bedöms att regleras inom 12 månader. Andra fordringar och skulder hänförliga till försäkringsverksamheten bedöms också regleras inom 12 månader från balansdagen. Risker för likviditetsbrist bedöms som låga då en stor del av placeringstillgångarna kan realiseras till likvida medel inom ett fåtal dagar (se not 2).

NOT 27

DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL

Moderbolaget

Eget kapital uppgår till 258 905 KSEK. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 243 559 KSEK.

Till bolagsstämmans förfogande står	2021-12-31
Överkursfond	550 525
Balanserat resultat	-149 307
Årets resultat	-157 659
Summa	243 559

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 243 558 549 kr balanseras i ny räkning.

NOT 28

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under 2022 så har koncernen fortsatt att lansera nya produkter på sina befintliga marknader. Under maj månad har bolaget lanserat olycksfallsförsäkring i Norge samt hus i Danmark. Utöver detta har bolaget uppdaterat sina villkor för Hemförsäkring i Norge och Villaförsäkring i Sverige för göra dessa produkter mer attraktiva för kunderna.

Nya produkter:

- Nya villkor i hemförsäkring i Sverige och Norge
- Hemförsäkring i Danmark
- Olycksfalls försäkring i Norge

NOT 29

HÅLLBARHETSRAPPORT

Koncernen har inte upprättat någon hållbarhetsrapport då koncernen ligger under gränsvärden för när hållbarhetsrapportering är tvingande att upprättas. Under året har en strategi för att identifiera fokusområden upprättats.

Underskrifter

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver de risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift.



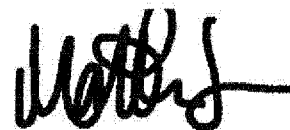
Fredrik Fors
Styrelseordförande



Henrik Rättzén
Styrelseledamot



Filip Dames
Styrelseledamot



Matthew Jones
Styrelseledamot



Lucas Carlsén
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse utfärdades den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Ernst & Young AB



Carl Rodin
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557471556674

Document

HedvigAB_AnnualReport_220616

Main document

56 pages

Initiated on 2022-06-16 12:42:08 CEST (+0200) by Claes Lindholm (CL)

Finalised on 2022-06-21 16:18:47 CEST (+0200)

Initiator

Claes Lindholm (CL)

Hedvig AB

claes@hedvig.com

+46730560717

Signing parties

Fredrik Fors (FF)

ID number 890402-0453

fredrik@hedvig.com



The name returned by Swedish BankID was "FREDRIK FORS"

Signed 2022-06-16 14:32:08 CEST (+0200)

Lucas Carlsén (LC)

ID number 891120-0031

lucas@hedvig.com



The name returned by Swedish BankID was "LUCAS CARLSÉN"

Signed 2022-06-16 13:56:13 CEST (+0200)

Henrik Rättzén (HR)

ID number 650304-1771

henrik@rattzen.com



Filip Dames (FD)

filip@cherry.vc

+4915150457802

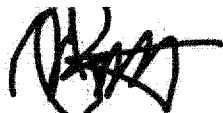
A handwritten signature of Filip Dames (FD) in black ink.

Signed 2022-06-16 12:54:23 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557471556674

 <i>The name returned by Swedish BankID was "HENRIK RÄTTZÉN"</i> <i>Signed 2022-06-16 12:48:52 CEST (+0200)</i>	
Matthew Jones (MJ) <i>matthew@anthemis.com</i> <i>+447595167088</i>  <i>Signed 2022-06-21 11:36:42 CEST (+0200)</i>	Carl Rudin (CR) <i>ID number 800506-0879</i> <i>carl.rudin@se.ey.com</i>   <i>The name returned by Swedish BankID was "Carl Rudin"</i> <i>Signed 2022-06-21 16:18:47 CEST (+0200)</i>

This verification was issued by Scrive. Information in *italics* has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

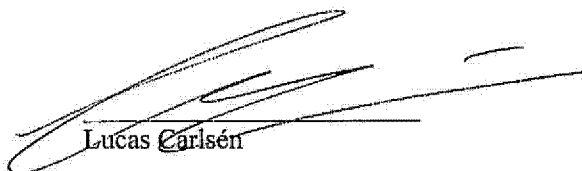


FASTSTÄLLELSEINTYG TILL ÅRSREDOVISNING

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts

Undertecknad verkställande direktör i Hedvig AB, org.nr 559093-0334 intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm den 1 juli 2022



Lucas Carlsén



Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hedvig AB, org.nr 559093-0334

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Hedvig AB för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6–56 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda

antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till

omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovis-

ningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Hedvig AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett

betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, 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.

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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av



Building a better
working world

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

ank=20220708;2022071111564

PENNEO

Signaturen i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Carl Rudin

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19800506xxxx

IP: 147.161.xxx.xxx

2022-06-21 14:20:59 UTC



Penneo dokumentnycfel.LBFFH-TU2U0-303S1-EQ7YD-650XQ-6ZQ5U

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>