

Årsredovisning 2022

Hedvig AB

Hedvig[®]

Hemsida hedvig.com
E-post hedvig@hedvig.com
Telefon +46 010-45 99 200
Adress 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

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Koncernens flerårsöversikt	8
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	12
Resultatanalys	13
Moderbolagets resultaträkning	14
Moderbolagets balansräkning	15
Moderbolagets förändringar i eget kapital	17
Moderbolagets kassaflöde	18
Noter till de finansiella rapporterna	19
Underskrifter	56

VD har ordet

2022 var ett händelserikt år för Hedvig, där en av höjdpunkterna var lanseringen av den nya produkten bilförsäkring som länge efterfrågats av våra medlemmar. Över 60 procent av Hedvigs bilägande medlemmar hade visat intresse för att byta sin bilförsäkring till Hedvig, och produkten mottogs väl vid lanseringen efter sommaren. Under året fortsatte vi att arbeta aktivt med vår kundnöjdhet och hanterade över 21 000 ärenden med ett genomsnittligt betyg på 5.1 av 6.0.

Den totala tillväxten för året landade på 77 procent, där alla produkter i portföljen har bidragit men där man särskilt ser en stark tillväxt för vår villaförsäkring som ökade med hela 118 procent. Från den ursprungliga unga målgrupp som Hedvig fokuserat framgångsrikt på under de första åren har vi nu breddat oss och genomsnittsåldern för nya medlemmar steg från 30 år under föregående år till 32 år under 2022.

Andelen av försäljningen som kommer från kommersiella partnerskap har växt stadigt under året, från 28 procent till 38 procent. Under året lanserades Hedvigs egen widget, vilket gör det enkelt för aktörer att erbjuda hemförsäkring på sin egen plattform. Widgeten har bland annat integrerats i boendeappen Avy-Tmpl som är en plattform för fastighetsägare, fastighetsförvaltare och boende.

Inom våra partnerskapssamarbeten utvecklades under året även nya försäkringsprodukter. Tillsammans med fastighetsägaren ByggVesta och uthyrningstjänsten Samtrygg lanserades en inflyttningsförsäkring som innebär att nya hyresgäster automatiskt blir försäkrade hos Hedvig under en månad utan kostnad. Med uthyrningssajten Qasa lanserades en uthyrningsförsäkring för semesterboenden, en typ av tillfälligt boende där ansvar kopplat till försäkringar ofta hamnar mellan stolarna.

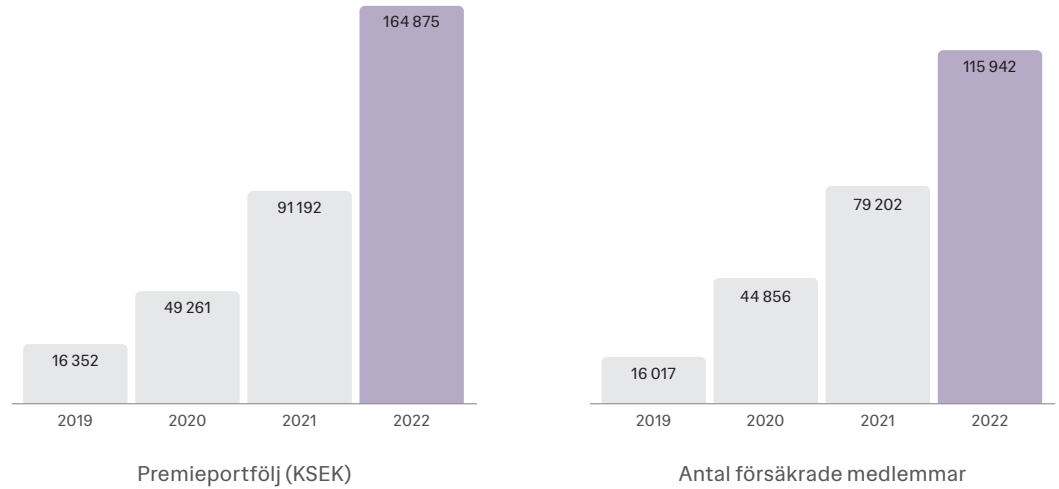
Trots ett turbulent och osäkert år kopplat till det världsekonomiska läget har Hedvig ytterligare förstärkt och breddat sin position under året och gått från klarhet till klarhet när det kommer till tillväxt inom ett flertal olika segment. Parallellt har kostnadsbesparingar genomförts för att nå lönsamhet snabbare, bland annat ökade marknadsföringseffektiviteten dramatiskt under andra halvåret som en följd av reducerade marknadsföringsinvesteringar i Norge samt optimering av vår mediamix på övriga marknader.

Att försäkringar är viktigt även i otrygga tider är känt sedan länge. 2022 har visat att intresset för ett alternativ till de stora försäkringsbolagen är fortsatt stort. Vi ser fram emot att fortsätta utmana gamla sanningar inom försäkringsbranschen, med fokus på göra hela försäkringsupplevelsen, från köp till skada, så enkel och smidig som möjligt.



Lucas Carlsén
VD och medgrundare, Hedvig

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 är ett försäkringsaktiebolag med tillstånd att bedriva försäkringsrörelse.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under sommaren 2022 lanserade Hedvig den nya produkten bilförsäkring, vilket gjordes tillsammans med Eir Försäkring AB som försäkringsgivare.

Bolaget genomförde en nyemission under augusti om totalt SEK 83 395 KSEK, där den största delen av emissionen kom från existerande ägare.

Hedvig Försäkring utvidgade under året sitt tillstånd med ytterligare två försäkringsklasser, klass 2. sjukdom och klass 18. assistans.

Förvaltnings- berättelse (forts.)

Verksamhetens resultat och ställning

Premier

Bruttopremieinkomsten uppgick till 147 953 KSEK (69 524 KSEK) för året, vilket innebär en tillväxt på hela 113 procent jämfört med föregående år. Den starka tillväxten kommer av en stor ökning av nya kunder inom alla produktområden, med störst procentuell ökning inom segmenten villa och olycksfall. Den starka tillväxten drivs även av en mycket god förnyelsegrad från befintliga medlemmar.

Resultat

Under 2022 har Hedvig fortsatt växa snabbt och utmanar därmed de etablerade försäkringsbolagen. Denna starka tillväxt och expansiva takt med lansering av nya produkter medför att koncernen fortsatt gör ett negativt resultat.

Resultatet för koncernen uppgår till -203 103 KSEK (-167 097 KSEK) och är drivet av höga kostnader i samband med att stärka verksamheten genom både produktutveckling och vidareutveckling av den tekniska plattformen.

Koncernen har genomfört åtgärder för att minska driftskostnaderna på flera olika plan. Den totala kostnadsbasen minskade med 25% under det andra halvåret jämfört med det första halvåret för 2022.

Skadekostnader

Försäkringsersättningarna netto uppgick till 27 504 KSEK (6 270 KSEK) under året vilket motsvarar en riskprocent på 73 procent. Hedvig har stadigt förbättrat sin skadeprocent över tid i samband med etableringar på nya marknader.

Driftskostnader

Givet att Hedvig befinner sig i denna expansiva fas medför detta högre kostnader i samband med att fortsätta utveckla den tekniska plattformen för att ytterligare förbättra kundupplevelsen. Då Hedvig lägger stor vikt vid att nå lönsamhet under den kommande treårsperioden så har koncernen gjort en rad kostnadsbesparingar under 2022 genom en mer effektiv marknadsföring samt ökad effektivitet i administration.

Driftskostnaderna uppgår till 200 241 KSEK (184 228 KSEK), en stor del av denna summa handlar om personalkostnader samt vidareutveckling av den tekniska plattformen. Vidare planerade verksamheten för en utökad internationell expansion i början av perioden. Koncernen har även spenderat en stor del av den totala kostnadsmassan på marknadsföringskostnader för att få fler kunder att upptäcka Hedvigs erbjudande.

Förvaltnings- berättelse (forts.)

Solvens, kapitalkrav och likviditet (enbart koncern)

Koncernens beräknade solvenskapitalkrav i enlighet med standardformeln uppgick till 17 106 KSEK per 2022-12-31. På grund av den låga nivån ersätts dock detta kapitalkrav av det lagstadgade minimikapitalkrav som finns på 4 000 KEUR, motsvarande 43 604 KSEK.

Kapitalbas och solvenskrav, KSEK	2022-12	2021-12
Solvenskapital ¹	109 939	228 607
Absolut minimikapitalkrav ("MCR absolute floor")	43 604	36 766
Överskott	66 335	191 841

Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten, inklusive nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar, uppgick till -221 578 KSEK (-134 271 KSEK).

Risker och osäkerhetsfaktorer

För upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Not 2.

Personal

Den 31 december 2022 uppgick antalet anställda i koncernen till 134 (140), och medeltalet anställda var 124 (87) under 2022.

Framtidsutsikter

Koncernen har som ambition att nå lönsamhet under de närmaste åren vilket också cementerar Hedvigs position som en seriös utmanare till de största aktörerna på marknaden. Ambitionen att nå lönsamhet är möjligt tack vare den starka tillväxten som Hedvig har haft under de senaste åren i kombination med att effektivisera och ta del av skalfördelar i samband med att bolaget växer. Nya produkter och vidareutveckling av befintliga produkter kommer också att vara viktigt under de kommande åren.

Som ett fortsatt steg i arbetet med att ha marknads mest nöjda kunder lanserade Hedvig en ny hemsida under Q1 2023. Målsättningen med den nya hemsidan är att öka användarvänligheten och göra Hedvig ännu enklare och mer tillgängligt för nya och befintliga medlemmar. Hemsidan blir även en viktig kanal för att säkerställa en fortsatt stark tillväxt under 2023.

Under Q1 2023 genomfördes en nyemission där Adelis Equity Partners gick in som ny huvudägare i Hedvig tillsammans med SEB Venture Capital och Nicklas Storåkers. Denna transaktion innebär att Hedvig har en fullt finansierad affärsplan samt en stabil finansiell partner under resan mot lönsamhet. I samband med att SEB gick in som delägare i Hedvig inleddes också ett strategiskt partnerskap mellan de två bolagen med syfte att erbjuda Hedvigs försäkringar inom ramen för SEBs digitala ekosystem.

Under Q2 2023 lanseras Hedvigs djurförsäkring. Förhoppningen är att återskapa den framgångsrika lanseringen av bilförsäkring under 2022 med denna helt nya produkt. Precis som med bilförsäkring så har djurförsäkring efterfrågats av Hedvigs befintliga medlemmar samtidigt som det innebär stora möjligheter att attrahera nya målgrupper.

Förvaltnings-
berättelse (forts.)

	2022	2021
Till bolagsstämman förfogande står		
Överkursfond	633 882	550 525
Balanserat resultat	-304 273	-149 304
Årets resultat	-190 160	-157 659
Summa	139 449	243 559

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 139 449 KSEK balanseras i ny räkning.

Koncernens flerårsöversikt

(KSEK)	2022	2021	2020
Resultat			
Premieinkomst, före avgiven återförsäkring	147 953	69 524	-
Premieintäkt, för egen räkning (f.e.r.)	22 530	4 298	-
Försäkringsersättningar, för egen räkning (f.e.r.)	-27 504	-6 270	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-15 631	-5 073	-
Övriga försäkringstekniska intäkter	-	4 369	4 050
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-207 669	-181 946	-72 089
Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-203 664	-167 097	-68 968
Årets resultat efter skatt	-203 664	-167 097	-69 968
Ekonomisk ställning			
Placeringstillgångar till verkligt värde	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	101 469	52 070	-
Försäkringstekniska avsättningar, netto	21 448	10 934	-
Konsolideringskapital	129 463	249 468	74 518
Kapitalbas ¹	109 939	228 607	-
Absolut minimikapitalkrav ("MCR absolute floor")	43 604	36 766	-
Solvenskvt ¹	252%	622%	-
Solvenskapitalkrav ("SCR") ¹	17 106	15 405	-
Nyckeltal			
Direktavkastning ²	1,1%	0,9%	N/A
Totalavkastning ³	1,1%	0,9%	N/A
Skadekostnadsprocent f.e.r. ⁴	122%	146%	N/A
Driftskostnadsprocent f.e.r. ⁵	889%	4290%	N/A
Totalkostnadsprocent f.e.r. ⁶	1011%	4436%	N/A
Riskprocent f.e.r. ⁷	73%	87%	N/A
Konsolideringsgrad ⁸	442%	1796%	N/A

1) Kapitalbas, solvenskvot och SCR anges per senaste rapporterade datum, vilket är sista december för 2022 (Q4).

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 försäkringsersättningar 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 försäkringsersättningar och driftskostnader för egen räkning i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

7) Riskprocent f.e.r. Summa försäkringsersättningar för egen räkning exklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

8) Konsolideringsgrad Nyckeltal som visar den relativa storleken av konsolideringskapitalet. Konsolideringsgraden beräknas som konsolideringskapitalet i förhållande till premieinkomst, netto exklusive portfölj

Koncernens resultaträkning

För perioden 1 januari - 31 december (KSEK)	Not	2022	2021
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter, för egen räkning (f.e.r.)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	147 953	69 524
Premier för avgiven återförsäkring		-118 673	-55 630
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		-33 211	-46 836
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring		26 461	37 241
		22 530	4 298
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		173	48
Övriga tekniska intäkter	4	-	4 369
Utbetalda försäkringssättningar			
Före avgiven återförsäkring		-78 616	-16 230
Återförsäkrares andel		54 763	11 265
	5	-23 854	-4 964
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-15 631	-5 073
Återförsäkrares andel		11 980	3 767
		-3 650	-1 306
		-27 504	-6 270
Driftskostnader	6	-200 241	-184 390
Övriga kostnader	8	-2 626	-
Skadeförsäkringens tekniska resultat		-207 669	-181 946
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringens tekniska resultat		-207 669	-181 946
Finansresultat			
Kapitalavkastning, intäkter	9	1 982	1 440
Kapitalavkastning, kostnader	10	-87	-2 212
		1 895	-772
Övriga intäkter (icke-tekniskt)		2 282	15 668
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-173	-48
Resultat före skatt		-203 664	-167 097
Skatt på årets resultat	11	0	0
Årets resultat		-203 664	-167 097
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska filialer		697	-87
		697	-87
Årets totalresultat		-202 967	-167 184

Koncernens balansräkning

Per den 31 december (KSEK)	Not	2022	2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	12	12 698	15 117
Materiella tillgångar			
Övriga materiella tillgångar	13	907	644
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier		64 191	37 350
Återförsäkrares andel av oregerade skador		15 830	3 786
	14	80 021	41 136
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	15	81 553	53 803
Fordringar avseende återförsäkring		22 496	12 783
Fordringar avseende förmedlad försäkring		-	-366
Övriga fordringar		21 186	16 529
		125 235	82 750
Andra tillgångar			
Kassa och bank		122 179	249 795
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 058	1 485
		1 058	1 485
Summa tillgångar		342 098	390 927

Koncernens balansräkning (forts.)

Per den 31 december (KSEK)	Not	2022	2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet kapital			
Aktiekapital	17	257	230
Fond för utvecklingskostnader		12 698	15 117
Fritt eget kapital			
Överkursfond		633 882	550 525
Teckningsoptioner		1 972	1 567
Aktieägartillskott		10	10
Balanserad vinst eller förlust		-315 693	-150 885
Årets resultat		-203 664	-167 097
		<hr/>	<hr/>
		116 507	234 121
		129 463	249 468
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Avsättning för ej intjänade premier		80 662	46 973
Oreglerade skador		20 807	5 097
		<hr/>	<hr/>
		101 469	52 070
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	18	856	1 293
Skulder avseende återförsäkring		74 586	42 771
Övriga skulder	19	14 213	29 599
		<hr/>	<hr/>
		89 655	73 663
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	21 511	15 726
		<hr/>	<hr/>
		21 511	15 726
Summa eget kapital och skulder		<hr/>	<hr/>
		342 098	390 927
Ställda säkerheter	21	64 529	51 459

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 2021-01-01	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	74 518
Föregående vinstdisposition				-68 968	68 968	
Fond för utvecklingsutgifter		10 714		-10 714		
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
Ingående balans 2022-01-01	230	15 117	550 525	-149 307	-167 097	249 468
Föregående vinstdisposition				-167 097	167 097	
Fond för utvecklingsutgifter		-2 419		2 419		
Omvärdering av utlandsverksamhet				-131		-131
Teckningsoptioner				405		405
Nyemission	27		83 357			83 384
Årets resultat					-203 664	-203 664
Utgående balans 2022-12-31	257	12 698	633 882	-313 744	-203 664	129 463

Resultatanalys

SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Räkenskapsåret januari till december 2022 (SEK)				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	20 211	740	1 579	22 530
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	155	6	12	173
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-25 369	-641	-1 494	-27 504
Dritskostnader	-179 636	-6 573	-14 032	-200 241
Övriga tekniska kostnader	-2 356	-86	-184	-2 626
Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat	-186 994	-6 556	-14 119	-207 669
Avvecklingsresultat enligt 5 kap. 4 § 3 lagen om årsredovisningar i försäkringsföretag	-411	-65	-3	-480
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	70 905	2 586	7 171	80 662
Oreglerade skador	16 957	626	3 224	20 807
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	87 862	3 212	10 395	101 469
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	56 426	2 058	5 706	64 191
Oreglerade skador	12 814	472	2 544	15 830
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	69 241	2 530	8 251	80 021
NOTER TILL RESULTATANALYS FÖR SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE				
Premieintäkter, f.e.r				
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	130 416	4 756	12 782	147 953
Premier för avgiven återförsäkring	-104 620	-3 815	-10 238	-118 673
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring	-27 487	-989	-4 735	-33 211
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, före avgiven återförsäkring	21 902	788	3 771	26 461
Summa premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	20 211	740	1 579	22 530
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-76 020	-1 310	-1 287	-78 616
Återförsäkrars andel	53 531	781	450	54 763
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-12 053	-480	-3 098	-15 631
Återförsäkrars andel	9 173	367	2 441	11 980
Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-25 369	-641	-1 494	-27 504

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning (KSEK)	Not	2022	2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		26 555	10 272
Aktiverat arbete för egen räkning		2 193	15 611
Övriga rörelseintäkter		90	57
		28 837	25 941
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-122 372	-109 052
Personalkostnader	7	-93 237	-68 625
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13	-5 058	-5 136
Övriga rörelsekostnader		1 691	-711
		-218 976	-183 524
Rörelseresultat		-190 139	-157 584
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	9	67	4
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-89	-79
Resultat efter finansiella poster		-190 160	-157 659
Resultat före skatt		-190 160	-157 659
Årets resultat		-190 160	-157 659

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning (KSEK)	Not	2022	2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12	12 698	15 117
		12 698	15 117
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	907	644
		907	644
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	24	87 266	87 266
Andra långfristiga fordringar	25	5 429	3 761
		92 695	91 027
Summa anläggningstillgångar		106 300	106 789
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		272	2 293
Övriga fordringar	26	15 702	12 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 058	1 485
		17 031	15 925
Kassa och bank		59 250	199 911
Summa omsättningstillgångar		76 282	215 836
Summa tillgångar		182 582	322 625

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Balansräkning (KSEK)	Not	2022	2021
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	257	230
Fond för utvecklingsutgifter		12 698	15 117
		12 956	15 347
Fritt eget kapital			
Överkursfond		633 882	550 525
Balanserad vinst eller förlust		-304 273	-149 307
Årets resultat		-190 160	-157 659
		139 449	243 559
Summa eget kapital		152 404	258 906
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		389	883
		389	883
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		467	410
Leverantörsskulder		4 688	10 416
Övriga kortfristiga skulder	19	19 098	45 826
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	5 537	6 184
		29 789	62 836
Summa eget kapital och skulder		182 582	322 625

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 2021	172	4 403	209 752	-70 842	-68 968	74 518
Disposition av föregående års resultat				-68 968	68 968	
Årets resultat					-157 659	-157 659
Avsättning till fond för utvecklingskostnader		10 714		-10 714		
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
Ingående balans per 1 januari 2022	230	15 117	550 525	-149 307	-157 659	258 906
Disposition av föregående års resultat				-157 659	157 659	
Årets resultat					-190 160	-190 160
Avsättning till fond för utvecklingskostnader		-2 419		2 419		
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder						
Omräkning av utlandsverksamhet				-131		-131
Summa värdeförändringar	0	-2 419	0	-155 370	-32 502	-190 291
Transaktioner med ägare						
Teckningsoptioner				405		405
Nyemission	27		83 357			83 384
Summa transaktioner med aktieägare	27	0	83 357	405	0	83 789
Utgående balans per 31 december 2022	257	12 698	633 882	-304 307	-190 160	152 404

Moderbolagets kassaflöde

Kassaflödesanalys (KSEK)	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar		-190 139	-157 584
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 701	-10 670
Finansiella intäkter		68	4
Finansiella utgifter		-89	-79
Förändring av rörelsekapital			
Kortfristiga fordringar		-1 106	-8 103
Kortfristiga skulder		-33 047	42 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-221 578	-134 217
Investeringsverksamheten			
Förändring balanserade utgifter för utveckling			
Förvärv inventarier		-709	-627
Förvärv av koncernbolag			-87 241
Förändring långfristiga fordringar		-1 668	-2 395
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 378	-90 263
Finansieringsverksamheten			
Långfristiga skulder		-494	594
Teckningsoptioner		405	1 411
Nyemission		83 384	340 831
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		83 295	342 836
Årets kassaflöde		-140 661	118 356
Likvida medel vid årets början (ingående kassa)		199 911	81 555
Likvida medel vid årets slut (Utgående kassa)		59 250	199 911

Noter till bolagets finansiella rapporter

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, 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 moderbolag i koncernen som också omfattar det helägda dotterbolaget Hedvig Försäkring AB. Hedvig Försäkring AB har varit verksamt i två års tid.

De finansiella rapporterna omfattar såväl moderbolaget som koncernen och avser verksamhetsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

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

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

Grunder för redovisningen och överensstämmelse med normgivning och lag

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.

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

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

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 kunskap om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

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 koncernens redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Ej intjänade premier

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 nivå tillägg 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 tusentals svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Summeringar kan därmed skilja sig till följd av att beloppen är avrundade.

Nya eller ändrade IFRS som tillämpas 2022

Det finns inga nya standarder som har en påverkan på de finansiella rapporterna för 2022.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 17 och IFRS 9

Den 1 januari 2023 träder IFRS 17 Försäkringsavtal i kraft och ersätter IFRS 4. Den nya standarden innebär att en ny metod införs för att värdera och presentera försäkringskontrakt. Det innebär att försäkringskontraktens vinstmarginaler ska periodiseras över kontraktens löptid. Hedvig tillämpar inte standarden och påverkas inte av den eftersom det tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernen. FFFS 2022:7 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag började tillämpas i samband med att IFRS 4 upphörde att gälla.

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Bolaget 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. Bolaget tillämpar under räkenskapsår 2023 den nya standarden IFRS9. Standarden innebär en omklassificering av finansiella tillgångar och är en framåtblickande nedskrivningsmodell. Nedskrivningsmodellen innebär att man istället för inträffade kreditförluster redovisar de förväntade. Det här innebär att bolaget kommer redovisa de finansiella tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde (AmC) och medför att fler kundförluster kommer redovisas. Förändringarna för nedskrivningarna kommer redovisas i resultaträkningen. Jämförelseåret 2022 kommer inte att räknas om enligt den nya standarden.

Övriga nya IFRS

Utöver IFRS 9 och IFRS 17 bedöms övriga nya kommande IFRS inte ha några väsentliga effekter på bolagets finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Vid förvärv värderas tillgångar och skulder i dotterföretag 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.

Dotterföretagets 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.

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.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Omvärdering av utländska filialer

Bolaget har två utländska filialer i Danmark och Norge. Eftersom SEK är redovisningsvalutan i koncernen omvärderas filialerna till SEK. Balanskonton omvärderas till balansdagskursen medan resultatkonton omvärderas till transaktionsdagens kurs.

Leasingavtal

Koncernen har endast operationella leasingavtal som i moderföretaget 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.

Tillämpade principer för poster i Balansräkningen**Immateriella tillgångar**

Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar sker 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 följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas,
- bolagets 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.

För tillgångar som delats upp i komponenter räknas utgifter för utbyte av sådan komponent in i tillgångens redovisade värde. Motsvarande gäller för tillkommande nya komponenter. För tillgångar som inte har delats upp i komponenter räknas tillkommande utgifter som är väsentliga in i tillgångens redovisade värde när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen, och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

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:

Inventarier 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.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

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 nyttjandevärdet. 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 tidsvärde 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 har omedelbart kostnadsföras 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 dotterföretag 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 kostnadsföras i resultaträkningen.

Utdelning från dotterföretag 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.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

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 samt kostnader för handläggning av nya försäkringsavtal.

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

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

Koncernen 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 nivåstillägg. 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.

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Återförsäkring

För avgiven återförsäkring (återförsäkrarnas andel) redovisas de förmåner och skyldigheter som koncernen har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtal. Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares 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.

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).

Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser koncernens verksamhet som försäkringsgivare. 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 Koncernen 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. Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares 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.

Kapitalavkastning överförd från från finansrörelsen

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

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

Övriga tekniska intäkter och kostnader

Från förmedlingsverksamheten uppkommer övriga tekniska intäkter eller kostnader. Dessa består av förmedlingsprovision från/ersättning till koncernexterna försäkringsgivare. Vid de tillfälle då förmedlingsprovisionen är högre än ersättningen till försäkringsgivaren redovisas posten som en övrig teknisk intäkt. Om det är en högre ersättning till försäkringsgivaren redovisas posten som en övrig teknisk kostnad.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen (KSEK)	2022	2021
Försäkringstekniska avsättningar		
Ingående balans	52 070	-
Utgående balans	101 469	52 070
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		
Ingående balans	-41 136	-
Utgående balans	-80 021	-41 136
Försäkringstekniska avsättningar, netto	32 382	10 934
Genomsnitt	16 191	5 467
Ränta	1,1%	0,9%
Totalt	173	48

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 reduktion av försäkringsersättningar.

Driftskostnader

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

NOT 1

REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS.)

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

Bokslutsdispositioner

Under bokslutsdispositioner redovisas erhållna och lämnade koncernbidrag.

Inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt 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.

Ersättning till anställda

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

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

Tillämpade principer för Kassaflödesanalysen

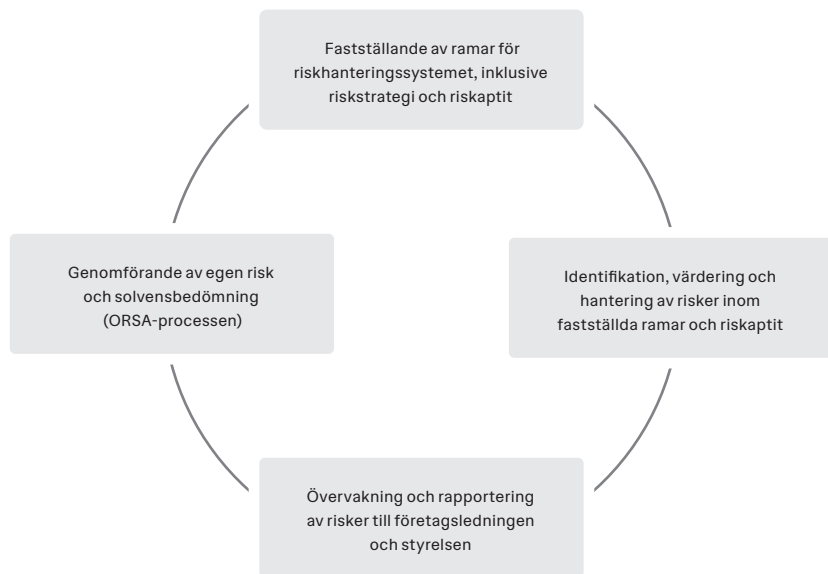
Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER

Riskhanteringssystemet

Denna bild visar centrala komponenter i Hedvigs riskhanteringssystem, och nedan följer övergripande beskrivningar av respektive komponent.



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 och styrelse.
- En tydligt definierad riskaptit ska överensstämma med Hedvigs övergripande affärsstrategi.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Riskramverk, riskstrategi och riskaptit (forts.)

- Systemet 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 bedrivs med tydligt lönsamhetsfokus, vilket bland annat innebär att hänsyn ska tas till risker vid varje affärsbeslut.
- 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.

Identifikation, värdering och hantering av risker

Verksamheten ska i enlighet med ramarna fastställda av styrelsen:

- Dokumentera och implementera 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.

Koncernen är exponerad mot försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk, operativ risk, strategisk risk och hållbarhetsrisk.

Övervakning och rapportering av risker

Hedvig har på olika nivåer implementerat rutiner i syfte att säkerställa att information om koncernens risker och riskhanteringssystem aktivt och effektivt övervakas, analyseras och rapporteras. Exempelvis presenteras en Risk Appetite Dashboard samt en övergripande Control Environment Assessment vid varje styrelsemöte.

Vidare upprättar Riskhanteringsfunktionen (andra försvarslinjen) kvartalsvis en skriftlig rapport avseende bedömningen av Hedvigs samlade riskbild, vilken presenteras för ledningen och styrelsen.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

ORSA-processen

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

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

Hedvig definierar sitt egna solvensbehov utifrån det kapital som krävs för att finansiera den underliggande verksamheten och planerad utvidgning av produktportföljen, samtidigt som önskvärd nivå för regulatorisk kapitalisering (solvenskvoten) upprätthålls.

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 ORSA
3. Utvärdera standardformelns lämplighet
4. Utvärdera vad som utgör det egna solvensbehov givet riskprofilen
5. Prognosticera finansiella ställning, givet aktuell affärsplan (bas- och stressade scenarier)
6. Analysera respektive scenario, och utvärdera det totala egna solvensbehovet på grupp- respektive solonivå. 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 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Kapitalisering

Hedvig eftersträvar en effektiv kapitalhantering genom att anpassa kapitalnivån i förhållande till koncernens risker. Genom regelbundna framåtblickande riskanalyser och finansiella scenarioanalyser 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. Vidare har styrelsen antagit en policy för finansiering och kapitalbehov som definierar ramverket för Hedvigs kapitalhantering.

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 2022-12-31 uppgår till 43 604 KSEK. 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 643 procent och MCR-kvot till 252 procent per 2022-12-31.

Riskmodul	SCR (KSEK)
Marknadsrisk	4 490
Motpartsrisk	4 010
Sjukvårdsförsäkringsrisk	1 167
Skadeförsäkringsrisk	8 334
Diversifieringseffekt	-4 842
Primärt solvenskapitalkrav	13 158
Operativ risk	3 948
Solvenskapitalkrav (SCR)	17 106
Minikapitalkrav (MCR)	43 604
Tillgänglig kapitalbas	109 939
SCR-kvot	643%
MCR-kvot	252%

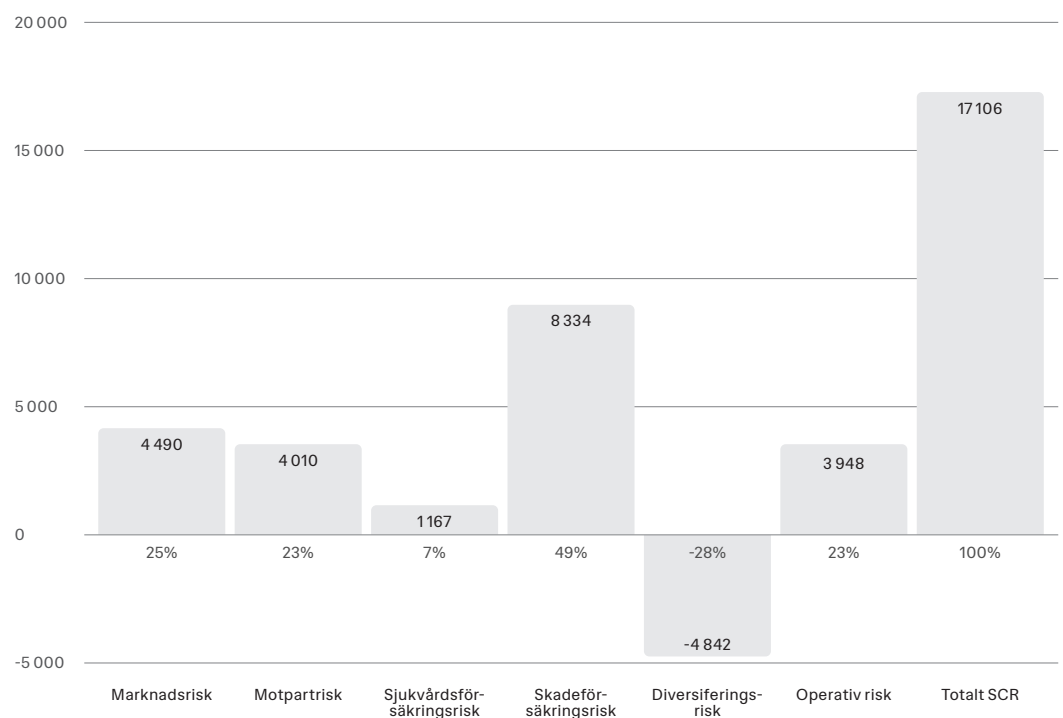
NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Riskprofil

Hedvigs riskprofil uttryckt som andel av totalt solvenskapitalkrav per 2022-12-31 framgår av figuren nedan. I tillägg till de riskkategorier som ingår beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln är Hedvig exponerad mot strategisk risk, hållbarhetsrisk, likviditetsrisk och finansieringsrisk.

Riskprofil på gruppnivå uttryckt som andel av total SCR



NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Teckningsrisk

Hedvigs försäkringsrisk (teckningsrisk) är kopplad till skadeförsäkringsrisk och sjukvårdsförsäkringsrisk i form av en olycksfallsförsäkring tecknad i Hedvig Försäkring, 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 verksamheten på ett så kapitaleffektivt sätt som möjligt. Hedvig Försäkring är återförsäkrat genom en proportionell kvotåterförsäkring som bär 80 procent 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. Känslighetsanalyserna nedan visar både bruttobelopp och belopp för egen räkning ("F.e.r."), och effekterna är samma för koncernen.

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.

Nedan framgår koncernens premieintäkter per marknad under 2022.

Premieintäkter per marknad	Brutto	F.e.r.
Sverige	100 761	19 675
Norge	7 776	1 588
Danmark	6 204	1 267
Total premieintäkt	114 742	22 530

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	20% ökning	-22 948	-4 506

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

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 sker 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 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	2 353	958	909
Norge	172	7	66
Danmark	219	249	44
Total avsättning för oreglerade skador	2 743	1 214	1 019

Avsättningen för rapporterade men oreglerade skador (RBNS) kopplat till hemförsäkring har en genomsnittlig duration på 0,63 år. För olycksfall uppskattas durationen till 1,75 år.

Känslighetsanalys reservrisk (KSEK)

Parameter	Förändring	Brutto	F.e.r.
Oreglerade skador inkl. IBNR och skadereglering	5% ökning	- 1 040	- 249

En förändring med 5% av koncernens FTA skulle påverka kapitalbasen med - 249 KSEK.

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 största risk gäller fullvärdesförsäkrade hus, där dock inget försäkringsobjekt i dagsläget överstiger återförsäkringslimiterna för enskilda skador.

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Skadeutvecklingsanalys (KSEK)

Skadeutveckling brutto per skadeår	2021	2022	Totalt
Uppskattad slutgiltig skadekostnad (brutto) i slutet av:			
Skadeåret	18 815	79 290	98 105
Ett år senare	23 033	-	23 033
Uppskattad slutlig skadekostnad (brutto) 2022-12-31	23 033	79 290	102 323
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar för respektive försäkringsår till dags dato	22 918	59 618	82 535
Avsättning för oreglerade skador till dags dato	115	19 672	19 788
Akkumulerat överskott per försäkrings år	-4 218	-	-4 218
Överskott, % av initial skadekostnad	-22,4 %	0,0 %	-4,3 %
Oreglerade skador enligt balansräkningen	-115	-19 672	-19 788
Avsättning för skaderegleringsreserv			-1 019
Totalt oreglerade skador enligt balansräkningen			-20 807
Skadeutveckling netto per skadeår	2021	2022	Totalt
Uppskattad slutgiltig skadekostnad (netto) i slutet av:			
Skadeåret	3 763	15 858	19 621
Ett år senare	4 607	-	4 607
Uppskattad slutlig skadekostnad (netto) 2022-12-31	4 607	15 858	20 465
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar för respektive försäkringsår till dags dato	4 584	11 924	16 507
Avsättning för oreglerade skador till dags dato	23	3 934	3 958
Akkumulerat överskott per försäkrings år	-844	-	-844
Överskott, % av initial skadekostnad	-22,4 %	0,0 %	-4,3 %
Oreglerade skador enligt balansräkningen	-23	-3 934	-3 958
Avsättning för skaderegleringsreserv			-1 019
Totalt oreglerade skador enligt balansräkningen			-4 977

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Marknadsrisk

Hedvigs marknadsrisk utgörs av valutarisk, ränterisk och koncentrationsrisk. Per 2022-12-31 håller Hedvig alla finansiella tillgångar som likvida medel, och därmed finns i ingen exponering mot exempelvis aktierisk. Hedvigs placeringspolicy fastslår att bolagets tillgångar ska investeras i enlighet med akksamhetsprincipen, 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 innebär 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). Moderbolaget har även en andel bankmedel i EUR.

Valutaexponering och känslighetsanalys per 2022-12-31.(KSEK)

Valuta	Tillgångar	Skulder	Netto	Påverkan på kapitalbas vid 10% kursfall mot SEK
DKK	20 864	16 081	4 782	-478
EUR	5 536	31	5 505	-550
NOK	17 015	12 418	4 597	-460

Koncernen 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 Hedvigs redovisningsvaluta SEK.

Ränterisk

Hedvig är exponerat mot ränterisk främst kopplat till förväntade framtida kassaflöden i de åtaganden som har ingåtts fram till rapportdatum. Eftersom det är kort avvecklingstid på försäkringsaffären är effekten av förändring i diskonteringsränta mycket begränsad. Per 2022-12-31 antas nästan 90 procent av kassaflödet realiseras inom ett år. Ränterisken beräknas till 38 KSEK.

Koncentrationsrisk

Koncernen har en begränsad koncentrationsrisk inom marknadsrisk, vilken omfattar mindre depositioner givna till partners och hyresvärd. Koncentrationsrisk för bankmedel, återförsäkring och på hållna klientmedel beräknas under kreditrisk (motpartsrisk), vilket beskrivs nedan.

Kreditrisk (motpartsrisk)

Hedvigs kreditrisk består dels av exponering via medel på bankkonto och dels av exponering via Hedvig Försäkrings återförsäkringsprogram. Då Hannover Re och Scor har samma kreditrating används en förenklad modell för att beräkna exponeringen i den riskmitigerande effekten på försäkringsrisk, vilken uppgick till 44 693 KSEK per 2022-12-31. Denna exponering är inkluderad i beloppen angivna nedan för Återförsäkring.

För Hedvig Försäkring tillkommer även exponering mot moderbolaget på de klientmedelskonton som dels består av förbetalda medel för skadehantering och dels av inbetalda premier från medlemmar som ännu inte har betalats till Hedvig Försäkring från Moderbolaget.

Exponering inklusive riskmitigerande effekt i försäkringsrisk per 2022-12-31

Motpart	Typ	Rating	Exponering (KSEK)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	125 692
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	17 593
SCOR	Återförsäkring	AA-	41 051

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

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.

I den tillväxtfas som Hedvig befinner sig i sker utveckling av produktutbud, system och organisation parallellt. Detta innebär att förändringstakten är hög vilket ställer krav på en väl fungerande kontrollmiljö för att hantera den ökade operativa risken detta medför. Exempel på mitigerande åtgärder är tydliga styrdokument, ett väl fungerande systemstöd, genomarbetade beslutsunderlag 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. Inom operativ risk ligger även risker för bristande regelefterlevnad (s.k. compliance-risker) samt IKT- och säkerhetsrisker.

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 koncernen liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar.

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

NOT 2

UPPLYSNING OM RISKER (FORTS.)

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk kan på en övergripande nivå definieras som risken för förluster till följd av negativa effekter förknippade med förändrade sociala eller miljömässiga faktorer. Ett relevant exempel för Hedvig är hur förändringar i klimatet över tid kan leda till fler och större skador. Andra exempel är risken för negativa konsekvenser om vi inte väver in hållbarhetsaspekter i vår skadehantering och interna styrning av organisationen.

Hedvigs hållbarhetsarbete tar avstamp i följande fokusområden: a) Hållbara team, b) Strävan mot en hållbar (cirkulär) skadehantering, c) Etisk produktutformning och prissättning, d) Regelefterlevnad, och e) Hållbara (gröna) investeringar.

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 ytterligare likviditetsbehov med god framförhållning. Då Hedvig i nuläget finansieras genom löpande kapitaltillskott för att möta likviditetsbehovet är likviditetsrisken tätt förknippad med finansieringsrisken.

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 tillväxtresa så täcker premieintäkterna ännu inte det totala likviditetsbehovet, vilket innebär att de förväntade vinsterna i framtida premier är ytterst begränsade. Hedvig analyserar eventuella förväntade vinster för varje enskilt försäkringsåtagande på kontraktsnivå och med hjälp av förväntad framtida totalkostnadsprocent.

Hedvigs likvida medel per 2022-12-31 hålls i bankmedel.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk avser risken att Hedvigs inte kan säkra tillräckligt med kapital för att täcka det totala solvensbehovet. Hedvig hanterar finansieringsrisken genom att kontinuerligt prognostisera det framtida solvensbehovet (inom och utanför ramen för ORSA-processen), samt genom goda rutiner avseende kapitaltillförsel från såväl internt (befintliga ägare) som externt håll.

Se not 23 för översikt på betalningstidpunkter.

NOT 3

PREMIEINKOMST

Koncernen

Premieinkomst, brutto, för direktförsäkring (KSEK)	2022	2021
Sverige	135 983	60 020
Andra länder som ingår i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet	11 970	9 504
Total premieinkomst, brutto, för direktförsäkring	147 953	69 524

NOT 4

ÖVRIGA FÖRSÄKRINGSTEKNISKA INTÄKTER

Koncernen

(KSEK)	2022	2021
Förmedlingsprovision	-	4 369
Totalt	-	4 369

NOT 5

FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Koncernen

Utbetalda försäkringsersättningar (KSEK)	2022	2021
Före avgiven återförsäkring	-67 204	-14 017
Skaderegleringskostnader ingående i		
Utbetalda försäkringsersättningar	-11 412	-2 212
Utbetalda skadeersättningar före avgiven återförsäkring	-78 616	-16 230
Återförsäkrares andel	54 763	11 265
Totalt	-23 854	-4 964

NOT 6

DRIFTSKOSTNADER

Koncernen

Specifikation av resultatposten Driftskostnader (KSEK)	2022	2021
Anskaffningskostnader	-48 904	-54 814
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	21 824	4 315
Avskrivningar	-5 058	-5 136
Administrationskostnader	-168 103	-128 755
Totalt	-200 241	-184 390
Arvode och kostnadsersättning till revisor ingående i driftskostnader		
EY Sweden AB revisionsuppdrag	-1 050	-1 006
Totalt	-1 050	-1 006
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsresättningar	-11 412	-2 212
Övriga driftskostnader	-200 241	-184 390
Totalt	-211 653	-186 603

NOT 7

MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Koncernen

Anställda och personalkostnader (KSEK)	2022	2021
Genomsnittligt antal heltidsanställda	124	87
Varav män	60%	52%
Genomsnittligt antal styrelsemedlemmar	5	5
Varav män	100%	100%
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och VD	1 796	1 080
Övriga anställda	67 615	49 391
Summa	69 412	50 471
Sociala kostnader		
Styrelse och VD	897	460
Varav pension Styrelse och VD	332	121
Övriga anställda	28 494	16 224
Varav pension övriga anställda	8 479	2 575
Summa	29 391	16 684
Övriga personalkostnader	3 189	5 771
Totalt	101 992	72 926

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 premiebetalningar som görs löpande.

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

Moderbolaget

	2022	2021
Medeltalet anställda	118	84

NOT 8

ÖVRIGA TEKNISKA KOSTNADER (EFTER AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)

Specifikation av resultatposten Övriga tekniska kostnader (KSEK)	2022	2021
Förmedlingsprovision	2 626	0
Totalt	2 626	0

NOT 9

KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER

Koncernen

Kapitalavkastning, intäkter (KSEK)	2022	2021
Ränteintäkter och liknade poster, placeringstillgångar	1 143	1 440
Valutakursvinster	838	0
Ränteintäkter skattekonto	1	0
Totalt	1 982	1 440

Moderbolaget

Övriga ränteintäkter och liknande intäkter (KSEK)	2022	2021
Ränteintäkter	67	4
Summa	67	4

NOT 10

KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

Koncernen

Kapitalavkastning, kostnader (KSEK)	2022	2021
Räntekostnad bank	-87	-79
Valutakursförluster	0	-2 134
Totalt	-87	-2 212

Moderbolaget

Räntekostnader och liknande kostnader (KSEK)	2022	2021
Räntekostnader	-89	-79
Summa	-89	-79

NOT 11

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Koncernen

Skattekostnad (KSEK)	2022	2021
Resultat före skatt	-203 664	-167 097
Skatt enligt gällande skattsats 20,6 % (20,6 %)	41 955	34 422
Skattefria intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-293	-149
Andra skattemässiga justeringar	-22	-
Ej redovisad uppskjuten skatt på underskottsavdrag	-41 640	-34 273
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0
Under året gällande skattesats	20,6%	20,6%
Totalt skattemässigt underskott i KSEK	-503 668	-301 533

Bolaget har ett skattemässigt underskott på 480 735 KSEK (2021: 292 099 KSEK).

Dotterbolaget har ett skattemässigt underskott på 22 931 KSEK (2021: 9 433 KSEK).

Utöver skatten i resultaträkningen har vi även 131 KSEK i eget kapital avseende omräkning av utlandsverksamhet.

Moderbolaget

Skattekostnad (KSEK)	2022	2021
Resultat före skatt	-190 160	-157 659
Skatt enligt gällande skattsats 20,6 % (20,6 %)	39 173	32 478
Skattefria intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-292	-148
Andra skattemässiga justeringar	-22	-
Ej redovisad uppskjuten skatt på underskottsavdrag	-38 859	-32 329
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0
Under året gällande skattesats	20,6%	20,6%
Totalt skattemässigt underskott i KSEK	-480 735	-292 099

Bolaget har ett skattemässigt underskott på 480 735 KSEK (2021: 292 099 KSEK).

Utöver skatten i resultaträkningen har vi även 131 KSEK i eget kapital avseende omräkning av utlandsverksamhet.

NOT 12

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen

Immateriella tillgångar (KSEK)	2022	2021
ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN		
Ingående balans	20 289	4 678
Nyanskaffningar	2 141	15 611
Utgående balans	22 430	20 289
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR		
Ingående balans	-5 172	-275
Försäljning och utrangering	-448	-
Årets avskrivningar	-4 112	-4 897
Utgående balans	-9 731	-5 172
Redovisad utgående balans	12 698	15 117

Moderbolaget

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten (KSEK)	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	20 289	4 678
Internt utvecklade tillgångar	2 141	15 611
Övriga investeringar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-448	-
Omklassificeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	21 981	20 289
Ingående avskrivningar	-5 172	-275
Försäljningar och utrangeringar	104	-
Omklassificeringar	-	-
Årets avskrivningar	-4 216	-4 897
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 283	-5 172
Utgående redovisat värde	12 698	15 117

NOT 13

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

Koncernen

Materiella tillgångar (KSEK)	2022	2021
ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN		
Ingående balans	1 021	412
Nyanskaffningar	586	608
Utgående balans	1 606	1 021
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR		
Ingående balans	-376	-156
Årets avskrivningar	-323	-221
Utgående balans	-700	-376
Redovisad utgående balans	907	644

Moderbolaget

Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	1 039	412
Inköp	586	608
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 625	1 021
Ingående avskrivningar	-395	-156
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Årets avskrivningar	-323	-221
Utgående ackumulerade avskrivningar	-718	-376
Redovisad utgående balans	907	644

NOT 14

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Koncernen

Avsättning för oreglerade skador (KSEK)	Brutto	Åter- försäkrares andel	2022 Netto	2021 Netto
IB rapporterade skador	4 584	-3 667	917	-
IB Skaderegleringsreserv	364	-	364	-
IB inträffade ännu ej rapporterade skador IBNR	149	-119	30	-
Ingående balans	5 097	-3 786	1 311	0
Skador som inträffat under innevarande år	80 309	-63 432	16 877	6 270
Utbetalda skador	-59 618	47 694	-11 924	-4 964
Valutakurseffekt	79	-64	16	5
Avvecklingsresultat skador från tidigare år	-5 061	3 758	-1 303	-
Förändring under året	15 709	-12 044	3 666	1 311
UB Rapporterade skador	13 716	-10 973	2 743	917
UB Skaderegleringsreserv	1 019	-	1 019	364
UB inträffade ännu ej rapporterade skador IBNR	6 071	-4 857	1 214	30
Utgående balans	20 806	-15 830	4 976	1 311
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (KSEK)	Brutto	Åter- försäkrares andel	2021 Netto	2020 Netto
Ingående balans	46 973	-37 350	9 623	-
Försäkringar tecknade under perioden	147 953	-118 673	29 280	13 893
Intjänade premier under perioden	-114 742	92 212	-22 530	-4 928
Valutakurseffekt	478	-380	98	28
Utgående balans	80 662	-64 191	16 471	9 623

NOT 15

FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

Koncernen

Fordringar avseende direkt försäkring (KSEK)	2022	2021
Försäkringstagare	81 553	53 803
Totalt	81 553	53 803

NOT 16

FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Koncernen

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (KSEK)	2022	2021
Övriga förutbetalda kostnader	1 058	1 485
Totalt	1 058	1 485

Moderbolaget

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (KSEK)	2022	2021
Övriga förutbetalda kostnader	1 058	1 485
Totalt	1 058	1 485

NOT 17

EGET KAPITAL

Moderbolaget

Antal aktier	2022	2021
Emitterade aktier per 1 januari	46 006 104	34 339 444
Nyemission	5 471 226	11 667
Emitterade aktier per 31 december	51 477 330	46 006 104

NOT 18

SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen

Skulder till kreditinstitut (KSEK)	Räntesats	2022	2021
Almi 500020977	4,53%	722	1 000
Almi 500033634	5,53%	133	293
Totalt		856	1 293

NOT 19

ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

(KSEK)	2022	2021
Leverantörsskulder	5 217	10 613
Skulder övrig försäkring	2 438	9 258
Övriga skulder	6 558	9 728
Totalt	14 213	29 599

Moderbolaget

Övriga kortfristiga skulder (KSEK)	2022	2021
Klientmedel	15 529	11 276
Skuld avseende marknadsföringskostnader till försäkringsgivare	644	3 495
Skatter	1 976	6 072
Andra kortfristiga skulder	11 640	24 982
Summa	29 789	45 826

NOT 20

ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

(KSEK)	2022	2021
Upplupna löner	4 165	4 381
Upplupna sociala avgifter	1 224	1 327
Upplupna intäkter försäkring	15 342	8 934
Övriga upplupna kostnader	780	1 083
Totalt	21 511	15 726

Moderbolaget

(KSEK)	2022	2021
Upplupna lönekostnader	3 826	4 183
Övriga poster	1 710	2 001
Totalt	5 537	6 184

NOT 21

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser (KSEK)	2022	2021
Företagsinteckningar	1 600	1 600
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	62 929	49 859
Totalt	64 529	51 459

Moderbolaget

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser (KSEK)	2022	2021
Företagsinteckningar	1 600	1 600
Summa	1 600	1 600

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

NOT 22

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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 endast skett transaktioner med närstående verksamheter enligt följande:

Bolag	Typ av transaktion	Betalt SEK
Hedvig AB	Styrelsearvode	100 000
Summa		100 000

NOT 23

KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen

2022 (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	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Fordringar ¹	-	125 235	125 235	-
Kassa och bank ¹	-	122 179	122 179	-
Totalt finansiella tillgångar	0	247 414	247 414	0

2022 (KSEK)	Verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
-------------	---	-------------------------------	--------------------------	-------------------

SKULDER SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella skulder

Skulder till kreditinstitut ¹	-	856	856	-
Skulder avseende återförsäkring ¹	-	74 586	74 586	-
Övriga skulder ¹	-	14 213	14 213	-
Totalt finansiella skulder	-	89 655	89 655	-

TILLGÅNGAR SOM BESTÄMTS TILLHÖRA KATEGORIN

Finansiella tillgångar

Aktier och andelar	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Fordringar ¹	-	82 750	82 750	-
Kassa och bank ¹	-	249 795	249 795	-
Totalt finansiella tillgångar	0	332 545	332 545	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	-	42 771	42 771	-
Övriga skulder ¹	-	29 599	29 599	-
Totalt finansiella skulder	-	73 663	73 663	-

NOT 23

KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen

2022 - 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	125 235	-	125 235
Kassa och bank	122 179	-	122 179
Summa	247 414	-	247 414
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	856	-	856
Skulder avseende återförsäkring	74 586	-	74 586
Övriga skulder	14 213	-	14 213
Summa	89 655	-	89 655
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	438	856	1 293
Skulder avseende återförsäkring	42 771	-	42 771
Övriga skulder	29 599	-	29 599
Summa	72 807	-	73 663

NOT 24

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

Andelar i koncernföretag (KSEK)	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	87 266	25
Lämnade aktieägartillskott	-	87 241
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	87 266	87 266

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

NOT 25

ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

Moderbolaget

Andra långfristiga fordringar (KSEK)	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	3 761	1 366
Tillkommande fordringar	1 668	2 408
Reglerade fordringar	-	-12
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 429	3 761
Utgående redovisat värde	5 429	3 761

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

NOT 26

ÖVRIGA FORDRINGAR

Moderbolaget

Övriga fordringar (KSEK)	2022	2021
Klientmedel	15 529	11 276
Andra kortfristiga fordringar	173	872
Summa	15 702	12 148

NOT 27

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 regleras inom 12 månader. Andra fordringar och skulder hänförliga till försäkringsverksamheten bedöms också regleras inom 12 månader från balansdagen. Risker för likviditetsbrist bedöms som låg då majoriteten av utestående skador kan realiseras till likvida medel inom ett fåtal dagar (se not 2).

NOT 28

DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL

Moderbolaget

Eget kapital uppgår till 152 404 KSEK. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 139 449 KSEK.

Till bolagsstämmans förfogande står	2022	2021
Överkursfond	633 882	550 525
Balanserat resultat	-304 273	-149 304
Årets resultat	-190 160	-157 659
Summa	139 449	243 559

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 139 449 KSEK balanseras i ny räkning.

NOT 29

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Koncernen

Under mars 2023 så har bolaget genomfört en kapitalresning om totalt 333 000 KSEK som görs genom 2 emissioner. Den första delemissionen uppgående till ca. 67,7 Mkr avses genomföras under mars 2023 och den andra uppgående till ca. 265,3 Mkr är föremål för ägarprövning och sker först efter Finansinspektionens godkännande. Denna nyemission leds av private equity-bolaget Adelis Equity Partner som därigenom blir ny huvudägare i Hedvig. Även Skandinaviska Enskilda Banken AB ingår bland investerarna och Hedvig kommer att ingå ett partnerskap med SEB när det gäller distribution av försäkringar.

Underskrifter

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

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur.

Fredrik Fors
Styrelseordförande

Henrik Rättzén
Styrelseledamot

Filip Dames
Styrelseledamot

Kate Sampson
Styrelseledamot

Lucas Carlsén
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse utfärdades den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktionsiserad revisor

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 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4–56 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 2022 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 2022 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 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-3. 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 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. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift



vid upprättandet av årsredovisningen 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 årsredovisningen 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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till 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 revisionsmed 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 revisionsmed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557493494833

Document

HedvigAB_AnnualReport_Final_incl_audit_statement_Final

Main document

58 pages

Initiated on 2023-05-26 09:43:53 CEST (+0200) by Claes Lindholm (CL)

Finalised on 2023-05-29 10:20:05 CEST (+0200)

Initiator

Claes Lindholm (CL)

Hedvig AB

claes@hedvig.com

+46730560717

Signing parties

Lucas Carlsén (LC)

ID number 891120-0031

lucas@hedvig.com

+46725298865



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Lucas Carlsén', written over a horizontal line.

The name returned by Swedish BankID was "LUCAS CARLSÉN"

Signed 2023-05-27 00:04:48 CEST (+0200)

Fredrik Fors (FF)

Hedvig

ID number 890402-0453

fredrik@hedvig.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Fredrik Fors', written over a horizontal line.

The name returned by Swedish BankID was "FREDRIK FORS"

Signed 2023-05-26 10:22:44 CEST (+0200)

Henrik Rättzén (HR)

ID number 650304-1771

henrik@rattzen.com

Kate Sampson (KS)

kate@anthesis.com

+1 415 699 8568



Verification

Transaction 09222115557493494833



The name returned by Swedish BankID was "HENRIK RÄTTZÉN"
Signed 2023-05-26 09:51:36 CEST (+0200)

Kate Sampson

Signed 2023-05-27 02:46:38 CEST (+0200)

Filip Dames (FD)
filip@cherry.vc
+4915150457802

Signed 2023-05-26 16:33:23 CEST (+0200)

Carl Rudin (CR)
ID number 800506-0879
carl.rudin@se.ey.com



Carl Rudin

The name returned by Swedish BankID was "Carl Rudin"
Signed 2023-05-29 10:20:05 CEST (+0200)

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



Verification

Transaction 09222115557493494833

enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

