



RAPPORTERING TILL STYRELSE S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

Kompletterande revisionsrapport 2021

22 februari 2022

22 februari 2021

S:t Erik Försäkrings AB

Denna rapport har upprättats som ett komplement till årets revisionsberättelse. Den innehåller sammanfattande kommentarer från revisionen och uppfyller rapporteringskravet enligt artikel 11 punkt 2 EU-förordning nr 537/2014 och FAR:s rekommendationen för revision av finansiella företag RevR 100.

Min revision är inriktad på att fastställa om redovisningen, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av verksamheten för att kunna uttala mig om de finansiella rapporterna och förvaltningen. Därutöver har jag alltid en ambition att använda min kunskap om bolaget, dess verksamhet och processer för att bidra med konstruktiva kommentarer och rekommendationer. Om Ni har frågor angående innehållet i rapporten eller om någon helt annat som Ni tror att BDO kan hjälpa Er med, tveka inte att kontakta mig eller mina medarbetare.

Denna rapport är endast avsedd för styrelsen och får inte refereras till helt eller delvis till tredje part, utan mitt skriftliga godkännande förutom att den kan överlämnas till Finansinspektionen.

Med vänlig hälsning

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor

BDO Mälardalen AB



SAMMANFATTNING

- ▶ Jag har i min granskning inte identifierat några omständigheter som påverkat revisionsberättelsen eller som medför rapporteringsskyldighet till Finansinspektionen enligt RevR 100.
- ▶ Sammantaget bedömer jag:
 - ▶ Att bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret 2021 ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av finansiell ställning, resultat och kassaflöden.



REVISIONENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

REVISIONENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Syfte, metod och väsentlighet

► Syfte och metod

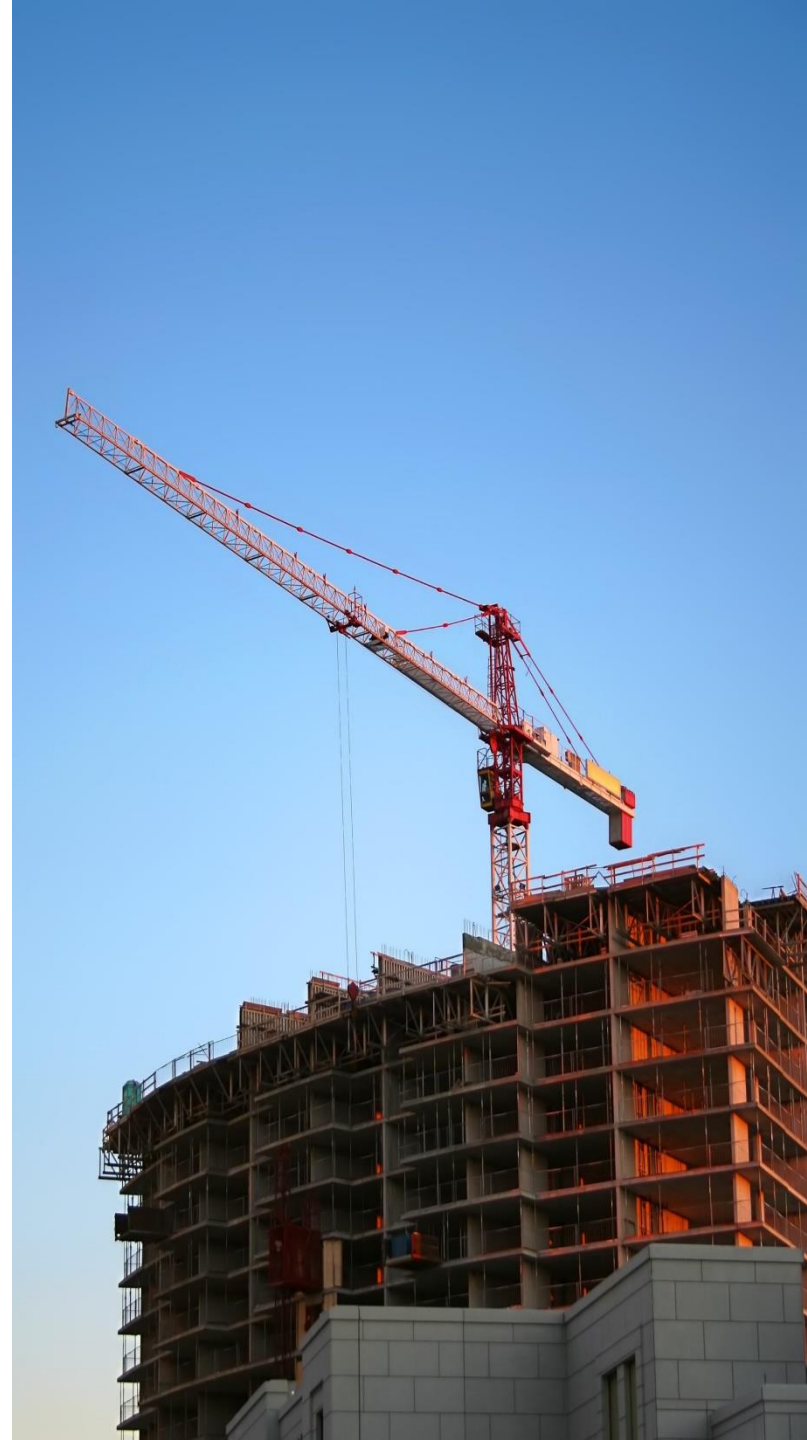
Vårt uppdrag är att avge en revisionsberättelse där vi baserat på vår revision uttalar oss om de finansiella rapporterna och förvaltningen.

Vår revision innefattar en kombination av olika granskningsåtgärder. Valet av granskningsåtgärder och metod sker på grundval av risknivån hos de poster som har granskats samt karaktären av dessa. Då vår granskning utgörs av en kombination av granskningsåtgärder finns det inga väsentliga resultat- och balansposter som enbart har verifierats grundat på system- och internkontrollgranskning.

► Väsentlighet

Fel i de finansiella rapporterna kan betraktas som väsentliga om de är av sådan omfattning eller typ att de, om de varit kända för en välinformerad läsare av de finansiella rapporterna med intressen i bolaget, hade påverkat dennes bedömning av bolaget. Detta kan inkludera såväl kvalitativa som kvantitativa fel och variera mellan olika bolag och verksamheter.

Väsentlighetstal för revisionen 2021 har uppgått till 6,2 Mkr.



TIDSPLAN

Utfört och planerat arbete

► Revisionens utförande

I september 2021 genomförde vi löpande granskningsåtgärder och inledde även vår granskning av intern kontroll över finansiell rapportering liksom förvaltningsrevision. Detta rapporterades i separat rapport.

Under januari 2021 har årsbokslutet och i februari 2021 de finansiella rapporterna reviderats för bolaget för räkenskapsåret som avslutades 31 december 2021.

► Kommunikation

Vi har haft löpande kommunikation med VD i samband med granskningen. Då det i samband med granskningen inte har identifierats några nya problem eller frågeställningar av sådan karaktär att vi har ansett att dessa omedelbart måste komma till styrelsens kännedom har vi, utöver denna revisionsrapport, inte tillhandahållit någon skriftlig rapportering.

Tidpunkt	Aktiviteter
September	Löpande granskning.
Januari	Bokslutsrevision som innefattar detaljgranskning och analytisk granskning av resultat- och balansräkningen samt uppföljning av den interna kontrollgranskning som utfördes i september.
Februari	Slutförande av revisionen av årsbokslut och årsredovisning. Signering av årsredovisningen för 2021 och obligatorisk skriftlig kompletterande revisionsrapport avseende räkenskapsåret 2021 till styrelsen.

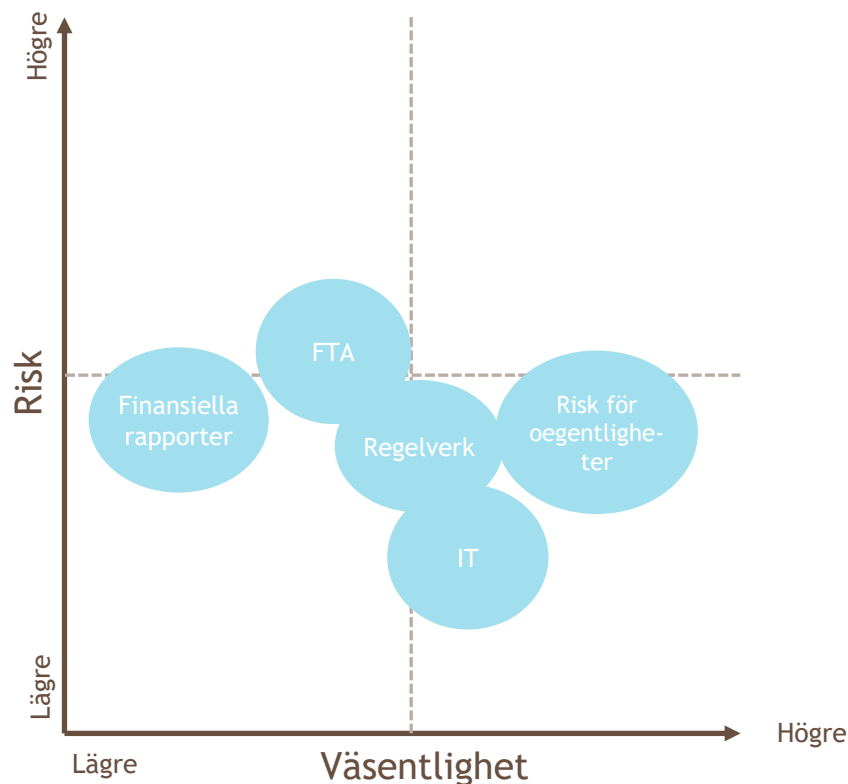
REVISIONENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Riskbedömning och fokusområde

► Riskbedömning och fokusområden

Min revision utgår från risk och väsentlighet. Baserat på min förståelse för koncernen, dess verksamhet och dess organisation har vi identifierat följande områden som ägnas särskild uppmärksamhet i samband med revisionen:

- **Försäkringstekniska avsättningar (FTA)** - Utgör fokusområde till följd av postens väsentlighet och dess betydelse för en användare av årsredovisningen. Min granskning kommer att fokusera på existens och värdering. Posten är identifierad som ett särskilt betydelsefullt område.
- **Regelverk** - En viktig del av bolagets verksamhet är att ha tillräckliga rutiner för intern kontroll, styrning och riskhantering för att kunna följa gällande regelverk så att bolaget inte råkar ut för sanktioner.
- **Finansiella rapporter** - Bolaget upprättar årsredovisning enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), (FFFS 2019:23) och RFR 2 vilket är komplexa redovisningsregelverk som kräver att upprättaren av de finansiella rapporterna har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att upprätta bokslut och årsredovisning utefter regelverken.
- **IT** - Utgör fokusområde till följd av IT-systemets betydelse för verksamheten. Min granskning har fokuserat på systemstruktur och hantering av användare i systemen.
- **Risk för oegentligheter** - Utgör ett obligatoriskt fokusområde enligt ISA.



GRANSKNING AV FOKUSOMRÅDEN

Granskningsstrategi fokusområden

Riskområde	Utvärdering av intern kontroll	Revisionsansats
Försäkrings- tekniska avsättningar (FTA)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Vad kan gå fel? Felaktig hantering av oreglerade skador och IBNR som leder till felaktig värdering av posten <p>Riskhantering bolaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Försäkringstekniska riktlinjer ▶ Instruktion för aktuariens arbete ▶ Instruktion för återförsäkringsrisker ▶ Systemstöd ▶ Bolaget erhåller en aktuarierapport 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Substansgranskning av posten genom stickprov och avstämning av försäkringsutbetalningar ▶ Anlitande av aktuarie som BDO samarbetar med för genomgång av delposten IBNR ▶ Inhämtande bolagets aktuarierapport
Regelverk	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Vad kan gå fel? Bristande regelefterlevnad kan skada marknadens förtroende för bolaget och/eller leda till sanktioner från tillsynsmyndigheten. <p>Riskhantering bolaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Bolaget har etablerat funktioner för risk, regelefterlevnad och aktuarie. Funktionerna rapporterar till styrelse och VD. 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Genomgång av instruktioner, årsplaner och rapportering från de interna kontrollfunktionerna; riskhantering, aktuariefunktionen, regelefterlevnad och internrevision. ▶ Genomgång av styrelseprotokoll ▶ Förfrågningar till företagsledningen och vid behov de interna kontrollfunktionerna

GRANSKNING AV FOKUSOMRÅDEN

Granskningsstrategi fokusområden

Riskområde	Preliminär utvärdering av intern kontroll	Revisionsansats
Finansiella rapporter	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Vad kan gå fel? Årsredovisningen upprättas i enlighet med lagbegränsad IFRS, ÅRFL och (FFFS 2019:23), vilka är komplexa regelverk. Bristande kunskap hos upprättaren kan leda till väsentliga fel i årsredovisningen och ge en missvisande bild av bolaget. <p>Riskhantering bolaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Ekonomifunktionen med lång erfarenhet upprättar årsredovisningen. 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Senior personal granskar årsredovisningen ▶ Granskning av manuella bokföringsordrar ▶ Redovisningsspecialist är vid behov inkopplad för granskning av årsredovisningen
IT	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Vad kan gå fel? Verksamheten är IT-beroende där nyckelprocesser är beroende av att IT-systemen fungerar. Systemfel och/eller bristande rutiner för IT kan få allvarliga konsekvenser för bolaget. <p>Riskhantering bolaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Avbrottsplan för IT ▶ Riktlinje för IT-infrastruktur ▶ IT-ansvarig med lång erfarenhet hos bolaget 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Genomgång med IT-funktionen



RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Analys

RESULTATRÄKNING

tkr

Område	2021	2020	Differens	Differens i %
Premieintäkt för egen räkning	86 961	95 173	-8 212	-9%
Försäkringsersättningar för egen räkning	-81 707	-89 751	8 045	-9%
Driftkostnader	-20 391	-19 097	-1 293	7%
TEKNISKA RESULTAT	-15 136	-13 676	-1 460	11%
Icke teknisk redovisning	865	1 431	-566	-40%
Förändring säkerhetsreserv	14 980	15 544	-564	-4%
ÅRETS RESULTAT INNAN SKATT	709	3 299	-2 591	-79%

RESULTATRÄKNING

Kortfattad resultatanalys - Årsbokslut

Område	lakttagelse och kommentar
Premieintäkter för egen räkning	<ul style="list-style-type: none">▶ Premieinkomsterna har minskat mot föregående år, vilket dels beror på högre premier till återförsäkringen, som förhandlas varje år, men också en sänkning av bolagets egna premier enligt styrelsebeslut då bolaget genererat vinst tidigare år.
Försäkringsersättningar för egen räkning	<ul style="list-style-type: none">▶ Kostnaden har minskat jämfört med samma period förra året. Utbetalda försäkringsersättningar efter återförsäkrares andel har minskat med ca 90 mkr vilket främst beror på att bolaget har en större fordran på 25 mkr från återförsäkrare på grund av stora skador som överstiger stop loss. Kostnaden för förändring i avsättning för oregrerade skador efter återförsäkrares andel ha däremot ökat vilket beror på att inga cash calls gjordes 2020.
Driftkostnader	<ul style="list-style-type: none">▶ Posten har ökat med 7 % vilket främst beror på ökade löner och lönerelaterade kostnader.
Icke teknisk redovisning	<ul style="list-style-type: none">▶ Posten avser ränteintäkter på koncernkontot och har minskat jämfört med förra året trots mer likvida medel per balansdag, detta på grund av mindre likvida medel sätt till hela året.
Förändring säkerhetsreserv	<ul style="list-style-type: none">▶ Under året har bolaget löst upp säkerhetsreserv för att täcka förlust.

BALANSRÄKNING

tkr

Område	2021-12-31	2020-12-31	Differens	Differens i %
Placeringstillgångar	311 837	303 638	8 199	3%
Återförsäkrares andel av FTA	167 865	137 260	30 605	22%
Övriga fordringar och interimfordringar	4 170	2 696	1 473	55%
SUMMA TILLGÅNGAR	483 872	443 595	40 276	9%
Eget kapital	231 341	231 341	0	0%
Obeskattade reserver	31 449	46 429	-14 980	-32%
Försäkringstekniska avsättningar	219 874	161 252	58 622	36%

BALANSRÄKNING

Kortfattad balansanalys - Årsbokslut

Område	Iakttagelse och kommentar
Placeringsstillgångar	▶ I huvudsak i linje med föregående år. Posten avser enbart likvida medel på koncernkontot.
Återförsäkrares andel av FTA	▶ Posten har ökat med 22 % vilket beror på stora skador som överstiger stop loss.
Övriga fordringar och interimfordringar	▶ Posten har ökat med 55 % vilket beror på en större inbetalning på skattekontot som inte dragits per balansdag samt större fordringar på Stadens bolag.
Eget kapital	▶ Årets resultat landar på 0 kr varför posten är oförändrad.
Obeskattade reserver	▶ Under året har bolaget löst upp säkerhetsreserv för att täcka förlust.



GRANSKNINGSUTFALL

lakttagelser och rekommendationer

INTERN KONTROLL

Sammanfattning




► Utförd granskning 2021

Vår granskning har bland annat omfattat genomgång av processer för bokslut, skadereglering och stödprocesser för inköp och personal samt IT-generella kontroller rörande system som sammanhänger med dessa.

Vi har under revisionen inte identifierat några betydande brister i den interna kontrollen som påverkar vår riskbedömning.




► Summering av viktiga iakttagelser

I det följande avsnittet redogörs för våra iakttagelser beträffande bolagets system för intern kontroll över den finansiella rapporteringen. I syfte att underlätta er bedömning och prioritera era insatser har varje iakttagelse färgkodats i enligt med tabellen till höger.

Gradering	Innebörd	Färgkod
Betydande brist i den interna kontrollen	Detta är en brist eller en kombination av brister i den interna kontrollen som enligt revisorns professionella bedömning är tillräckligt viktig för att uppmärksammas av styrelsen. Betydelsen av en brist eller en kombination av brister i den interna kontrollen beror inte bara på om en felaktighet faktiskt har uppstått, utan också på sannolikheten för att en felaktighet kan uppstå och felaktighetens potentiella omfattning. Betydande brister kan därför förekomma även om vi inte har identifierat några felaktigheter under revisionen.	
Brist i den interna kontrollen	Detta är fallet när en kontroll utformas, införs eller utförs på ett sätt som gör att den inte kan förhindra, eller upptäcka och rätta, felaktigheter i de finansiella rapporterna utan onödigt dröjsmål, eller när det saknas en kontroll som kan förhindra, eller upptäcka och rätta, felaktigheter i de finansiella rapporterna utan onödigt dröjsmål.	
Förbättrings-/utvecklingsmöjlighet	Kontroller finns och är ändamålsenligt utformade men utformningen av kontrollen kan ändå i vissa fall förbättras i sin utformning eller med fördel ersättas av en mer tillförlitlig kontroll. Förbättrings- och utvecklingsmöjligheter kan också ha identifiera för områden där risken för fel idag bedöms vara begränsad.	


IAKTTAGELSER FRÅN GRANSKNINGEN

Granskning av rutiner och intern kontroll

Övrigt område	Iakttagelse	Bedömning	Bolagets kommentar
Bokslutsprocess	▶ Inga väsentliga iakttagelser. Attest av bokföringsorder sker. Processen är oförändrad mot föregående år.		
Premieintäkter	▶ Inga väsentliga iakttagelser. Vi har erhållit skriftligt underlag utvisande VDs godkännande av den årliga premien. Processen är oförändrad mot föregående år.		
Skadereglering/ utbetalning	▶ Inga väsentliga iakttagelser. Ansvarig godkänner belopp innan utbetalning, varvid dualitet upprätthålls. Processen är oförändrad mot föregående år. Man har under året jobbat parallellt med en integration mellan Insman och Agresso för fillösningar, främst för betalningar.		

IAKTTAGELSER FRÅN VÅR GRANSKNING

Granskning av rutiner och intern kontroll

Övrigt område	Iakttagelse	Bedömning	Bolagets kommentar
Återförsäkring	<ul style="list-style-type: none">▶ Inga väsentliga iakttagelser. Årlig upphandling sker av återförsäkring. Processen är i stort oförändrad mot föregående år.		
IT	<ul style="list-style-type: none">▶ Inga väsentliga iakttagelser. Årets granskning har innefattat en uppföljning av behörigheter i Agresso samt övriga affärssystem. Vi föreslår såsom föregående år att bolaget inför rutinmässig översyn för att kontrollera behörigheter och säkerställa en fortsatt god IT-miljö, även om bolaget har en liten organisation med få anställda.		



FÖRVALTNINGSREVISION

lakttagelser och rekommendationer

FÖRVALTNINGSREVISION

lakttagelser och rekommendationer

Område	lakttagelser	Rekommendationer
Skatter och avgifter	<ul style="list-style-type: none">▶ Inga brister i redovisning eller betalning av skatter och avgifter noterade.	<ul style="list-style-type: none">▶ E/T
Löpande förvaltning	<ul style="list-style-type: none">▶ Inga identifierade brister i den löpande förvaltningen eller löpande bokföringen.▶ Inga identifierade överträdelser som föranleder åtgärder för revisorn.	<ul style="list-style-type: none">▶ E/T



BOKSLUTSREVISION

Hantering av fokusområden och väsentliga iakttagelser

BOKSLUTSREVISION

Fokusområden

► Hantering av identifierade risker

Baserat på förståelse av bolaget, dess verksamhet och dess organisation har vi identifierat följande områden som ägnats särskild uppmärksamhet i revisionen:

Riskområde	Utförd granskning	Resultat
Försäkrings- tekniska avsättningar (FTA)	<ul style="list-style-type: none">► Genomgång interna rutiner för hantering av oreglerade skador och återförsäkring► Inhämtat utlåtande av BDO's externa aktuarie avseende IBNR► Detaljgranskning, bl.a. genom avstämning av belopp för oreglerade skador i skaderegleringsprogrammet Insman mot belopp i bokföringen samt genom jämförelse mellan reserverade belopp och mot utbetalda belopp.► Inhämtat bolagets aktuarierapport	<ul style="list-style-type: none">► Vi bedömer utifrån vår granskning att posten bedöms i allt väsentligt vara korrekt redovisad.
Regelverk	<ul style="list-style-type: none">► Granskning i enlighet med FAR:s rekommendation för revision av finansiella företag, RevR 100, vilket bl.a. innebär att vi har tagit del av styrelseprotokoll och rapporter från de interna kontrollfunktionerna - regelefterlevnad, riskhantering, internrevision och aktuarie.	<ul style="list-style-type: none">► Inga bristnoteringar föreligger.

BOKSLUTSREVISION

Fokusområden

► Hantering av identifierade risker

Baserat på förståelse av bolaget, dess verksamhet och dess organisation har vi identifierat följande områden som ägnats särskild uppmärksamhet i revisionen:

Riskområde	Utförd granskning	Resultat
Bokslut och upprättande av finansiella rapporter	<ul style="list-style-type: none">► Bokslutsprocessen har genomgått under den löpande granskningen.► Manuella bokföringsorder har granskats med avseende på innehåll och efterlevnad av attestinstruktion.► Årsredovisningen har granskats av senior personal.► Genomgång av bokslutsprocessen har skett i samband med löpande granskning.	<ul style="list-style-type: none">► Inga väsentliga iakttagelser.
IT	<ul style="list-style-type: none">► Genomgång med IT-funktionen i samband med löpande granskning.	<ul style="list-style-type: none">► Inga väsentliga iakttagelser.

SUMMERING AV NOTERADE AVVIKELSER

Rättade och icke-rättade felaktigheter

► Om identifierade fel

Vi har nedan noterat de konstaterade och bedömda felaktigheter som vi noterat i revisionen och som vi har bedömt vara större än vad som kan anses vara uppenbart betydelselösa. Vår grundinställning är att alla felaktigheter bör åtgärdas. Om rättelse är förenat med betydande praktiska svårigheter har vi emellertid bedömt att de icke-rättade felaktigheter som kvarstår inte, enskilda eller tillsammans, är av sådan betydelse att de kan påverka en användare av årsredovisningen och dessa kommer därför inte heller att påverka mina uttalanden i revisionsberättelsen.

Beskrivning	Typ av fel	Resultateffekt	Status
Felaktig periodisering av kostnad	Faktiskt	476 635	Rättat
Summa rättade och icke-rättade fel		476 635	
Summa icke-rättade fel		0	



ÖVRIGT

Per dagens datum kvarstår följande

- ▶ Årsrapporter och Q4-rapport från internrevisionsfunktionen och funktionen för regelefterlevnad
- ▶ Att granska årsredovisning

Övrig rapportering enligt EU förordning 537/2014 artikel 11.2 och ISA

► Mitt ansvar enligt allmänt accepterade revisionsstandarder

Jag hänvisar till vårt uppdragsbrev för revisionen.

► Revisionens omfattning

Revisionen har omfattat granskning av intern kontroll, räkenskaper och förvaltning, utförts löpande under året. Revision av årsbokslut och årsredovisning har i huvudsak skett under februari 2021.

► Betydande svårigheter i revisionen eller meningsskiljaktigheter

Ekonomiavdelningen var förberedd för våra besök och arbetet har fortlöpt. Företagsledningen har inte hindrat eller försvårat vårt arbete i något avseende. Inga meningsskiljaktigheter har förekommit.

► Viktiga frågor som har diskuterats med företagsledningen

Inga betydande frågor har varit föremål för diskussion med företagsledningen. Hanteringen och resultatet av vår granskning av identifierade risker har beskrivits under avsnittet "Fokusområden".

► Företagsledningens uppskattningar och bedömningar

Väsentliga uppskattningar och bedömningar som har gjorts av företagsledningen i samband med upprättande av de finansiella rapporterna består av:

Försäkringstekniska avsättningar - Dessa avsättningar kontrolleras mot underlag för oreglerade skador samt för IBNR mot aktuariebedömning.

Jag är ansvarig för att bedöma rimligheten i de redovisningsmässiga uppskattningar som gjorts av företagsledningen för de finansiella rapporterna som helhet.

► Brister i den interna kontrollen

Inga väsentliga brister i den interna kontrollen identifierats. Jag hänvisar till mina iakttagelser högre upp i denna rapport.

► Värderingsmetoder

Inga nya eller ändrade redovisningsregelverk som påverkar bolaget har identifierats.

IFRS 17 träder i kraft först 2023, bolagets implementering av IFRS 9 kommer att ske 2022.

► Närstående

Jag har erhållit information om bolagets närstående parter samt uppgifter om transaktioner med dessa.

► Bedömning av förutsättningar för fortsatt drift

Vi har inte upplysts om eller identifierat några händelser eller förhållanden som kan kasta betydande osäkerhet över bolagets förmåga att fortsätta verksamheten och som utgör en väsentlig osäkerhetsfaktor.

► Dokumentation och förklaringar

Vi har erhållit samtliga dokument och förklaringar som har efterfrågats under revisionen och det finns vid datumet för denna rapport inga utestående frågor.

► Lagar och andra författningar

Vi har inte noterat några betydande faktiska eller misstänkta överträdelser av lagar och andra författningar såvitt de bedöms vara relevanta för styrelsens möjligheter att utföra sina uppgifter.

► Oegentligheter

Inga oegentligheter noterade.

Övrig rapportering enligt EU förordning 537/2014 artikel 11.2 och ISA

▶ Skriftliga uttalanden

Vi har begärt och erhållit särskilt uttalande från företagsledningen (verkställande direktör) i bolaget. Vi har också begärt och erhållit återkoppling från internjurist om pågående rättstvister i bolaget.

▶ Väsentlighetsnivåer i revisionen

Vid årets revision har väsentlighetstalet 6,7 mkr använts. Väsentlighetstalet har inte ändrats jämfört med vår ursprungliga planering som gjordes under hösten 2021.

▶ Viktiga ej justerade avvikelser

Det finns inga ojusterade poster.

▶ Kommunikation med ledning och styrelse under året

Vi har löpande under året haft en dialog med företagsledningen. Avrapportering av revisionen till styrelsen sker genom denna rapport.

▶ Oberoende

Inga frågor relaterade till oberoende har identifierats. Skriftlig oberoendeförklaring har avgivits vid tidigare tillfälle.

▶ Andra frågor

Inga finns att rapportera.

TACK FÖR OSS!

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor
Klientansvarig

Cecilia Thulin
Auktoriserad revisor
Granskningsansvarig

Saga Olsson
Revisor