

# Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31

## Sergel Finans AB

org.nr. 559067-6416

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna avskrift likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på ordinarie bolagsstämma 2022-29-Jun. Resultatet beslöts disponeras enligt styrelsens förslag.



# Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31

## Sergel Finans AB

org.nr. 559067-6416



**INNEHÅLL**

<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>3</b>
<b>Resultaträkning</b>	<b>5</b>
<b>Balansräkning</b>	<b>6</b>
<b>Rapport över förändring eget kapital</b>	<b>8</b>
<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>9</b>
<b>Noter</b>	<b>10</b>



Styrelsen för Sergel Finans AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Verksamhetens art och inriktning

Sergel Finans affärsidé är att köpa förfallna fordringar.

### Ägarförhållanden

Sergel Finans (org.nr. 559067-6416) är ett helägt dotterbolag till Marginalen Bank Bankaktiebolag (org.nr. 516406-0807) som är moderbolag i Marginalen Bankkoncernen. Marginalen Bank-koncernen och dess ägarbolag Marginalen AB, org.nr. 556128-4349, ingår i en konsoliderad situation, i vilken ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag. Säte för Marginalen Bank och Sergel Finans AB är Stockholm.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Sergel Finans affärsverksamhet har fortsatt som vanligt under Coronapandemin, med hjälp av bolagets digitala hjälpmedel samt den kontinuitetsplan som fanns på plats redan innan pandemin startade. Våra anställda har arbetat hemifrån i linje med myndigheternas rekommendationer och bolagets affärsverksamhet med; värdering, uppföljning av resultat, kontakt med kunder och leverantörer har fortsatt på samma nivå som före pandemin.

### Resultat och ställning

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	193 672	171 748	226 374	178 677	76 821
Resultat efter finansiella poster	2 352	59 404	125 293	98 162	49 799
Balansomslutning	1 987 009	1 898 454	1 543 125	1 106 965	920 074
Soliditet	9,0%	9,3%	8,4%	0,1%	4,2%
Medelantal anställda	2,3	3,4	3,0	3,8	2,0

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Förändringar i regelverk för köp av förfallna krediter skulle kunna påverka Sergel Finans ABs verksamhet. Utvärdering av nya förändringsförslag genomförs löpande.

I Sergel Finans ABs verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, ränterisker och likviditetsrisker samt andra risker såsom strategiska risker och operationella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policyer och instruktioner för bolagets verksamhet.

### Förväntad framtida utveckling

Sergel Finans framtida utveckling är fortsatt köp av förfallna fordringar.

### Miljö

Sergel Finans AB följer Marginalen Bankkoncernens riktlinjer för att minimera effekterna på miljön.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

	SEK
Balanserad vinst eller förlust	176 458 878
Årets resultat	1 867 473
<b>Summa</b>	<b>178 326 351</b>

	SEK
Till aktieägarna utdelas	0,0
Till ny räkning överförs	178 326 351
<b>Summa</b>	<b>178 326 351</b>

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys och noter. Alla belopp uttrycks nedan i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

### Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen.

**RESULTATRÄKNING**

TSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning		193 672,4	171 747,9
<b>Bruttoresultat</b>		<b>193 672,4</b>	<b>171 747,9</b>
Administrationskostnader	8,9	-73 296,2	-69 036,2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>120 376,2</b>	<b>102 771,8</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-46 024,2	-43 307,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>74 352,0</b>	<b>59 403,9</b>
Koncernbidrag		-72 000,0	0,0
<b>Resultat före skatt</b>		<b>2 352,0</b>	<b>59 403,9</b>
Skatt på årets resultat	7	-484,5	-12 717,9
<b>Årets resultat</b>		<b>1 867,5</b>	<b>46 686,0</b>

**TOTALRESULTAT**

<b>Årets resultat redovisat över resultaträkningen</b>		<b>1 867,5</b>	<b>46 686,0</b>
Summa övrigt totalresultat		0,0	0,0
<b>Årets totalresultat</b>		<b>1 867,5</b>	<b>46 686,0</b>

**BALANSRÄKNING**

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	3	1 904 052,5	1 576 549,3
		<b>1 904 052,5</b>	<b>1 576 549,3</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 904 052,5</b>	<b>1 576 549,3</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	15	757,2	16 854,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,6	12 437,5	3 125,2
		<b>13 194,7</b>	<b>19 979,3</b>
Kassa och bank	5	69 761,9	301 925,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>82 956,6</b>	<b>321 905,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 987 009,1</b>	<b>1 898 454,4</b>



ÅRSREDOVISNING 2021  
Sergel Finans AB, 559067-6416

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	12	50,0	50,0
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		176 458,9	129 772,9
Årets resultat		1 867,5	46 686,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>178 376,4</b>	<b>176 508,9</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit		900 000,0	850 000,0
Skulder till koncernföretag		582 000,0	582 000,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	6	<b>1 482 000,0</b>	<b>1 432 000,0</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		49 782,2	51 382,1
Skulder till koncernföretag	6	235 925,7	163 926,7
Skatteskulder	7	16 542,9	47 798,3
Övriga skulder	6,10	115,1	968,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	24 266,8	25 870,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>326 632,7</b>	<b>289 945,5</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 987 009,1</b>	<b>1 898 454,4</b>



**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL**

TSEK

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Balanserad vinst/förlust</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
<b>IB 2020-01-01</b>	<b>50,0</b>	<b>83 888,7</b>	<b>45 884,2</b>	<b>129 822,9</b>
Balanserad vinst		45 884,2	-45 884,2	0,0
Årets resultat		-	46 686,0	46 686,0
<b>UB 2020-12-31</b>	<b>50,0</b>	<b>129 772,9</b>	<b>46 686,0</b>	<b>176 508,9</b>

TSEK

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Balanserad vinst/förlust</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
<b>IB 2021-01-01</b>	<b>50,0</b>	<b>129 772,9</b>	<b>46 686,0</b>	<b>176 508,9</b>
Balanserad vinst		46 686,0	-46 686,0	0,0
Årets resultat		-	1 867,5	1 867,5
<b>UB 2020-12-31</b>	<b>50,0</b>	<b>176 458,9</b>	<b>1 867,5</b>	<b>178 376,4</b>



**KASSAFLÖDESANALYS**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>301 925,9</b>	<b>128 752,2</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	2 352,0	59 403,9
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Förändringar av upplupna kostnader	-1 603,6	19 924,0
Förändring värde finansiella anläggningstillgångar	0,0	-14 517,6
<b>Rörelseresultat efter justeringar</b>	<b>784,4</b>	<b>64 810,3</b>
Betald skatt	2 156,8	-1 903,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>2 905,2</b>	<b>62 906,6</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>		
Förändring av kortfristiga fordringar	6 784,6	30 814,9
Förändring av leverantörsskulder	-1 599,9	31 017,9
Förändring av kortfristiga skulder	37 249,3	-3 113,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>42 434,0</b>	<b>58 720,3</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-541 861,9	-410 826,9
Amorteringar	214 358,7	212 373,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-327 503,2</b>	<b>-198 453,2</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Upptagna lån	50 000,0	250 000,0
Koncernbidrag	0,0	0,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>50 000,0</b>	<b>250 000,0</b>
Årets kassaflöde	-232 164,0	173 173,7
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>69 761,9</b>	<b>301 925,9</b>

## NOTER

### Not 1 Allmän information

Sergel Finans AB med organisationsnummer 559067-6416 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen är Adolf Fredrikskyrkogata 8 Stockholm. Bolagets verksamhet omfattar portföljköpsverksamhet.

### Koncernförhållande

Sergel Finans AB är dotterbolag till Marginalen Bank Bankaktiebolag organisationsnummer 516406-0807 (publ.) med säte i Stockholm. Marginalen Bank Bankaktiebolag som är moderbolag i Marginalen Bankkoncernen och dess ägarbolag Marginalen AB, org.nr. 556128-4349, ingår i en konsoliderad situation, i vilken ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag. ESCO Marginalen AB upprättar koncernredovisning på högsta nivå.

### Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Redovisningsprinciperna som tillämpas av Sergel Finans AB anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde, om inte annat anges.

### Grund för rapporternas upprättande

Bolaget upprättar sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att Sergel Finans AB i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

### Geografisk uppdelning

Verksamheten bedrivs främst i Sverige

### Utländsk valuta

Bolaget redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs.

### Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas.

### Administrationskostnader

Olika typer av kostnader som är direkt hänförliga till förvaltning av fordringsportföljer grupperas under "Administrationskostnader". Administrationskostnader är i huvudsak direkta kostnader för externa tjänster avseende inkassering av fordringar.

### **Ersättningar till anställda (IAS19)**

Löner och ersättningar Personalkostnader: lön, sociala kostnader och rörlig ersättning, redovisas i resultatet i den period då de anställda utfört tjänsten.

### **Pensionsförpliktelser**

Bolagets pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket redovisas i resultatet den period då den anställda utför tjänsten åt företaget. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

### **Koncernbidrag**

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

### **Inkomstskatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Aktuell skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisas direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

### **Finansiella instrument (IFRS 9)**

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen i balansräkningen är oberoende av värderingskategori. Olika värderingsprinciper kan således tillämpas för tillgångar och skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen.

Sergel Finans AB har förvärvade kreditportföljer som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

#### *Upplupet anskaffningsvärde*

En finansiell tillgång skall värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda;

- Den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet

#### *Väsentliga uppskattningar och bedömningar (IAS 8)*

I Sergel Finans AB görs uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa uppskattningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts inom nedanstående områden med hänvisning till detaljerad information. För mer info se nedan avseende förvärvade förfallna fordringsportföljer.

#### *Förvärvade förfallna fordringsportföljer*

Förvärvade förfallna fordringar klassificeras till upplupet anskaffningsvärde under IFRS 9. Fordringarna som saknar underliggande säkerhet köps till ett pris som understiger det nominella värdet på fordran. Intäkter från förfallna fordringar tas i den period då intäkterna erhålls. Kassaflödet från fordringarna utgörs av kapital, dröjsmålsränta, påminnelseavgifter, samt arvoden upparbetade i inkassoprocessen. Fordringsportföljerna redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Effektivräntan fastställs vid förvärvstidpunkten utifrån en beräkning av prognosticerade framtida kassaflöden i förhållande till anskaffningsvärdet och speglar osäkerheten i fordringarna. Prognos för framtida kassaflöden görs och följs upp på portföljnivå. Sergel Finans AB har enbart förvärvade kreditportföljer i steg 3.

#### *Förväntade kreditförluster*

För att avgöra förväntade kreditförluster delas finansiella tillgångar in i tre steg, beroende på hur kreditrisken förändrats sedan det första redovisningstillfället. Detta i enlighet med IFRS 9.

Sergel Finans ABs Resultat och Balansräkning omfattar enbart förvärvade förfallna kreditportföljer inom steg 3. Dessa tillgångar redovisas inom nettoomsättning

#### **Likvida medel**

Likvida medel inkluderar kassatillgodohavanden och disponibla medel hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer.

#### **Eventualförpliktelse**

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

#### **Kassaflödesanalys (IAS7)**

Kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod. Likvida medel redovisas i balansräkningen under posterna Kassa och Bank.

#### **Riskhantering**

Allmänt om riskhantering och riskexponering bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker samt andra risker såsom strategiska risker och operationella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen och riskhanteringen i företaget, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten.

**Not 3 Andra långfristiga fordringar**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Ingående redovisat värde</b>	<b>1 576 549,3</b>	<b>1 363 578,5</b>
Portföljförvärv	541 861,9	410 826,9
Förändring värde finansiella anläggningstillgångar	-	14 517,6
Inbetalningar	-214 358,7	-212 373,7
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 904 052,5</b>	<b>1 576 549,3</b>

**Not 4 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	0,0	0,0
Upplupna intäkter	12 437,5	3 125,2
<b>Summa</b>	<b>12 437,5</b>	<b>3 125,2</b>

**Not 5 Likvida medel**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och banktillgodohavanden i rörelsen	69 761,9	301 925,9
<b>Summa</b>	<b>69 761,9</b>	<b>301 925,9</b>

**Not 6 Transaktioner med närstående**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Fordringar</b>		
Marginalen Bank Bankaktiebolag (moderbolag)	69 761,9	301 925,9
Sergel Kreditjänster AB (närstående)	12 437,5	3 125,2
<b>Summa</b>	<b>82 199,4</b>	<b>305 051,1</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Skulder</b>		
Marginalen Bank Bankaktiebolag (moderbolag)	1 717 925,7	1 595 910,5
Sergel Kreditjänster AB, leverantörsskulder (närstående)	7 417,2	7 554,8
Sergel Kreditjänster AB, övriga skulder (närstående)	27,0	763,2
Övriga koncernbolag	-	16,2
<b>Summa</b>	<b>1 725 396,9</b>	<b>1 604 244,7</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Räntekostnader</b>		
Marginalen Bank Bankaktiebolag (moderbolag)	-46 024,2	-43 304,8
<b>Summa</b>	<b>-46 024,2</b>	<b>-43 304,8</b>

För information om ersättningar till styrelse och ledning se not 8 personal

**Not 7 Skatt**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skatt på årets resultat	-484,5	-12 717,9
Skatt övergång till IFRS (RFR 2)	-	-35 085,9
<b>Summa</b>	<b>-484,5</b>	<b>-47 798,3</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Redovisat resultat före skatt	2 352,0	59 403,9
Skatt beräknad med skattesats 20,6% (21,4% 2020)	-484,5	-12 712,4
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>-484,5</b>	<b>-12 712,4</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordran	0,0	16 133,3
Aktuella skatteskulder	-16 542,9	-47 798,3
<b>Summa</b>	<b>-16 542,9</b>	<b>-31 665,0</b>

**Not 8 Personal**

Land	2021-12-31	varav män %	2020-12-31	varav män %
Sverige	2,3	60,0%	3,4	75,0%
<b>Summa</b>	<b>2,3</b>	<b>60,0%</b>	<b>3,4</b>	<b>75,0%</b>

	2021-12-31	varav män %	2020-12-31	varav män %
Styrelsen	3,0	33,3%	3,0	33,3%
<b>Summa</b>	<b>3,0</b>	<b>33,3%</b>	<b>3,0</b>	<b>33,3%</b>

Ersättning till ledande befattningshavare har inte förekommit under året. Nedan ersättningar avser övriga anställda.

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Löner och andra ersättningar	-1 702,8	-2 637,9
Sociala kostnader	-641,8	-883,7
Pensionskostnader	-434,9	-490,5
Övriga personalkostnader	50,4	-137,1
<b>Summa</b>	<b>-2 729,1</b>	<b>-4 149,2</b>

**Not 9 Administrationskostnader**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Konsultkostnader	-993,9	-146,6
Revisionskostnader (EY)	-203,4	-460,6
Skatterådgivning (EY)	-115,3	-
Kommissionskostnader	-68 323,1	-64 009,4
Övriga kostnader	-931,5	-270,2
<b>Summa</b>	<b>-70 567,1</b>	<b>-64 886,9</b>

**Not 10 Övriga skulder**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kommissionskostnader	0,0	763,2
Sociala kostnader	88,1	189,2
Övrigt	27,0	15,6
<b>Summa</b>	<b>115,1</b>	<b>968,0</b>

**Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna personalkostnader	253,7	363,9
Kommissionskostnader	24 013,1	25 326,1
Revisionskostnader	-	180,4
<b>Summa</b>	<b>24 266,8</b>	<b>25 870,4</b>

**Not 12 Eget kapital**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier	50 000	50 000
Kvotvärde	1	1

Upplysningar om förändringar i eget kapital redovisas i Rapport över förändringar i eget kapital.

**Not 13 Förslag till vinstdisposition**

Förslag till disposition av bolagets vinst.

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital om 178 326 351 kr disponeras enligt följande:

TSEK		
Till aktieägarna utdelas		0,0
Till ny räkning överförs		178 326,4
<b>Summa</b>		<b>178 326,4</b>

**Not 14 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

**Not 15 Övriga fordringar**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordran	-	16 133,3
Övriga fordringar	757,2	720,8
<b>Summa</b>	<b>757,2</b>	<b>16 854,1</b>

**Not 15 Verkligt värde**

När verkligt värde för en tillgång eller skuld skall fastställas, använder bolaget observerbar data i stor utsträckning som möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1 – Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 – Modellvärdering med observerbar inputdata.

Nivå 3 – Modellvärdering där input inte baseras på observerbar marknadsdata.

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker såsom diskonterade kassaflöden. Härvid används i möjligaste mån allmänt tillgänglig information och i så liten mån som möjligt företagsspecifik information. En värdering utifrån diskonterade kassaflöden baseras på prognostiserade kassaflöden hänförliga till den specifika tillgången, vilka nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta (avkastningskrav) som beaktar såväl tidsvärdet av pengar samt den risk de prognostiserade kassaflödena är associerade med.

Sergel Finans gör prognoser och antaganden om framtida kassaflöden baserat på förväntade flöden och inte på kontrakterade flöden. Förväntade flöden beaktar historiska kassaflöden, typ av fordringar, ålder på gäldenär, nominella belopp på fordringar samt erfarenhet från liknande tillgångar. Vid varje utvärderingstillfälle tas även hänsyn till makrofaktorer såsom BNP-tillväxt, konjunkturläge och ränteläge.

Värderingskategorier	2021-12-31		
	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
TSEK			
Kassa/Bank	69 761,9	69 761,9	69 761,9
Förvärvade fordringsportföljer	1 904 052,5	1 904 052,5	1 904 052,5

Värderingskategorier	2020-12-31		
	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
TSEK			
Kassa/Bank	301 925,9	301 925,9	301 925,9
Förvärvade fordringsportföljer	1 576 549,3	1 576 549,3	1 576 549,3

**Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Rysslands invasion av Ukraina är ett brott mot folkrätten och för Europa en mycket allvarlig geopolitisk situation. Ledningen och styrelsen är mycket oroad över det mänskliga lidande som drabbar många och över de långsiktiga implikationerna för världssamfundet. Efter EU rådets beslut att införa sanktioner mot Ryssland med anledning av invasionen av Ukraina har koncernen vidtagit åtgärder. Sergel Finans går systematiskt igenom samtliga affärsrelationer för att identifiera om de på något sätt har affärsrelationer med de ryska personer eller företag på EU:s och Dow Jones sanktionslistor för att kunna besluta om nödvändiga åtgärder

**Styrelsens underskrifter**

Stockholm, datum enligt digital signatur

Ewa Glennow  
Styrelseordförande

Charlotte Strandberg  
Styrelseledamot

Adnan Hadziosmanovic  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avgivits, datum enligt digital signatur

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor



# Verifikat

Transaktion 09222115557472228878

## Dokument

Årsredovisning Sergel Finans AB 2021-12-31 Slutlig  
Huvuddokument  
17 sidor  
Startades 2022-06-27 10:39:50 CEST (+0200) av Jonna  
Tornstedt (JT)  
Färdigställt 2022-06-29 11:06:58 CEST (+0200)

## Initierare

Jonna Tornstedt (JT)  
Marginalen AB  
jonna.tornstedt@marginalen.se  
+46721481482

## Signerande parter

Ewa Glennow (EG)  
ewa.glennow@marginalen.se  
+46706572685  
Signerade 2022-06-29 10:41:58 CEST (+0200)

Charlotte Strandberg (CS)  
Personnummer 195912310140  
charlotte.strandberg@marginalen.se  
+46702114560



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Barbro Charlotte Strandberg"  
Signerade 2022-06-28 08:16:38 CEST (+0200)

Adnan Hadziosmanovic (AH)  
Personnummer 198101296757  
adnan.hadziosmanovic@marginalen.se  
+46702563200



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"ADNAN HADZIOSMANOVIC"  
Signerade 2022-06-27 10:58:33 CEST (+0200)

Jesper Nilsson (JN)  
Personnummer 6409230213  
jesper.nilsson@se.ey.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Lars  
Jesper Nilsson"  
Signerade 2022-06-29 11:06:58 CEST (+0200)



# Verifikat

Transaktion 09222115557472228878

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t.ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sergel Finans AB, org.nr 559067-6416

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Sergel Finans AB för år 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sergel Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Sergel Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, 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 mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Sergel Finans AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Sergel Finans AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

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

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

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

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

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

## Lars Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19640923xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-29 09:08:51 UTC



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

### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

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

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

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