20240708162207

# Fastställelseintyg

Årsredovisning
För perioden 1 januari – 31 december 2023
Serafim Capital AB
Org nr: 556951-8037

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma som hölls den 2024-06-10. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalet.

Stockholm, 2024-06-19

Johan Poska Tilander

20240708161148

# Årsredovisning &

# Koncernredovisning 2023

Serafim Capital AB

Org nr: 556951-8037

20240708161649

# Innehållsförteckning

**Förvaltningsberättelse** ..... **4**
Ägarstruktur ..... 4
Året i korthet – Koncernen ..... 5
Väsentliga händelser under räkenskapsåret ..... 5
Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut ..... 6
Framtida utveckling ..... 6
Kommande regelverksförändringar ..... 6
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer ..... 8
Flerårsöversikt – Koncernen ..... 10
Flerårsöversikt – Moderbolaget ..... 11
**Finansiella rapporter** ..... **12**
Resultaträkning – Koncernen ..... 12
Rapport över totalresultat – Koncernen ..... 12
Balansräkning – Koncernen ..... 13
Förändring av Eget kapital – Koncernen ..... 14
Kassaflödesanalys – Koncernen ..... 15
Resultaträkning – Moderbolaget ..... 17
Rapport över totalresultat – Moderbolaget ..... 17
Balansräkning – Moderbolaget ..... 18
Förändring av Eget kapital – Moderbolaget ..... 19
Kassaflödesanalys – Moderbolaget ..... 20
**Noter** ..... **21**
Not 1 – Redovisningsprinciper ..... 21
1.1 Allmän information ..... 21
1.2 Koncernens redovisningsprinciper ..... 21
Moderbolagets redovisningsprinciper ..... 31
Not 2 – Risker och riskhantering ..... 32
2.1 Intern kontrollmiljö ..... 34
2.2. Valutarisk ..... 35
2.3 Operativrisk ..... 35
2.4 Ränterisk ..... 36

Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161150

2.5 Kreditrisk ..... 37
2.6 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk ..... 37
Not 3 – Räntenetto ..... 39
Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader ..... 39
Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner ..... 39
Not 6 – Övriga rörelseintäkter ..... 40
Not 7 – Allmänna administrationskostnader ..... 40
Not 8 – Arvoden och ersättningar till revisorer ..... 42
Not 9 – Av- och nedskrivningar ..... 42
Not 10 – Kreditförluster ..... 42
Not 11 – Bokslutsdispositioner ..... 43
Not 12 – Skatt på årets resultat ..... 43
Not 13 – Belåningsbara statsskuldsförbindelser ..... 43
Not 14 – Utlåning till kreditinstitut/Likvida medel ..... 44
Not 15 – Utlåning till allmänheten ..... 44
Not 16 – Aktier och andelar i dotterbolag ..... 47
Not 17 - Immateriella tillgångar ..... 47
Not 18 – Materiella tillgångar ..... 48
Not 19 – Övriga tillgångar ..... 48
Not 20 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ..... 48
Not 21 – In- och upplåning från allmänheten ..... 49
Not 22 – Övriga skulder ..... 49
Not 23 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ..... 49
Not 24 – Efterställda skulder ..... 49
Not 25 – Teckningsoptioner ..... 50
Not 26– Transaktioner med närstående ..... 50
26.1 Transaktioner med Moderbolag ..... 50
26.1 Transaktioner med övriga koncernföretag ..... 50
Not 27 – Förslag till vinstdisposition ..... 51
Not 28 – Definitioner nyckeltal ..... 51
Not 29 – Kapitaltäckning ..... 52
Not 30 – Eventualförpliktelser och åtaganden ..... 56
**Underskrifter ..... 57**



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161511



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161152

# Förvaltningsberättelse

Styrelseledamot för Serafim Capital AB, org nr 556951–8037, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

## Information om verksamheten

Moderbolaget Serafim Capital AB ("Bolaget") äger och förvaltar aktier samt tillhandahåller managementtjänster till koncernbolag. Bolaget äger 92% av aktierna i dotterbolaget Serafim Finans AB som sedan januari 2020 är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Serafim Capital har sitt säte i Stockholm.

Dotterbolaget Serafim Finans hjälper företag och konsumenter i Sverige med finansiella lösningar och tryggt sparande. De strävar efter att tillsammans med sina kompetenta medarbetare hitta flexibla och långsiktiga lösningar som gör det enkelt och smidigt för sina kunder att nå sin fulla potential.

Serafim Finans erbjuder finansiella och administrativa lösningar för små- och medelstora företag i alla branscher. Tjänsterna utgörs av fakturaköp, fakturaservice, inkasso, företagslån och fastighetsfinansiering. Serafim Finans erbjuder även konsumentkrediter, vars syfte är att möjliggöra för privatpersoner att finansiera privat vård och närliggande tjänster i privat sektor. Sparkonton med statlig insättningsgaranti tillhandahålls både företag och privatpersoner.

Serafim Finans AB har som kreditmarknadsbolag tillstånd att bedriva finansiell verksamhet. Det innebär att Serafim Finans, liksom svenska banker, kan ta emot inlåning från privatpersoner och företag med statlig insättningsgaranti. Målet är att vara Sveriges ledande finansbolag som genom engagemang, kompetens och ett personligt bemötande är det självklara valet för såväl kunder som medarbetare.

## Ägarstruktur

Koncernredovisningen avser Serafim Capital AB och dess dotterbolag Serafim Finans AB (92 %). Moderbolaget Serafim Holding AB upprättar koncernredovisning i den största koncern som bolaget ingår i. Serafim Capital AB är ett helägt bolag av Serafimgruppen AB.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161533

## Året i korthet – Koncernen

Utlåning till allmänheten ökade till 2 288 MSEK (1 759 MSEK 2022)
Räntenettot ökade till 158 MSEK (96 MSEK 2022)
Kreditförlusterna ökade till 7 MSEK (2,4 MSEK 2022)
In- och upplåning från allmänheten ökade till 2 827 MSEK (2 381 MSEK 2022)
Rörelseresultatet ökade till 62 MSEK (26,6 MSEK 2022).
Kapitalbasen (konsoliderad situation) uppgick till 475 MSEK per 31 december 2023 (468 MSEK 2022).

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

***Q1***

- Serafim Finans påbörjade sitt arbete som stolt huvudpartner till Di Gasell 2023, som fortskridit under året, med syftet att kunna stötta Gasellföretagens fortsatta tillväxt med anpassade finansieringslösningar.
- Serafim Finans har renoverat sina lokaler och anpassat dem för vidare expansion.

***Q2***

- Serafim Finans har i enlighet med dess nya strategiska inriktning arbetat med åtgärder i syfte att framtidssäkra verksamhetens IT-stöd. Under året har ett nytt datalager byggts och lanserats för att anpassa de stödjande processerna.
- Serafim Finans påbörjade ett projekt för att digitalisera våra processer inom kredit och AML.

***Q3***

- Europeiska investeringsfonden (EIF) och Serafim Finans undertecknar ett garantiavtal på 10 miljoner euro inom InvestEU.
- Ett nytt factoringssystem presenterades under Q3, flexibiliteten med den nya plattformen gör att Serafim Finans enkelt kan anpassa den efter behov med fokus på effektivitet och säkerhet.

***Q4***

- Serafim Finans går in som huvudpartner till Svenska Ishockeyförbundet. Samarbetsavtalet mellan Svenska Ishockeyförbundet och Serafim Finans löper över tre år och kommer att bidra till svensk ishockeys utveckling.
- Serafim Finans har tecknat fortsatt avtal med Di Gasell som stolt huvudpartner för 2024, med syftet att kunna stötta Gasellföretagens fortsatta tillväxt med anpassade finansieringslösningar.
- Serafim Finans har startat implementering av en ny hemsida och ett nytt CRM-verktyg.
- Serafim Finans uppnådde en kreditbalans om 2,3 MDSEK.
- Serafim Finans gör sitt bästa resultat i Serafim Finans historia om 48 MSEK.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161154

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under slutet av 2023 har Finansinspektionen genomfört en översyn och Utvärdering (ÖUP) om särskilda kapitalkrav och pelare-2 vägledning. Finansinspektionen beslutade den 2 januari 2024 att den konsoliderade situationen ska uppfylla ett särskilt kapitalbaskrav om 2% av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Den konsoliderade situationen ska hålla pelare 2-vägledning för bruttosoliditet om 0,15% av gruppens totala exponeringsmått för bruttosoliditet.

## Framtida utveckling

Serafim Finans upplever en fortsatt stark efterfrågan på sina produkter och tjänster. Under år 2023 har kreditvolymerna vuxit med 30%, samtidigt som lönsamheten är hög. Serafim Finans ser goda möjligheter och har en attraktiv positionering inom företags- och fastighetssegmenten. Serafim Finans är ett komplement till de större bankerna och är en av få nischade aktörer som erbjuder företags- och fastighetskrediter i sin storlek. Serafim Finans har fortsatt att rekrytera nyckelpersoner till sina affärsben för fakturaköp och företagslån. Ambitionen är att växa snabbare än konkurrenterna. Likväl ska intäkterna växa snabbare än kostnaderna och Serafim Finans ska vara välkapitaliserat.

## Kommande regelverksförändringar

Serafim Finans omvärldsbevakning inkluderar att identifiera eventuella förändringar i regelverkskrav inom området kapitalkrav eller riskhantering som kan ha påverkan på Serafim Finans eller den konsoliderade situationen. Serafim Finans styrelse och ledning är ansvariga för att hålla sig uppdaterade kring den regelverksutveckling som sker och som har en påverkan på Serafim Finans eller Serafim Finans konkurrenter så att tillämpliga strategiska beslut kan beredas i god tid innan regelverksimplementeringen.

### *Basel IV (slutförandet av Basel III)*

Den 27 oktober 2021 publicerade EU kommissionen sitt förslag till införandet Basel IV (slutförandet av Basel III är det officiella namnet) inom EU.

***Basel IV innebär förändringar inom centrala delar av kapitaltäckningsregelverket, bland annat:***

- Ny schablonmetod för kreditrisk
- Begränsningar i internmetoden för kreditrisk
- Ny schablonmetod för operativa risker
- Kapitalgolv för interna metoder

Den förändring i och med Basel IV som kommer att påverka Serafim Finans mest är den nya schablonmetoden för kreditrisk. Den nya schablonmetoden är mer riskkänslig och blir därför också mer komplex. Det blir bland annat högre riskvikter för lån till framför allt kommersiella fastigheter vars återbetalningsförmåga är beroende av fastighetens kassaflöden och även till viss del institut som tidigare haft en generellt låg riskvikt (RV) om


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161555

20 %. Därtill kommer den nya metoden för att beräkna kapitalkrav för operativ risk ha stor påverkan på Serafim Finans.

Förändringarna föreslås börja gälla från 1 januari 2025.

***Hållbarhetsrisker i intern styrning och kontroll***

Europeiska Bankmyndigheten (EBA) har under 2021 publicerat en rapport om hur hållbarhetsrisker (ESG-risker) kan integreras i styrning, riskhantering och tillsyn av kreditinstitut. EBA har genom CRR2 och CRD5 fått mandat att inkludera ESG risker i instituts riskhantering och tillsyn (pelare 2), offentliggörande av ESG risker i pelare 3 samt att utvärdera om ESG risker ska ingå som ett kapitalkrav i pelare 1. EBA kan vid behov utfärda riktlinjer om enhetlig inkludering av ESG-risker i den ÖUP som utförs av behöriga myndigheter.

Syftet med förslaget är att förbättra införlivandet av ESG-risker i institutens affärsstrategier och processer och införa ESG-risker i interna styrningen. Det innebär att bolagen ska utvärdera den långsiktiga motståndskraften mot ESG-risker i instituten affärsmodeller, fastställa ESG-riskrelaterade mål, engagera sig med kunderna och överväga utveckling av hållbara produkter.

Det finns ännu inget beslut om när EBA:s riktlinje om riskhantering av ESG-risker ska börja gälla. Riktlinjen kommer framförallt påverka Serafim Finans riskhantering och IKLU-arbete och Serafim Finans arbetar aktivt för att införliva reglerna i intern styrning och kontroll.

***Ränterisk och kreditspreadrisk i bankboken (IRRBB och CSRBB)***

Den 30/6 2023 trädde EBA:s nya guidelines (EBA Gl 2022/14) i kraft medan undantag för delen som berör kreditspreadrisk (CSRBB) som börjar gälla först 2023-12-31.

Till dessa guidelines hör även två nya regulatoriska tekniska standarder (RTS) som EBA givits mandat under CRDV att ta fram. De specificerar bland annat beräkningsmetoder för ränterisker i bankboken. Metoderna innebär bland annat att icke tidsbunden inlåning behöver åsättas en duration. Standarderna är vid skrivande stund ännu inte godkända av Europeiska Kommissionen.

Dessa standarder är ännu inte godkända av Europeiska Kommissionen, men Serafim har sedan hösten 2022 infört parallella beräkningar av GAP-risken enligt dessa nya standarder. Även beräkning av Net Interest Income (NII) genomförs enligt de nya standarderna, dock är denna del ej kapitakravsgrundande.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161156

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som ett kreditmarknadsbolag är risk en naturlig del av Serafim Finans verksamhet. Riskhanteringen är nödvändig för verksamhetens långsiktiga och hållbara lönsamhet. Riskmätningen inom Serafim Finans ska alltid syfta till att återge en korrekt bild av Serafim Finans riskexponering, såväl för enskilda riskslag som för en aggregerad syn på risksituationen. Med denna rutin eftersträvas därför en hög grad av standardisering avseende hur risk ska mätas inom Serafim Finans, men rutinen ska inte begränsa vidareutveckling av riskmätning varpå initiativ som går utöver denna rutinbeskrivning ska kunna ingå som en del i Serafim Finans löpande riskmätning.

***Intern styrning och kontroll***

För att skapa förutsättningar för ett proaktivt arbete med nya och förändrade externa regler ska Serafim Finans ha en etablerad regelverksmodell. Genom att ha en inrättad regelverksmodell säkerställer Serafim Finans efterlevnad av gällande externa regler och implementering av dessa regelkrav i Serafim Finans interna regler och verksamhet. Regelverksmodellen ska inkludera samtliga försvarslinjer där respektive riskägare och kontrollfunktioner ska tilldelas olika ansvars- och arbetsuppgifter.

Serafim Finans riskhanteringsramverk är det yttre ramverk inom vilket Serafim Finans riskhanteringsprocesser inryms. Riskhanteringsramverket inkluderar organisation och ansvar, principer och målbilder, riskstrategi, riskaptit, ledningens risklimiter, interna regelverk, processer och rutiner samt rapportering.

I syfte att främja och upprätthålla en god intern kontrollmiljö ska samtliga funktioner och anställda underrätta riskfunktionen respektive compliancefunktionen om förhållanden som negativt påverkar den interna styrningen och kontrollen i Serafim Finans. Kontrollfunktionerna ska ha rätt att få tillgång till samtlig information som behövs för att funktionerna ska kunna fullgöra sina uppdrag. Kontrollfunktionerna ska i sin tur hantera denna information med den varsamhet som krävs i varje enskilt fall. Mer om Serafim Finans risker och riskhantering återfinns under not 2.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161157

***Hållbarhet***

Hållbarhet blir allt viktigare för Serafim Finans kunder men även för koncernens affär. Vi tror att vi som koncern kan bidra till att driva utvecklingen mot en mer hållbar framtid genom de positiva val vi gör när vi bedriver vår verksamhet.

Serafim Finans har ett omfattande policyramverk med inverkan på hållbarhet. Serafim Finans hållbarhetsarbete återges i två områden: långivning och organisation. Vid långivning strävar vi efter att tillsammans med våra kompetenta medarbetare hitta flexibla och långsiktiga lösningar som gör det enkelt och smidigt för våra kunder att nå sin fulla potential. I vår organisation arbetar koncernen aktivt för ökad jämställdhet och mångfald. Vi strävar också efter att skapa ett hållbart kontor genom en god arbetsmiljö och att minska vår resurs- och energiförbrukning.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161158

## Flerårsöversikt – Koncernen

**Belopp i tkr**

| **Resultaträkning** | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| Räntenetto | 158 435 | 96 305 | 49 619 | 27 287 | 35 182 |
| Provisionsnetto | -456 | -2 005 | 1 984 | -3 344 | 8 499 |
| Övriga intäkter | 440 | 1 570 | 1 925 | 2 877 | 1 231 |
| **Rörelsens intäkter** | **158 419** | **95 870** | **53 528** | **26 820** | **44 912** |
| Kostnader före kreditförluster | -89 225 | -66 871 | -48 627 | -53 801 | -39 239 |
| **Resultat före kreditförluster** | **69 194** | **29 000** | **4 901** | **-26 982** | **5 673** |
| Kreditförluster | -6 988 | -2 426 | -2 761 | -7 693 | -4 451 |
| **Rörelseresultat** | **62 206** | **26 574** | **2 140** | **-34 675** | **1 223** |
| Bokslutsdispositioner | -287 | -228 | -164 | 35 500 | 0 |
| Skatt | -13 901 | -6 473 | -2 087 | -212 | -411 |
| **Årets resultat** | **48 018** | **19 873** | **-111** | **613** | **812** |

| **Balansräkning** | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 2 288 416 | 1 758 645 | 1 088 110 | 405 894 | 266 035 |
| Utlåning till kreditinstitut | 268 429 | 333 860 | 90 579 | 279 187 | 31 425 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 26 427 | 17 162 | 12 628 | 8 993 | 9 703 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 405 | 169 | 75 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 511 746 | 463 793 | 79 373 | 37 700 | 21 953 |
| **Summa tillgångar** | **3 096 423** | **2 573 629** | **1 270 765** | **731 773** | **329 115** |
| In- och upplåning från allmänheten | 2 827 222 | 2 381 047 | 1 105 316 | 623 449 | 188 132 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 000 |
| Övriga skulder | 96 081 | 67 449 | 61 161 | 67 166 | 18 607 |
| Eget kapital | 173 121 | 125 133 | 104 288 | 41 159 | 42 376 |
| **Summa EK & skulder** | **3 096 423** | **2 573 629** | **1 270 765** | **731 773** | **329 115** |

| **Nyckeltal** | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| K/I-tal % | 61% | 72% | 96% | 229% | 97% |
| Avkastning på eget kapital, % | 27,7% | 15,9% | -0,1% | 1,5% | 1,9% |
| Kreditförlustnivå, % | -0,3% | -0,2% | -0,4% | -2,3% | -2,1% |
| Avkastning på tillgångar | 1,6% | 0,8% | 0,0% | 0,1% | 0,2% |

** För definitioner av nyckeltal, se not 28*



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161559

## Flerårsöversikt – Moderbolaget

| Flerårsöversikt (tkr) | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - |
| Resultat efter finansiella poster | 287 | 237 | 10 613 | -16 | -22 |
| Balansomslutning | 155 156 | 154 869 | 154 632 | 105 319 | 105 321 |
| Soliditet (%) | 53% | 54% | 54% | 28% | 28% |
| Medelantal anställda | - | - | - | - | - |

## Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att den balanserade vinsten inklusive årets vinst enligt den fastställda balansräkningen, ska disponeras så att 29,44 SEK per aktie delas ut till aktieägarna samt att resterande belopp överförs i ny räkning. Detta motsvarar en utdelning om sammantaget 7 360 000 SEK.

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Bolaget har en stark finansiell ställning per den 31 december 2023 vilket ger utrymme för föreslagen utdelning. Styrelsens förslag till utdelning har skett med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risk ställer på bolagets egna kapital, samt hänsyn till bolagets egna kapital, framtida expansionsplaner, likviditet och ställning i övrigt. Utdelningen bedöms inte innebära en försvagning av bolagets framtida förmåga att fullgöra sina förpliktelser.

För förändringar i eget kapital under räkenskapsåret hänvisas till bolagets rapport över förändringar i eget kapital.

I övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med noter.

**Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:**

| | |
|---|---|
| Balanserade vinstmedel | 82 644 617 |
| Årets resultat | 0 |
| | **82 644 616** |

**Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:**

| | |
|---|---|
| Till aktieägarna utdelas 29,44 kr per aktie | 7 360 000 |
| I ny räkning balanseras | 75 284 616 |
| | **82 644 616** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161600

# Finansiella rapporter

## Resultaträkning – Koncernen

**Belopp i tkr**

| RESULTATRÄKNING | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| Ränteintäkter | | 236 905 | 121 117 |
| Räntekostnader | | -78 470 | -24 812 |
| **Räntenetto** | 3 | **158 435** | **96 305** |
| Provisionsintäkter | 4 | 23 242 | 17 693 |
| Provisionskostnader | 4 | -23 698 | -19 699 |
| **Provisionsnetto** | | **-456** | **-2 005** |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 5 | -51 | 233 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 | 491 | 1 337 |
| **Summa rörelseintäkter** | | **158 419** | **95 870** |
| Allmänna administrationskostnader | 7 | -84 792 | -63 330 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 9 | -4 433 | -3 541 |
| **Summa kostnader före kreditförluster** | | **-89 225** | **-66 871** |
| **Resultat före kreditförluster** | | **69 194** | **29 000** |
| Kreditförluster, netto | 10 | -6 988 | -2 426 |
| **Rörelseresultat** | | **62 206** | **26 574** |
| Bokslutsdispositioner | 11 | -287 | -228 |
| Skatt på årets resultat | 12 | -13 901 | -6 473 |
| **Årets resultat** | | | |
| *Hänförligt till* | | **48 018** | **19 873** |
| Moderbolagets aktieägare | | 44 176 | 18 283 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 3 841 | 1 590 |

## Rapport över totalresultat – Koncernen

**Belopp i tkr**

| Rapport över Totalresultat | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Årets resultat** | 48 018 | 19 873 |
| Övrigt totalresultat | - | - |
| **Årets totalresultat** | **48 018** | **19 873** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161616

# Balansräkning – Koncernen

**Belopp i tkr**

**BALANSRÄKNING**

| TILLGÅNGAR | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser | 13 | 422 503 | 379 850 |
| Utlåning till kreditinstitut | 14 | 268 429 | 333 860 |
| Utlåning till allmänheten | 15 | 2 288 416 | 1 758 645 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 17 | 26 427 | 17 162 |
| Materiella tillgångar | 18 | 1 405 | 169 |
| Övriga tillgångar | 19 | 79 937 | 76 860 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 | 9 305 | 7 083 |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **3 096 423** | **2 573 629** |

| SKULDER | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| In- och upplåning från allmänheten | 21 | 2 827 222 | 2 381 047 |
| Övriga skulder | 22 | 35 383 | 10 736 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 23 | 10 364 | 6 713 |
| Efterställda skulder | 24 | 50 333 | 50 000 |
| **SUMMA SKULDER** | | **2 923 302** | **2 448 496** |

| EGET KAPITAL | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| Aktiekapital | | 250 | 250 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 59 560 | 59 560 |
| Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat | | 113 311 | 65 323 |
| ***Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare*** | | 160 891 | 116 742 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 12 230 | 8 391 |
| **SUMMA EGET KAPITAL** | | 173 121 | 125 133 |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **3 096 423** | **2 573 629** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161162

# Förändring av Eget kapital – Koncernen

| Belopp i tkr | *Bundet eget kapital* | | *Fritt eget kapital* | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Förändring av Eget kapital** | **Aktiekapital** | **Övrigt tillskjutet kapital** | **Balanserat resultat inkl årets resultat** | **Innehav utan bestämmande inflytande** | **Summa Eget kapital** |
| **Ingående balans 2022-01-01** | **250** | **20 000** | **77 314** | **6 724** | **104 288** |
| Försäljning av aktier till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | **0** |
| Erhållna aktieägartillskott | - | - | - | - | **0** |
| Emitterade värdepapper m.m. | - | - | 894 | 78 | **972** |
| Årets totalresultat | - | - | 18 283 | 1 590 | **19 873** |
| **Eget kapital 2022-12-31** | **250** | **20 000** | **96 492** | **8 391** | **125 133** |
| | | | | | |
| **Ingående balans 2023-01-01** | **250** | **20 000** | **96 492** | **8 391** | **125 133** |
| Försäljning av aktier till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | **0** |
| Erhållna aktieägartillskott | - | - | - | - | **0** |
| Emitterade värdepapper m.m. | - | - | -27 | -2 | **-30** |
| Årets totalresultat | - | - | 44 176 | 3 841 | **48 018** |
| **Eget kapital 2023-12-31** | **250** | **20 000** | **140 640** | **12 230** | **173 121** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161163

# Kassaflödesanalys – Koncernen

| Belopp i tkr<br>Kassaflödesanalys | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | |
| *Rörelseresultat* | *62 206* | *26 574* |
| - varav erhållna räntor | 260 588 | 121 117 |
| - varav erlagda räntor | -78 470 | -24 812 |
| Aktuell skatt | -740 | -3 450 |
| Lämnade koncernbidrag | -287 | -228 |
| ***Justeringar för ej likviditetspåverkande poster:*** | | |
| Reservering för förväntade kreditförluster | 7 803 | 5 143 |
| Avskrivning Immateriella anläggningstillgångar | 4 135 | 3 514 |
| Avskrivning materiella anläggningstillgångar | 298 | 27 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 14 179 | 14 660 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | **87 594** | **46 240** |
| **Förändring av rörelsekapital** | | |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten | -529 771 | -670 535 |
| Ökning/minskning övriga tillgångar | -10 880 | -41 630 |
| Ökning/minskning förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | -17 991 | -7 153 |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten | 444 295 | 1 273 372 |
| Ökning/minskning övriga skulder | 10 220 | -4 598 |
| Ökning/minskning upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 651 | -251 |
| **Kassaflöde från förändring i rörelsekapital** | **-100 476** | **549 204** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-12 882** | **595 444** |
| **Investeringsverksamheten** | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -13 401 | -8 047 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -1 534 | -121 |
| Förvärv av belåningsbara statsskuldsförbindelser | -37 917 | -344 967 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-52 852** | **-353 136** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161164

| | | |
|---|---|---|
| **Finansieringsverksamheten** | | |
| Efterställda skulder | 333 | - |
| Lämnade koncernbidrag | 60 | 64 |
| Emitterade värdepapper m.m. | 1 002 | -972 |
| Eget kapital | -1 091 | 1 880 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **304** | **972** |
| **Årets kassaflöde** | **-65 431** | **243 281** |
| **Likvida medel vid årets början** | **333 860** | **90 579** |
| Årets kassaflöde | -65 431 | 243 281 |
| **Likvida medel vid årets slut** | **268 429** | **333 860** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161635

# Resultaträkning – Moderbolaget

| Belopp i tkr | | | |
|---|---|---|---|
| **RESULTATRÄKNING** | **Not** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| **Rörelsens intäkter m.m.** | | | |
| Nettoomsättning | | - | - |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 8 | -116 | -163 |
| Personalkostnader | | - | - |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-116** | **-163** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **-116** | **-163** |
| | | | |
| **Finansiella poster** | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | - | - |
| Övriga ränteintäkter och liknande poster | | 404 | 400 |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **287** | **237** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **287** | **237** |
| Mottagna koncernbidrag | | - | - |
| Lämnade koncernbidrag | | -287 | -228 |
| Skatt på årets resultat | | - | - |
| **Årets resultat** | | **0** | **9** |

# Rapport över totalresultat – Moderbolaget

| Belopp i tkr | | |
|---|---|---|
| **Rapport över Totalresultat** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| **Årets resultat** | | 9 |
| Övrigt totalresultat | - | - |
| **Årets totalresultat** | **0** | **9** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161666

# Balansräkning – Moderbolaget

| Belopp i tkr<br>**BALANSRÄKNING** | **Not** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 16 | 138 263 | 138 263 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **138 263** | **138 263** |
| | | | |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 13 156 | 13 156 |
| Föutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 040 | 640 |
| Övriga fordringar | | 202 | 199 |
| **Summa** | | **14 398** | **13 994** |
| | | | |
| **Kassa och bank** | 14 | **2 495** | **2 611** |
| | | | |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **16 893** | **16 606** |
| | | | |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **155 156** | **154 869** |
| | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| ***Bundet eget kapital*** | | **250** | **250** |
| Aktiekapital | | 250 | 250 |
| ***Fritt eget kapital*** | | **82 645** | **82 645** |
| Balanserad vinst | | 82 645 | 82 635 |
| Årets resultat | | - | 9 |
| **Summa eget kapital** | | **82 895** | **82 895** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 72 262 | 71 974 |
| Skatteskulder | | - | - |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **72 262** | **71 974** |
| | | | |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **155 156** | **154 869** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161167

# Förändring av Eget kapital – Moderbolaget

**Belopp i tkr**

| Förändring av Eget kapital | Aktiekapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa Eget kapital |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 2022-01-01** | **250** | **72 187** | **10 449** | **82 885** |
| Omföring föregående års resultat | - | 10 449 | -10 449 | **0** |
| Aktieägartillskott | - | - | - | **0** |
| Årets resultat | - | - | 9 | **9** |
| **Eget kapital 2022-12-31** | **250** | **82 635** | **9** | **82 895** |
| | | | | |
| **Ingående balans 2023-01-01** | **250** | **82 635** | **9** | **82 895** |
| Omföring föregående års resultat | - | 9 | -9 | **0** |
| Aktieägartillskott | - | - | - | **0** |
| Årets resultat | - | - | - | **0** |
| **Eget kapital 2023-12-31** | **250** | **82 645** | **0** | **82 895** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161681

# Kassaflödesanalys – Moderbolaget

**Belopp i tkr**

| Kassaflödesanalys | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | |
| Resultat före skatt | 287 | 237 |
| Lämnade koncernbidrag | -287 | -228 |
| *Justeringar för ej likviditetspåverkande poster (rearesultat)* | - | - |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | **0** | **9** |
| **Förändring av rörelsekapital** | | |
| Minskning/ökning av rörelsefordringar | -404 | 38 100 |
| Minskning/ökning av rörelseskulder | 287 | -38 272 |
| **Kassaflöde från förändring i rörelsekapital** | **-116** | **-173** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-116** | **-163** |
| Investeringar i dotterbolag | 0 | 0 |
| Försäljningar i dotterbolag | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **0** | **0** |
| Erhållna aktieägartillskott | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **0** | **0** |
| **Årets kassaflöde** | **-116** | **-163** |
| **Likvida medel vid årets början** | **2 611** | **2 775** |
| Årets kassaflöde | -116 | -163 |
| ***Likvida medel vid årets slut*** | **2 495** | **2 611** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161169

# Noter

## Not 1 – Redovisningsprinciper

### 1.1 Allmän information

Serafim Capital AB org nr 556951–8037 har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets adress är Kungsgatan 12–14, 111 35 Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Serafimgruppen AB (556586–6075) med säte i Stockholm på samma adress.

Årsredovisningen har den 2024-05-13 godkänts av styrelsen och fastställs samma dag på årsstämma.

***Koncernredovisning***

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Serafim Capital AB och dotterbolaget Serafim Finans AB 556654–9191. Övergripande koncernredovisning upprättas av moderbolaget Serafim Holding AB 559105–6048.

### 1.2 Koncernens redovisningsprinciper

***1.2.1 Grund för rapporternas upprättande***

Denna Årsredovisning har upprättats i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernen tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses IFRS standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen (ÅRKL) och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Ändringar av IFRS med tillämpning fr.o.m. 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Serafim Capital AB och de dotterföretag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden för redovisning av koncernens förvärv vilket innebär att eget kapital som fanns i dotterbolagen vid förvärvstidpunkten elimineras i sin helhet. I koncernens eget kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagets eget kapital som tillkommit efter förvärvet. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161770

verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets nettotillgångar. Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill.

### *1.2.2 Nya IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpats*

Den förändring i och med Basel IV som kommer att påverka Serafim Finans och koncernen mest är den nya schablonmetoden för kreditrisk. Den nya schablonmetoden är mer riskkänslig och blir därför också mer komplex. I övrigt anses nya eller ändrade IFRS-standarder samt utgivna tolkningar eller förändringar i svenska regelverk men som ännu ej tillämpas – inte ha någon väsentlig effekt på Serafims finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar. Inte heller förväntas dessa ändringar ha någon väsentlig påverkan på kapitaltäckning eller stora exponeringar för Serafim.

### *1.2.3 Transaktioner i utländsk valuta*

Serafim Finans funktionella valuta är svenska kronor (kr). Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med de kurser som gäller på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till transaktionsdagens kurs. Alla valutakursdifferenser redovisas via resultaträkningen.

### *1.2.4 Ränteintäkter och räntekostnader*

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan (främst uppläggningsavgifter vid utgivande av lån), transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

### *1.2.5 Provisionsintäkter och provisionskostnader*

Provisionsintäkter intäktsredovisas när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket sker vid den tidpunkt tjänsten är utförd. Provisionsintäkter består främst av utlåningsprovisioner för förmedlade krediter, avgifter erhållna för utförda tjänster relaterade till utlåning samt avgifter erhållna för förvaltning av kunders fordringar. Uppläggningsavgifter anses utgöra en integrerad del av effektivräntan och redovisas under ränteintäkter i enlighet med IFRS9. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161711

### *1.2.6 Nettoresultat av finansiella transaktioner*

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom finansiella transaktioner, såsom valutakursförändringar och ränteintäkter på stat- och kommunobligationer.

### *1.2.7 Allmänna administrationskostnader*

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner och provisioner, avgiftsbestämda pensioner, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Allmänna administrationskostnader innefattar även kostnader för kontor, porto, utskrifter, kreditupplysningar, IT, arvoden och övrig administration.

### *1.2.8 Ersättningssystem och kortfristiga ersättningar till anställda*

Ersättningssystem ska vara förenligt med- och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningssystemet är utformat med nästan uteslutande fasta ersättningar. Rörlig ersättning kan utgå endast till ett fåtal tjänstemän, majoriteten av dessa i form av säljprovisioner.

### *1.2.9 Pensionskostnader*

Serafim Finans har endast avgiftsbestämda pensioner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Serafim betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Serafim 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. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning samt under den period när de anställda utför de tjänster som avgiften avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Serafim till godo.

### *1.2.10 Ersättningar vid uppsägning*

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Serafim före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Serafim redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

### *1.2.11 Skatter*

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Serafim är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161 72

som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

#### *1.2.12 Finansiella tillgångar*

Finansiella tillgångar skall enligt IFRS9 delas in i följande värderingskategorier; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultatet. Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Serafim har endast finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

#### *1.2.13 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Försäljningar kan undantagsvis förekomma till exempel till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161173

Belopp i tkr

| FINANSIELLA INSTRUMENT | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | **2022-12-31** | **2022-12-31** | **2022-12-31** |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser | 379 850 | 379 850 | 376 430 |
| Utlåning till kreditinstitut | 333 860 | 333 860 | 333 860 |
| Utlåning till allmänheten | 1 758 645 | 1 758 645 | 1 758 645 |
| Övriga tillgångar | 79 221 | 79 221 | 79 221 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 443 | 6 443 | 6 443 |
| **Summa** | **2 558 019** | **2 558 019** | **2 554 600** |

| | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | **2023-12-31** | **2023-12-31** | **2023-12-31** |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser | 420 374 | 420 374 | 409 818 |
| Utlåning till kreditinstitut | 268 429 | 268 429 | 268 429 |
| Utlåning till allmänheten | 2 288 416 | 2 288 416 | 2 288 416 |
| Övriga tillgångar | 82 698 | 82 698 | 82 698 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 133 | 3 133 | 3 133 |
| **Summa** | **3 063 050** | **3 063 050** | **3 052 494** |

***1.2.14 Redovisning och värdering***

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga det datum då Serafim förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Serafim har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippande med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Serafim avgöra ifall kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Serafim inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Serafim har behållit kontrollen fortsätter Serafim Finans att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad Serafim Finans är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161174

### *1.2.15 Nedskrivning av finansiella tillgångar*

Förlustreserveringar görs för utlåning till allmänheten samt på övriga finansiella tillgångar i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas som en förlust och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering.

Reservering för kreditförluster för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar och bortskrivningar inom raden kreditförluster, netto. Bortskrivningar görs då förlusten anses slutligen fastställd. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom samma rad.

### *1.2.16 Kreditförluster*

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster inkluderar antaganden, metoder och indata som innebär en hög grad av bedömning.

- **Steg 1 –** omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av Serafims policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället.
- **Steg 2 –** omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kredit försämrad.
- **Steg 3 –** finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är kreditförsämrad.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom tolv månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt kredit försämrade fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom tolv månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom tolv månader efter rapporteringsdagen.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161755

Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån. Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster.

### *1.2.17 Fastställande av en betydande ökning av kreditrisk*

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kredit försämrad och därmed ingår i steg 3). Serafim bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk på varje individuell exponering för sig. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Fallissemang definieras som att exponeringen har obetalda belopp som är förfallna med 90 dagar eller mer. Serafim anser att det föreligger en betydande ökning av kreditrisk för en individuell exponering när den har obetalda belopp som är förfallna med 30 dagar.

### *1.2.18 Kreditförsämrade lån*

För kreditförsämrade exponeringar redovisas en förlustreserv för den återstående löptiden när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de förväntade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat. En exponering anses vara kredit försämrad när exponeringen har obetalda belopp som är förfallna med mer än 90 dagar. Om en exponering som ansetts vara kredit försämrad inte längre är det, sker en återföring antingen till steg 2, om exponeringen fortsatt kan anses ha haft en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, eller till steg 1.

### *1.2.19 Värdering av förväntade kreditförluster*

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten för att en exponering kommer att fallera under en tolv månaders horisont för exponeringar i steg 1 eller under finansiella tillgångens förväntade återstående löptid för exponeringar i steg 2 och steg 3. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till förväntan om återbetalningar samt pålagda räntor och avgifter. LGD motsvarar den förväntade förlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till förväntade betalningar efter datumet för fallissemang.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161176

### *1.2.20 Modifieringar*

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller -förlust redovisas i resultaträkningen. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökningar i kreditrisk.

### *1.2.21 Finansiella skulder*

Finansiella skulder klassificeras i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Serafims finansiella skulder är uteslutande hänförliga till kategorin finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

### *1.2.22 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde består primärt av In- och upplåning från allmänheten, samt Skulder till kreditinstitut. Dessa värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

**Belopp i tkr**

| FINANSIELLA INSTRUMENT | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Finansiella skulder** | **2022-12-31** | **2022-12-31** | **2022-12-31** |
| In- och upplåning från allmänheten | 2 421 268 | 2 421 268 | 2 421 268 |
| Övriga skulder | 1 225 | 1 225 | 1 225 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 682 | 15 682 | 15 682 |
| Efterställda skulder | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| **SUMMA SKULDER** | **2 488 175** | **2 488 175** | **2 488 175** |

| | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Finansiella skulder** | **2023-12-31** | **2023-12-31** | **2023-12-31** |
| In- och upplåning från allmänheten | 2 827 222 | 2 827 222 | 2 827 222 |
| Övriga skulder | 16 728 | 16 728 | 16 728 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 17 056 | 17 056 | 17 056 |
| Efterställda skulder | 50 000 | 50 000 | 50 333 |
| **SUMMA SKULDER** | **2 911 006** | **2 911 006** | **2 911 339** |

### *1.2.23 Immateriella anläggningstillgångar*

Immateriella anläggningstillgångar består av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med betydande värde för verksamheten under kommande år. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161677

***1.2.23.1 Balanserade utgifter för utvecklingsarbete redovisas när följande kriterier är uppfyllda:***

- Det finns en identifierbar tillgång,
- Bolaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget,
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- Anskaffningsvärdet av immateriella tillgångar består av direkt hänförbara utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår,
- Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod som bedöms vara 5 år.

***1.2.23.2 Förvärvade kundrelationer***

Förvärvade kundrelationer värderas redovisas vid förvärvstidpunkten till anskaffningsvärdet. Efter det första redovisningstillfället sker värdering till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Förvärvade kundrelationer skrivs av över 5 år, vilket motsvarar den bedömda nyttjandeperioden, dvs den tidsperiod under vilken nettoinbetalningar förväntas erhållas från dessa kontrakt med hänsyn tagen till rättsliga och ekonomiska faktorer. Förvärvade kundrelationer utgörs av Intrum Finans kundbas för fakturaköp.

***1.2.24 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar***

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs varje år en prövning av om återföring bör göras. Detta gäller även immateriella tillgångar, även om dessa skrivs av enligt fastställd plan.

***1.2.25 Leasing***

Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Enligt IFRS 16 ska nyttjanderättstillgångar och leasingskulder redovisas i balansräkningen vad gäller


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161778

bland annat fasta avgifter och variabla avgifter som beror på index med mera. Koncernen har enbart leasingavtal av mindre värde samt leasingavtal gällande nyttjande av kontorsytor med Serafimgruppen AB. Kostnaden för hyra är i sin helhet rörlig och baseras på antalet heltidsanställda i Serafim Finans, varför någon nyttjanderättstillgång/leasingskuld inte har redovisats i balansräkningen.

### *1.2.26 Kassaflödesanalys*

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

### *1.2.27 Eventualförpliktelser och åtaganden*

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller när det finns ett åtaganden som härrör från inträffade händelser men som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet eller att åtagandets storlek inte kan beräknas med tillräcklig noggrannhet.

Åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, i detta sammanhang en ensidig utfästelse från företaget att ge ut ett lån på förutbestämda villkor där låntagaren kan välja att uppta lånet eller inte. Det normala förfarandet från bolagets sida är att framtida betalningar är villkorade av en utveckling som vid avtalets ingående förutsäger att låntagarens återbetalningsförmåga inte är väsentligt försämrad. Vid en sådan kraftig försämring kan lånelöftet dras in.

### *1.2.28 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*

Upprättande av redovisning kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och bedömningarna ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändring endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161791

De kritiska bedömningar som ledningen gjort vid tillämpningen och valet av bolagets redovisningsprinciper är främst hänförliga till metod för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. För ytterligare information och siffror se tabell 2.4.1 Känslighetsanalys – kredit och ränterisk för in- och utlåning, not 10 – Kreditförluster och not 15 – Utlåning till allmänheten. Ledningen gör även bedömningar kopplade till de immateriella tillgångarnas värde för verksamheten, se not 1.2.18 ovan.

## Moderbolagets redovisningsprinciper

### *1.2.29 Grund för rapporternas upprättande*

Från och med 2020 tillämpas årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Utöver detta tillämpas rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Nedan redovisas de principer som skiljer sig från koncernen.

### *1.2.30 Redovisningsvaluta*

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor.

### *1.2.31 Andelar i dotterbolag*

I moderbolaget redovisas andelar i dotterbolag initialt till anskaffningsvärdet, vilket inkluderar eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av andelarna. Emissionslikvider och Aktieägartillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Skulle det verkliga värdet vara lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning till det verkliga värdet om värdenedgången är bestående.

### *1.2.32 Finansiella instrument*

Värderingsreglerna i IFRS 9 tillämpas inte i Moderbolaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde.

### *1.2.33 Kassaflödesanalys*

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Kassa och bank.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161800

## Not 2 – Risker och riskhantering

Nedan beskrivs koncernens och dotterbolagets risker och riskhantering. Då moderbolaget är vilande har det valts att hänvisa till Serafim finans i beskrivningen.

Serafim Finans styrelse har det yttersta ansvaret för Serafim Finans organisation och verksamhet. Serafim besitter ett ansvar för att det finns ett ändamålsenligt riskramverk samt att organisationen för intern styrning och kontroll upprätthålls, utöver det riskhanteringsansvar som föreligger ute i affärsverksamheten. Styrelsen ska även verka för en god riskkultur inom företaget där formaliserad intern styrning och kontroll är en naturlig förutsättning för att affärsverksamheten ska kunna bedrivas.

Inom Serafim Finans finns ett upprättat riskramverk vars utformning ska möjliggöra Serafim Finans affärsidé, vision, strategier samt ekonomiska målsättningar. Det upprättade riskramverket innehåller även formuleringar av den risk som styrelsen är beredd att acceptera för att uppnå målen, och där accepterandet av risk är en central del då nollacceptans mot risk skulle innebära att ingen affärsverksamhet (av Serafim Finans slag) skulle kunna bedrivas. Dessa riskaptitutlåtanden ligger sedan till grund för de limiter som påförs portföljer, strategier etc. för att tillse att verksamheten bedrivs inom de mer generella riskacceptansutlåtanden som styrelsen formulerat.

Riskmätningen inom Serafim Finans ska alltid syfta till att återge en korrekt bild av Serafim Finans riskexponering, såväl för enskilda riskslag som för en aggregerad syn på risksituationen. Riskmätningen ska även spegla den omfattning och komplexitet som finns i verksamheten eller verksamhetens produkter och tjänster varpå ett transparenskrav gäller, dvs. riskmätning och återrapportering ska endast utföras på ett sådant sätt så att mottagaren förstår innebörden av riskmätningen och dess utfall. Genom riskmätande enheter i arbetet, vilket kommer att medföra, tillsammans med vidareutveckling av system- och rutinen i sig, ett enhetligt förhållningssätt till vilka risker som ska mätas, hur de ska mätas etc. Därmed ska rutinen även ses som en förlängning av Bolagets generella riskramverk och där den kompletterar (men aldrig ersätter) de riskkvantifieringar som beskrivs i relaterade riskdokument.

Riskerna bevakas och kontrolleras löpande så inga limiter överskrids. Riskkontrollen leds av en extern samarbetspartner ("Riskfunktionen") som rapporterar direkt till styrelsen.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161811

***Riskhantering bygger på tre försvarslinjer***

Serafim Finans riskhantering bygger på modellen för tre försvarslinjer, för att säkerställa att ansvarsfördelningar och riskstrategier och riskhantering sker under kontrollerande former. De risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på Serafims strategiska, operativa samt rapporterings- och regelefterlevnadsmål ska hanteras korrekt och i tillräcklig omfattning. Serafim Finans bedömer systematiskt de risker som Bolaget står inför, för att identifiera, analysera och utvärdera aktuella och potentiella risker, samt behandlingen och rapporteringen av dessa risker. Denna bedömning görs genom en kvantitativ- eller kvalitativ metod. Den kvalitativa riskhanteringsprocessen består av fem steg: riskfundament, riskomfattning, riskrelevans, riskreducering samt riskuppföljning.

i. **Första försvarslinjen** ansvarar principiellt för all riskhantering inom Serafim Finans och där den utgörs av risktagande verksamhet vilket inom Serafim Finans översätts till affärsdrivande verksamhet (i praktiken samtliga funktioner exklusive kontrollfunktioner). Verksamheten ansvarar därför för att affären bedrivs inom tilldelade riskmandat och enligt fastställda rutiner och processer. För att säkerställa detta har samtliga anställda i Serafim Finans ett eget ansvar för att bidra till en god riskkultur genom att ha god förståelse för verksamheten och de instruktioner/riktlinjer som är relevanta för respektive anställdas utförande av arbetsuppgifter.

ii. **Andra försvarslinjen** utgörs av funktionen för riskkontroll (”Riskfunktionen”) och funktionen för regelefterlevnad (”Compliancefunktionen”) och där dessa ska stödja verksamheten i frågeställningar som berör risk eller regelefterlevnad, men även kontrollera att personalen inom första försvarslinjen agerar enligt gällande policys och instruktioner / rutiner. Respektive kontrollfunktion inom den andra försvarslinjen ska även verka för att tillkommande risker identifieras samt arbeta för att Serafim Finans riskhanteringssystem löpande anpassas på ett tillbörligt vis. Utgångspunkten i det kontrollerande arbetet utgörs av de av styrelsen beslutade årsplanerna för respektive funktion, vilka beskriver de arbetsuppgifter som ska genomföras under året. Men därutöver kan även ad-hoc-motiverat arbete föreligga, beroende på den ekonomiska- eller riskmässiga utvecklingen under året. Funktionerna är underställda VD men rapporterar både till VD och styrelsen.

iii. **Tredje försvarslinjen** utgörs av funktionen för internrevision som är en, från verksamheten helt oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar för att oberoende bland annat granska det arbete som utförs av den första och andra försvarslinjen och rapporterar direkt till styrelsen.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708i6182

Riskfunktionen är en del av den andra försvarslinjen och får därmed inte delta i utförandet av tjänster eller verksamheter som tillhandhålls/utförs i första försvarslinjen, det vill säga verksamheten.

Det löpande arbetet inom ramen för riskhanteringen ska bestå av att (i) identifiera-, (ii) kvantifiera och analysera-, (iii) löpande hantera och åtgärda-, samt (iv) kontrollera och följa upp risker inom Serafim Finans. Centrala och årligt återkommande aktiviteter inom riskramverket utgörs av (i) upprättande av affärsplaner och tillhörande riskanalyser, (ii) upprättande och fastställande av IKLU samt (iii) genomgång och uppdateringar av styrande dokument inom riskramverket.

De finansiella riskerna kan primärt delas upp i följande kategorier: marknadsrisk (inkl. valutarisk, ränterisk och kreditspreadrisk/prisrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och utöver detta finns operativa risker så som mänskliga fel eller externa händelser. Dessa riskstrategier ska alltid utformas beaktandes styrelsens övergripande riskstrategi och för att kontrollera risktagandet i verksamheten har Serafims styrelse fastställt ett riskramverk som kapslar in verksamhetens risktagande.

## 2.1 Intern kontrollmiljö

Serafim Finans ambition är att kontrollmiljön ska genomsyras av företagets etiska värderingar och riskkultur. De etiska riktlinjerna fastställs av styrelsen och kommuniceras till samtliga medarbetare via styrande dokument i form av policys, riktlinjer och instruktioner som syftar till att begränsa och kontrollera risker och risktagande i verksamheten.

Compliancefunktionen kontrollerar och bedömer regelbundet om de policyer och instruktioner som upprättas i verksamheten är lämpliga och effektiva. Vidare har compliancefunktionen till uppgift att tillse att Serafim Finans anställda, samt styrelsen hålls informerade om gällande regler för den verksamhet som bedrivs. Detta sker genom till exempel utbildningar om nya och förändrade verksamhetsregler.

Serafim Finans står under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten är i stor utsträckning reglerad av lagar, föreskrifter, branschöverenskommelser och regleringar från europeiska tillsynsmyndigheter. Regelefterlevnaden inom Serafim Finans är därför av största betydelse och är föremål för regelbundna kontroller och granskningar från styrelsen och den oberoende granskningsfunktionen som styrelsen tillsatt samt av den av styrelsen inrättade Compliancefunktionen.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161183

## 2.2. Valutarisk

Serafims redovisningsvaluta är svenska kronor (kr). Eftersom en liten del av Serafim omsättning finns utanför Sverige löper Serafim Finans valutarisker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). De viktigaste valutorna som Serafim är exponerat mot är euro, dollar, norska kronor och danska kronor.

En liten del av omsättningen utgörs av utländsk valuta där den sammanlagda bruttopositionen i utlandsvaluta uppgår till 0,87 % av total utlåning per balansdagen, jämfört med 0,85 % föregående år (2022). Primärt är exponeringen i euro.

Serafim riskaptit för valutarisker regleras i Finanspolicyn och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, vilken maximalt får uppgå till motsvarande 10 % av Serafim kapitalbas. Exponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Serafim har möjligheten att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar, Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Under år 2022 har det inte varit aktuellt för Serafim Finans att säkra valutarisker.

## 2.3 Operativrisk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legala risker. Den operativa risken uppstår för att koncernens verksamhet är beroende av sin nuvarande operativa kapacitet. För att säkerställa en ändamålsenlig hantering av verksamhetens operativa risker har Serafim upprättat ett internt regelverk, samt processer och en kontrollmiljö för att minimera dessa risker baserat på etablerade standarder.

Som ett led i detta dokumenterar Serafim verksamhetens väsentliga processer och analyserar dess risker och kontrollstruktur. För att minimera effekterna av störningar och avbrott i dessa processer arbetar Serafim med en strukturerad process för kontinuitetshantering. Serafim genomför kontinuerligt självutvärderingar i syfte att identifiera, mäta samt hantera de operativa risker som förekommer i verksamheten. Serafim arbetar även kontinuerligt med att informera och utbilda sin personal i frågor som rör hantering av operativa risker och Serafim Finans målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risken monitorernas, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Exemplifiering på hur riskerna kan materialiseras i verksamheten inkluderar (men begränsas ej till):

| | | | |
|---|---|---|---|
| i. | Affärsförhållanden | v. | Interna oegentligheter |
| ii. | Anställningsförhållanden | vi. | Transaktionshantering och processtyrning |
| iii. | Avbrott och störning i verksamhet och system | vii. | Informationssäkerhet |
| iv. | Extern brottslighet | viii. | Felaktigheter i avtal eller efterlevnad av avtal och / eller lagar, förordning, föreskrifter etc. |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161184

## 2.4 Ränterisk

Ränterisken har definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att Serafim Finans räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagens räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt. Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur.

Merparten av Serafim Finans ränterisker är strukturella och uppstår där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller. Serafim Finans strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning och stora delar av den befintliga utlåningen. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. Se även tabell 2.4.1 – Kredit- och ränterisk för in- och utlåning.

### *2.4.1 Känslighetsanalys – kredit och ränterisk för in- och utlåning*

**Belopp i tkr**

| **Inlåningsrisk** | **Finansiellt mått** | **Förändring** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|---|
| Inlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhet | 27 567 | 23 108 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhet | 21 888 | 18 348 |
| **Risker i utlåningen till allmänheten** | | | | |
| Utlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhet | 22 884 | 17 484 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhet | 18 170 | 13 882 |
| **Risker i utlåningen till kreditinstitut** | | | | |
| Utlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhet | 2 659 | 3 312 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhet | 2 112 | 2 630 |
| **Kreditrisk** | | | | |
| Förändring av LGD | Resultat före skatt | +/- 5 procentenhet | 875 | 594 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 5 procentenhet | 695 | 472 |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161855

## 2.5 Kreditrisk

Serafim Finans kreditverksamhet ska kännetecknas av god kvalitet, en sund riskkultur för kreditrisker och att kreditgivningen sker på ett etiskt ansvarsfullt sätt och i enlighet med externa regelverk. All kreditgivning ska grunda sig i en dokumenterad återbetalningsförmåga. Varje person som deltar i ett kreditbeslut ska förstå affären, inbegripet kreditupplägg och kredittagarens verksamhet och kunna redogöra för syfte, mål och riskbild. Varje kreditbeslut ska bidra till Serafim Finans långsiktiga lönsamhet.

Kreditbeslut fattas av styrelse, kreditkommitté, CEO, Chief Credit Officer, Senior Credit Analyst med undantag för konsumentkrediter och slutkundslimiter. Där beslut är automatiska och där används externa kreditmallar och interna riskklassberäkningar. Varje beslut skall tillstyrkas av Chief Credit Officer/Senior Credit Analyst och Affärsområdeschef. Chief Credit Officer har vetorätt när det gäller kreditavslag.

Serafim Finans använder olika externa parter för att minska kreditrisken på fastighets- och företagskrediter och fakturaköp. Säkerheter för dessa krediter utgör främst av pantbrev, företagsinteckningar och aktier. Därutöver reduceras risken med borgen och kovenanter om möjligt. Till konsumenter erbjuds krediter utan säkerhet via våra samarbetspartners där snittkrediten ligger på ca 49 TKR.

För varje kredit beräknas en intern riskklass och ett PD. Konsumentkrediter har en skala på 1-10 och övriga 1-6. Där 1 står för lägst risk och PD. Konsumentkrediter i riskklass 8-10 och övriga i riskklass 5-6 bedöms som förhöjd risk. Inga krediter får beviljas som bedöms som förhöjd risk. Se tabell 2.4.1 – Kredit- och ränterisk för in- och utlåning samt not 15 – Utlåning till allmänheten, för beloppsmässiga upplysningar.

För utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldsförbindelser bedöms tillgångarna ha mycket låg kreditrisk och anses inte ha varit utsatta för väsentlig ökad kreditrisk därav sker ingen nedskrivning inom utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldsförbindelser.

## 2.6 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk

Likviditetsrisken definieras som risken att Serafim inte har tillräckligt med likvida medel för att fullgöra betalningsåtaganden eller att den kostnad som är förknippad med anskaffande av likvida medel är hög (löpande risk). Likviditetsrisken kan även utgöras av risken att Serafims tillgångar, skulder och eget kapital är strukturerat på så sätt att Serafim riskerar att bryta mot relaterade regelverkskrav, eller att Serafim på sikt riskerar hamna i ökad löpande likviditetsrisk. Marknadslikviditet är risken för att likviditeten i ett eller flera tillgångsslag är låg och där en avyttring av tillgången endast kan ske till reducerat pris. Serafim hanterar risken genom löpande kontroll och analys av aktuell samt prognostiserad likviditet. CFO ansvarar för denna kontroll och analys av likviditeten och rapporterar löpande till oberoende riskfunktion, VD och styrelse.


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161861

I tabell 2.6.1 visas känslighet i resultatet på de ovan beskrivna riskerna. Gällande kreditrisk så är den underliggande drivaren arbetslöshet som är den enskild största drivaren för försämrade LGD's.

***2.6.1 Likviditetsexponering 2023, odiskonterade kassaflöden***

| **2023-12-31** | Betalbara på anfordran | upp till 3 mån | 3-12 månader | mellan 1-5 år | Mer än 5 år |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | |
| Statsskuldsförbindelser | 422 503 | - | - | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 265 934 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | 353 570 | 268 360 | 1 204 940 | 906 668 | 126 159 |
| Övriga tillgångar | 68 300 | - | - | - | - |
| **Summa tillgångar** | **1 110 307** | **268 360** | **1 204 940** | **906 668** | **126 159** |
| | | | | | |
| **Skulder** | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 1 847 780 | 87 503 | 729 086 | 113 818 | - |
| Övriga skulder | 35 383 | - | - | - | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | 74 911 |
| **Summa Skulder** | **1 883 163** | **87 503** | **729 086** | **113 818** | **74 911** |

| **2022-12-31** | Betalbara på anfordran | upp till 3 mån | 3-12 månader | mellan 1-5 år | Mer än 5 år |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | |
| Statsskuldsförbindelser | 379 850 | - | - | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 331 249 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | 14 216 | 776 613 | 1 070 862 | 1 026 001 | 83 923 |
| Övriga tillgångar | 76 860 | - | - | - | - |
| **Summa tillgångar** | **802 175** | **776 613** | **1 070 862** | **1 026 001** | **83 923** |
| | | | | | |
| **Skulder** | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 921 172 | 786 792 | 457 073 | 242 864 | - |
| Övriga skulder | 10 736 | - | - | - | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | 0 |
| **Summa Skulder** | **931 907** | **786 792** | **457 073** | **242 864** | **0** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161187

## Not 3 – Räntenetto

**Belopp i tkr**

| **Ränteintäkter** | Koncernen<br>**2023-01-01**<br>**2023-12-31** | <br>**2022-01-01**<br>**2022-12-31** |
|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 214 450 | 118 499 |
| Statsskuldförbindelser | 22 456 | 2 617 |
| **Summa** | **236 905** | **121 117** |

| **Räntekostnader** | **2023-01-01**<br>**2023-12-31** | **2022-01-01**<br>**2022-12-31** |
|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 |
| Inlåning från allmänheten | -74 470 | -20 812 |
| Räntekostnader till koncernbolag | -4 000 | -4 000 |
| Övriga räntekostnader | 0 | 0 |
| **Summa** | **-78 470** | **-24 812** |

| **Summa räntenetto** | **158 435** | **96 305** |
|---|---|---|

** Samtliga kunder befinner sig på den svenska marknaden.*

## Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader

**Belopp i tkr**

| **Provisionsintäkter** | Koncernen<br>**2023-01-01**<br>**2023-12-31** | <br>**2022-01-01**<br>**2022-12-31** |
|---|---|---|
| Vidarefakturerade provisionsintäkter | 15 986 | 13 652 |
| Administrationsavgifter | 7 256 | 4 041 |
| **Summa** | **23 242** | **17 693** |

| **Provisionskostnader** | **2023-01-01**<br>**2023-12-31** | **2022-01-01**<br>**2022-12-31** |
|---|---|---|
| Vidarefakturerade provisionskostnader | -15 986 | -13 652 |
| Övriga provisionskostnader | -7 712 | -6 046 |
| **Summa** | **-23 698** | **-19 699** |

** Samtliga kunder befinner sig på den svenska marknaden.*

## Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

**Belopp i tkr**

| **Nettoresultat av finansiella transaktioner** | Koncernen<br>**2023-01-01**<br>**2023-12-31** | <br>**2022-01-01**<br>**2022-12-31** |
|---|---|---|
| Valutakursresultat, netto | -51 | 233 |
| Resultat vid försäljning av finansiella tillgångar | - | - |
| **Summa** | **-51** | **233** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161888

## Not 6 – Övriga rörelseintäkter

**Belopp i tkr**

| Övriga rörelseintäkter | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| Övriga rörelseintäkter | 491 | 1 337 | - | - |
| **Summa** | **491** | **1 337** | **0** | **0** |

## Not 7 – Allmänna administrationskostnader

**Belopp i tkr**

| Allmänna administrationskostnader | Koncernen | |
|---|---|---|
| | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| **Personalkostnader** | | |
| ***Personalkostnader styrelse och VD*** | | |
| Löner och andra ersättningar | 5 069 | 3 107 |
| Pensionskostnader | 482 | 503 |
| Sociala kostnader | 1 559 | 1 136 |
| Övriga personalkostnader | 250 | 174 |
| **Summa personalkostnader styrelse och VD** | **7 361** | **4 921** |
| ***Personalkostnader anställda*** | | |
| Löner och andra ersättningar | 27 240 | 24 114 |
| Pensionskostnader | 3 862 | 2 914 |
| Sociala kostnader | 10 641 | 8 582 |
| Övriga personalkostnader | 2 845 | 1 387 |
| Aktivering av personalkostnader | -11 055 | -7 936 |
| **Summa personalkostnader anställda** | **33 533** | **29 061** |
| **Övriga allmänna administrationskostnader** | | |
| Lokalkostnader | 7 013 | 5 209 |
| IT-Kostnader | 5 625 | 3 988 |
| Marknadsföring | 3 158 | 697 |
| Övriga kostnader | 28 101 | 19 455 |
| **Summa övriga allmänna administrationskostnader** | **43 898** | **29 348** |
| | 0 | 0 |
| **Summa** | **84 792** | **63 330** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161189

| Medelantalet anställda | Koncernen 2023-01-01 2023-12-31 | 2022-01-01 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Kvinnor | 18 | 17 |
| Män | 19 | 17 |
| **Summa** | **37** | **34** |

| Könsfördelning styrelsen | 2023-01-01 2023-12-31 | 2022-01-01 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Kvinnor | 1 | 1 |
| Män | 5 | 5 |
| **Summa** | **6** | **6** |

Den verkställande direktören för dotterbolaget är anställd i Serafim Finans AB. Enligt avtal mellan Serafim Finans och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Inget avtal om avgångsvederlag finns. VD har rätt till rörlig ersättning enligt gällande ersättningspolicy. Avtal om tjänstepension följer bolagets pensionspolicy för anställda.

| Ersättningar till ledande befattningshavare 2023 (tkr) | Grundlön/ arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions-kostnader |
|---|---|---|---|---|
| Joakim Wiksten (verkställande direktör) | 3 409 | 790 | 250 | 482 |
| Björn Österlund (styrelseledamot) | 280 | 0 | 0 | 0 |
| Lars-Ola Persson (styrelseledamot) | 280 | 0 | 0 | 0 |
| Pär Ekstedt (styrelseledamot) | 280 | 0 | 0 | 0 |
| Stefan Alexandersson (styrelseordförande) | 280 | 0 | 0 | 0 |
| Jenny Åkesson (styrelseledamot) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Summa** | **4 529** | **790** | **250** | **482** |

| Ersättningar till ledande befattningshavare 2022 (tkr) | Grundlön/ arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions-kostnader |
|---|---|---|---|---|
| Joakim Wiksten (verkställande direktör) | 2 189 | 66 | 174 | 503 |
| Björn Österlund (styrelseledamot) | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Lars-Ola Persson (styrelseledamot) | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Pär Ekstedt (styrelseledamot) | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Stefan Alexandersson (styrelseordförande) | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Jenny Åkesson (styrelseledamot) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Summa** | **3 149** | **66** | **174** | **503** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161900

## Not 8 – Arvoden och ersättningar till revisorer

**Belopp i tkr**

| Arvoden och ersättningar till revisorer | Koncernen 2023-01-01 2023-12-31 | Koncernen 2022-01-01 2022-12-31 | Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31 | Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| *Arvoden och ersättningar till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB* | | | | |
| Revisionsuppdraget | 934 | 1 034 | 111 | 152 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 175 | 76 | - | - |
| **Summa** | **1 109** | **1 110** | **111** | **152** |

## Not 9 – Av- och nedskrivningar

**Belopp i tkr**

| Av- och nedskrivningar | Koncernen 2023-01-01 2023-12-31 | Koncernen 2022-01-01 2022-12-31 | Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31 | Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| Avskrivning immateriella tillgångar | -4 135 | -3 514 | - | - |
| Avskrivning materiella tillgångar | -298 | -27 | - | - |
| **Summa** | **-4 433** | **-3 541** | **0** | **0** |

## Not 10 – Kreditförluster

**Belopp i tkr**

| Låneåtaganden samt finansiella garantier | Koncernen 2023-01-01 2023-12-31 | Koncernen 2022-01-01 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Förändring kreditförlustreserv steg 1 | 720 | -9 |
| Förändring kreditförlustreserv steg 2 | 996 | -602 |
| **Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning** | **1 715** | **-611** |
| Förändring kreditförlustreserv steg 3 | -6 368 | 1 824 |
| Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster | -3 150 | -2 745 |
| Periodens återvunna kundförluster | 815 | 2 736 |
| **Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning** | **-8 703** | **-1 815** |
| **Summa kreditförluster netto** | **-6 988** | **-2 426** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161911

## Not 11 – Bokslutsdispositioner

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Bokslutsdispositioner** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| Mottagna koncernbidrag | - | - | - | - |
| Lämnade koncernbidrag | -287 | -228 | -287 | -228 |
| **Summa** | **-287** | **-228** | **-287** | **-228** |

## Not 12 – Skatt på årets resultat

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Skatt årets resultat** | **2023-01-01 2023-12-31** | **2022-01-01 2022-12-31** |
| ***Aktuell skattekostnad*** | | |
| Aktuell skatt på årets resultat | -13 901 | -6 473 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | - | - |
| **Summa aktuell skatt** | **-13 901** | **-6 473** |
| | | |
| ***Avstämning av redovisad skatt*** | | |
| Redovisat resultat före skatt | 61 919 | 26 337 |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6 % | -12 755 | -5 425 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | -1 146 | -1 048 |
| Skatteeffekt underskott moderbolag | - | - |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | - | - |
| **Årets skattekostnad enligt resultaträkning** | **-13 901** | **-6 473** |

## Not 13 – Belåningsbara statsskuldsförbindelser

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Belåningsbara statsskuldsförbindelser** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **382 151** | **37 184** |
| Inköp | 229 826 | 359 967 |
| Försäljningar | -189 302 | -15 000 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **422 675** | **382 151** |
| | | |
| **Ack. Periodisering av övervärde vid årets början** | **-2 301** | **-1 137** |
| Årets periodisering av övervärde | 2 129 | -1 164 |
| **Ack. Periodisering av övervärde vid årets slut** | **-172** | **-2 301** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **422 503** | **379 850** |
| | | |
| **Nominellt belopp, att erhålla på förfallodagen** | **407 000** | **377 000** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161922

## Not 14 – Utlåning till kreditinstitut/Likvida medel

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Utlåning till kreditinstitut** | **2023-12-31** | **2022-12-31** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Kassa och bank | 268 429 | 333 860 | 2 495 | 2 611 |
| **Summa** | **268 429** | **333 860** | **2 495** | **2 611** |

## Not 15 – Utlåning till allmänheten

**Belopp i tkr**

| **Utlåning till allmänheten** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 2 305 925 | 1 770 525 |
| Reserv för befarade kreditförluster | -17 509 | -11 879 |
| **Summa** | **2 288 416** | **1 758 645** |

| **Underlag till not Utlåning till allmänheten** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
|---|---|---|
| **Utlåning allmänheten, brutto** | **2 305 925** | **1 780 109** |
| Varav stage 1 | 2 225 662 | 1 752 988 |
| Varav stage 2 | 10 668 | 9 842 |
| Varav stage 3 | 69 595 | 17 279 |
| **Reserveringar** | **-17 509** | **-11 879** |
| Varav stage 1 | -4 747 | -4 037 |
| Varav stage 2 | -1 250 | -856 |
| Varav stage 3 | -11 512 | -6 986 |
| **Förutbetalda uppläggningsavgifter** | **2 288 416** | **1 758 645** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161193

| Belopp i tkr | *Stage 1* | *Stage 2* | *Stage 3* | *Summa* |
|---|---|---|---|---|
| **Utlåning till allmänheten brutto 1 Januari 2023** | **1 752 988** | **9 842** | **17 279** | **1 780 109** |
| Nya och förvärvde finansiella tillgångar | 1 686 497 | 2 890 | 355 | 1 689 742 |
| Borttagna finansiella tillgångar | -1 107 009 | -14 449 | -32 729 | -1 154 187 |
| Förflyttning till stage 1 | 5 954 | -5 951 | -3 | - |
| Förflyttning till stage 2 | -25 299 | 26 011 | -712 | - |
| Förflyttning till stage 3 | -79 902 | -7 676 | 87 578 | - |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | - | - | - | - |
| Bortskrivningar | - | - | -2 173 | -2 173 |
| Återvinningar | - | - | - | - |
| Valutajustering | - | - | - | - |
| Övrigt | - | - | - | - |
| **Utlåning till allmänheten brutto 31 December 2023** | **2 233 229** | **10 668** | **69 595** | **2 313 492** |

| | *Stage 1* | *Stage 2* | *Stage 3* | *Summa* |
|---|---|---|---|---|
| **Reserveringar 1 Januari 2023** | **-4 037** | **-856** | **-6 986** | **-11 879** |
| Nya och förvärvde finansiella tillgångar | -5 114 | -125 | -195 | -5 434 |
| Borttagna finansiella tillgångar | 3 622 | 90 | 2 489 | 6 201 |
| Förflyttning till stage 1 | -412 | 412 | 0 | 0 |
| Förflyttning till stage 2 | 246 | -638 | 392 | 0 |
| Förflyttning till stage 3 | 185 | 328 | -514 | 0 |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | 1 945 | -459 | -5 848 | -4 362 |
| Bortskrivningar | - | - | -850 | -850 |
| Återvinningar | - | - | - | - |
| Valutajustering | - | - | - | - |
| Övrigt | -1 182 | -2 | - | -1 184 |
| **Reserveringar 31 December 2023** | **-4 747** | **-1 250** | **-11 512** | **-17 509** |


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161941

| | *Stage 1* | *Stage 2* | *Stage 3* | *Summa* |
|---|---|---|---|---|
| **Utlåning till allmänheten brutto 1 Januari 2022** | **1 074 851** | **5 058** | **17 627** | **1 097 536** |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | 706 337 | -5 711 | -18 269 | 682 357 |
| Förflyttning till stage 1 | 2 494 | -2 448 | -46 | - |
| Förflyttning till stage 2 | -16 392 | 17 679 | -1 287 | - |
| Förflyttning till stage 3 | -14 302 | -4 736 | 19 038 | - |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | - | - | - | - |
| Bortskrivningar | - | - | -2 519 | -2 519 |
| Återvinningar | - | - | 2 736 | 2 736 |
| Valutajustering | - | - | - | - |
| Övrigt | - | - | - | - |
| **Utlåning till allmänheten brutto 31 December 2022** | **1 752 988** | **9 842** | **17 279** | **1 780 109** |

| | *Stage 1* | *Stage 2* | *Stage 3* | *Summa* |
|---|---|---|---|---|
| **Reserveringar 1 Januari 2022** | **-4 028** | **-255** | **-5 143** | **-9 426** |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | -4 491 | 114 | 3 080 | -1 296 |
| Förflyttning till stage 1 | -162 | 137 | 25 | - |
| Förflyttning till stage 2 | 246 | -954 | 708 | - |
| Förflyttning till stage 3 | 547 | 392 | -939 | - |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | 3 851 | -291 | -4 888 | -1 328 |
| Bortskrivningar | - | - | 171 | 171 |
| Återvinningar | - | - | - | - |
| Valutajustering | - | - | - | - |
| Övrigt | - | - | - | - |
| **Reserveringar 31 December 2022** | **-4 037** | **-856** | **-6 986** | **-11 879** |

Säkerheterna för kreditgivningen består av personlig borgen, pant i fastighet alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier.

Vid fakturabelåning består säkerheterna av de aktuella fakturafordringarna samt eventuell kompletterande säkerhet genom personlig borgen från ägare, pant i fast egendom eller pant i aktier. Även kreditförsäkring används, vilket innebär att om en kund inte betalar fakturan träder kreditförsäkringen i kraft, så att ditt företags förlust reduceras avsevärt.

Utav 69 595 MKR i exponering i stage 3 består 41 536 MKR av pant i fastighet, respektive 17 279 MKR i exponering i stage 3 med 934 TKR av pant i fastighet för år 2022.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161955

## Not 16 – Aktier och andelar i dotterbolag

| Aktier och andelar i dotterbolag 2022 | Org-nummer | Säte | Antal aktier | Aktiekapital (%) | Rösträtts-andelar (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| Serafim Finans AB | 556654-9191 | Stockholm | 7 360 000 | 92 | 92 |
| **Totalt 2022-12-31** | | | **7 360 000** | **92** | **92** |
| **Aktier och andelar i dotterbolag 2023** | **Org-nummer** | **Säte** | **Antal aktier** | **Aktiekapital (%)** | **Rösträtts-andelar (%)** |
| Serafim Finans AB | 556654-9191 | Stockholm | 7 360 000 | 92 | 92 |
| **Totalt 2023-12-31** | | | **7 360 000** | **92** | **92** |

## Not 17 - Immateriella tillgångar

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Immateriella tillgångar** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| ***Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten*** | | |
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **23 555** | **15 575** |
| Aktiverade utgifter under året | 13 401 | 7 980 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **36 956** | **23 555** |
| | | |
| **Ack. avskrivningar årets början** | **-6 829** | **-3 578** |
| Avskrivningar under året immateriella tillgångar | -3 869 | -3 252 |
| **Ack. avskrivningar vid årets slut** | **-10 698** | **-6 829** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **26 258** | **16 726** |
| | | |
| ***Goodwill*** | | |
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **798** | **731** |
| Förvärvad goodwill | 0 | 67 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **798** | **798** |
| | | |
| **Ack. avskrivningar årets början** | **-362** | **-100** |
| Avskrivningar under året goodwill | -266 | -262 |
| **Ack. avskrivningar vid årets slut** | **-628** | **-362** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde goodwill** | **170** | **436** |
| | | |
| **Summa immateriella tillgångar** | **26 427** | **17 162** |


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161961

## Not 18 – Materiella tillgångar

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Materiella tillgångar** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **199** | **78** |
| Inköp | 1 534 | 121 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **1 733** | **199** |
| | | |
| **Ack. avskrivningar årets början** | **-30** | **-3** |
| Avskrivningar under året | -298 | -27 |
| **Ack. avskrivningar vid årets slut** | **-328** | **-30** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **1 405** | **169** |

## Not 19 – Övriga tillgångar

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Övriga tillgångar** | **2023-12-31** | **2022-12-31** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Aktuell skattefordran | 202 | -3 023 | 202 | 199 |
| Koncerninterna fordringar | 79 735 | 79 735 | 13 156 | 13 156 |
| Övriga tillgångar | - | 148 | 1 040 | 640 |
| **Summa** | **79 937** | **76 860** | **14 398** | **13 994** |

## Not 20 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Upplupna intäkter | - | 2 607 |
| Koncerninterna upplupna intäkter | 2 044 | 1 394 |
| Förutbetalda kostnader | 7 262 | 3 081 |
| **Summa** | **9 305** | **7 083** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161197

## Not 21 – In- och upplåning från allmänheten

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **In- och upplåning från allmänheten** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| *In- och upplåning per valuta* | | |
| - svensk valuta | 2 827 222 | 2 381 047 |
| - utländsk valuta | - | - |
| **Summa** | **2 827 222** | **2 381 047** |

## Not 22 – Övriga skulder

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Övriga skulder** | **2023-12-31** | **2022-12-31** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Leverantörsskulder | 328 | 1 932 | - | - |
| Personalrelaterade skatter och avgifter | 3 705 | 2 471 | - | - |
| Övriga skulder | 31 350 | 6 333 | - | - |
| **Summa** | **35 383** | **10 736** | **0** | **0** |

## Not 23 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

**Belopp i tkr**

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Upplupna personalkostnader | 3 659 | 2 591 |
| Upplupna koncerninterna kostnader | - | 333 |
| Övriga upplupna kostnader | 6 772 | 3 773 |
| Förutbetalda intäkter | -67 | 17 |
| **Summa** | **10 364** | **6 713** |

## Not 24 – Efterställda skulder

**Belopp i tkr**

| | | | | Koncernen | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Efterställda skulder** | **Räntesats %** | **Utgivningsdag** | **Förfallodag** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Förlagslån - Serafimgruppen AB 556586-6075 | Stibor + 8 | 2020-02-19 | 2030-02-19 | 50 333 | 50 000 |
| **Summa** | | | | **50 333** | **50 000** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708161938

## Not 25 – Teckningsoptioner

Vid bolagsstämman den 13 maj 2022 beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram på dotterbolaget Serafim Finans AB. Detta optionsprogram riktade sig till alla anställda samt styrelsen i Serafim Finans. Totalt deltog 23 medarbetare samt 5 styrelsemedlemmar i programmet om 242 100 teckningsoptioner vilket motsvarade 93 procent av det maximala antalet optioner enligt stämmans beslut. Innehavarna har betalat en premie motsvarande. Optionsrätternas marknadsvärde och fastställdes genom Black and Scholes modellen. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie i Serafim Finans under två möjliga perioder, antingen under 2025 eller 2026. Teckningskursen fastställdes till 3,49 SEK för Serie TO 2022/2025 respektive 4,82 SEK Serie TO 2022/2026. Vid en marknadsvärdering på 1 miljard sek på Serafim Finans är den potentiella totala utspädningen för båda serier 1,6%.

| Serafim Finans AB | Antal optioner utgivna | Antal tecknade optioner | Utestående tecknade optioner 2023-12-31 | Options-premie | Totalt belopp | Tecknings-kurs | % av under-liggande aktiekurs | Aktie per option | Löp-tid |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Serie TO 2022/2025 | 150 000 | 140 050 | 134 600 | 3,49 | 488 775 | 55,34 | 175% | 1 | 3 år |
| Serie TO 2022/2026 | 110 000 | 102 050 | 98 050 | 4,82 | 491 881 | 55,34 | 175% | 1 | 4 år |

## Not 26– Transaktioner med närstående

Dotterbolaget Serafim finans har närstående transaktioner med gruppen koncernbolag och nyckelpersoner i ledande ställning. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning innefattar lön till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare och ingår i posten Allmänna administrationskostnader. Utöver detta har ledande befattningshavare placerat medel enligt gällande marknadsränta på Serafim Finans inlåningskonton.

### 26.1 Transaktioner med Moderbolag

Under perioden har dotterbolaget Serafim Finans betalt ränta samt gjort inköp av administrativa tjänster om 4 481 MKR till Serafimgruppen AB under räkenskapsåret.

### 26.1 Transaktioner med övriga koncernföretag

Under perioden finns det transaktioner mellan Serafim Finans och övriga koncernföretag i form av lokalhyra samt inköp av administrativa tjänster från Redandium Holding AB om 8 199 MKR. Därutöver är det intäkter i form av köpavgifter från Medlink Nordic AB om 275 TKR.



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708 16199

| Belopp i tkr | | |
|---|---|---|
| **Transaktioner med närstående** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| ***Motpart*** | | |
| Serafimgruppen AB | 4 481 | 4 000 |
| Redandium Holding AB | 8 199 | 7 743 |
| Medlink Nordic AB | 275 | 282 |
| **Summa** | **12 954** | **12 025** |

## Not 27 – Förslag till vinstdisposition

| Belopp i kr | |
|---|---|
| | Moderbolaget |
| **Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:** | |
| Balanserade vinstmedel | 82 644 616 |
| Årets resultat | 0 |
| | **82 644 616** |

**Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:**

| | |
|---|---|
| I ny räkning balanseras | 82 644 616 |
| | **82 644 616** |

## Not 28 – Definitioner nyckeltal

| Definitioner nyckeltal |
|---|

**K/I-tal**
Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter

**Avkastning på eget kapital, %**
Årets resultat dividerat med Eget kapital

**Kreditförlustnivå, %**
Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåningsvolym

**Avkastning på tillgångar, %**
Nettovinst dividerat med balansomslutning



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162000

## Not 29 – Kapitaltäckning

### *29.1 Inledning*

Reglerna kring kapitaltäckning är lagstiftarnas krav på hur mycket kapital ett institut behöver hålla i relation till de risker de är utsatta för. Regelverket åsyftar att till att förstärka relationen mellan kapitalbehov och risktagande i institutets verksamhet. Den kapitalbas och de kapitalkrav som redovisas beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013
EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD V).

Informationen lämnas i enlighet med tillsynsförordningen 575/2013 EU (CRR), kompletterade förordningar till tillsynsförordningen i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Serafim har erhållit Finansinspektionens godkännande att klassificeras som ett litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut (tillsynsförordningen).

Ytterligare erforderlig information lämnas i en separat Pelare III rapport som finns tillgänglig på Serafims hemsida, *www.serafimfinans.se*, under Juridisk och finansiell information.

### *29.2 Information om kapitalbaskrav och kapitalkrav*

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Bestämmelserna syftar till att säkerställa Serafim Finans AB kapitalsituation genom att Serafim Finans håller en kapitalbas som överstiger minimikapitalkravet, det kombinerade buffertkravet samt tillkommande Pelare II krav. Serafim använder sig av Schablonmetoden för fastställande av kreditrisker samt basmetoden för operativa risker.

Kapitalkravet uttrycks oftast i procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet där det grundläggande kapitalbaskravet uppgår till 8 procent (minimikapitalkravet) varav 4,5 procent skall täckas av kärnprimärkapital samt till 6 procent av primärkapital. Utöver minimikapitalkravet tillkommer det kombinerade buffertkravet bestående av en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en kontracyklisk kapitalbuffert om 2 procent som till sin helhet skall täckas av kärnprimärkapital.

Kapitalbasen består av det egna kapitalet reducerat för poster som inte får inkluderas i kapitalbasen, vilket inkluderar immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar samt otillräcklig täckning av nödlidande exponeringar. Resultatet för innevarande är inkluderat i


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162O1

kapitalbasen då externa revisorer har verifierat det samt att tillstånd från Finansinspektionen om att inkludera det har erhållits. Serafims kapitalbas utgörs per balansdagen av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

### *29.3 Konsoliderad situation*

Utöver det verksamhetsdrivande bolaget Serafim Finans AB består den konsoliderade situationen av Serafim Holding AB, Serafim Invest AB, Serafim Office Management Invest AB, Serafimgruppen AB, Serafim Capital AB, Serafim Capital Invest AB och Serafim Capital Intressenter AB.

### *29.4 Internt bedömt kapitalbehov*

Utöver minimikapitalkravet och det kombinerade buffertkravet beräknar Serafim ytterligare kapitalkrav för de risker som inte omfattas eller i tillräckligt hög utsträckning täcks av regelverkets kapitalkrav, så kallade Pelare II krav.

För att säkerställa Serafim Finans kapital- och likviditetssituation är tillfredställande i relation till de risker som Serafim Finans är eller kan tänkas bli exponerade för genomförs en Intern Kapital och Likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen som baseras på Serafims affärsplan samt nuvarande och kommande regelverkskrav. IKLU:n är ett av de verktyg som verksamheten sedan använder sig av för att utvärdera och planera kapital- och likviditetsbehovet i verksamheten. I IKLU:n genomförs även stresstester och scenarioanalyser för att kunna planera och optimera kapital- och likviditetsallokering.

| Belopp i tkr | Serafim Finans AB | | Konsoliderad Situation | |
|---|---|---|---|---|
| **Kapitalbas** | **2023-12-31** | **2022-12-31** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| **Kärnprimärkapital** | **200 004** | **152 774** | **475 267** | **468 462** |
| Kärnprimärkapital före eventuella avdrag | 226 930 | 170 965 | 503 753 | 486 695 |
| Avdrag från hela kapitalbasen | -26 926 | -18 191 | -28 485 | -18 234 |
| **Primärkapital** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primärkapitaltillskott | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Supplementärkapital** | **50 000** | **50 000** | **0** | **0** |
| Förlagslån | 50 000 | 50 000 | 0 | 0 |
| **Total kapitalbas** | **250 004** | **202 774** | **475 267** | **468 462** |


Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162202

| Kapitalkrav Pelare I | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kreditrisk enligt schablonmetoden** | **85 067** | **75 692** | **113 623** | **111 299** |
| Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Offentliga organ | 0 | 9 587 | 11 489 | 0 |
| Institutsexponeringar | 6 434 | 6 628 | 7 969 | 8 690 |
| Hushållsexponeringar | 8 175 | 7 427 | 8 175 | 7 427 |
| Företagsexponeringar | 36 565 | 27 689 | 39 647 | 36 090 |
| Säkrat med inteckningar i fast egendom | 28 549 | 23 274 | 28 549 | 42 413 |
| Aktieexponeringar | 0 | 0 | 12 448 | 15 582 |
| Fallerade exponeringar | 4 647 | 823 | 4 647 | 823 |
| Övriga poster | 698 | 263 | 699 | 274 |
| **Marknadsrisk** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Operativ risk (basmetoden)** | **15 338** | **8 778** | **19 563** | **13 066** |
| **Summa Kapitalkrav Pelare I** | **100 405** | **84 470** | **133 186** | **124 365** |

| Pelare II | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kapitalkrav enligt pelare II** | **44 531** | **54 336** | **47 215** | **56 556** |
| **Totalt kapitalkrav Pelare II** | **44 531** | **54 336** | **47 215** | **56 556** |

| Buffertkrav | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Varav: Kapitalkonserveringsbuffert** | **31 377** | **26 397** | **41 621** | **38 864** |
| **Varav: kontracyklisk kapitalbuffert** | **25 101** | **10 559** | **33 296** | **15 546** |
| **Totalt buffertkrav** | **56 478** | **36 956** | **74 917** | **54 410** |

| Riskvägda exponeringsbelopp | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kreditrisk enligt schablonmetoden** | **1 063 342** | **946 148** | **1 420 290** | **1 391 241** |
| Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Offentliga organ | 0 | 119 838 | 143 616 | 0 |
| Institutsexponeringar | 80 421 | 82 850 | 99 617 | 108 630 |
| Hushållsexponeringar | 102 187 | 92 834 | 102 187 | 92 834 |
| Företagsexponeringar | 457 068 | 346 118 | 495 591 | 451 124 |
| Säkrat med inteckningar i fast egendom | 356 863 | 290 927 | 356 863 | 530 161 |
| Aktieexponeringar | 0 | 0 | 155 598 | 194 771 |
| Fallerade exponeringar | 58 084 | 10 293 | 58 084 | 10 293 |
| Övriga poster | 8 720 | 3 287 | 8 735 | 3 427 |
| **Marknadsrisk** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Operativ risk (basmetoden)** | **191 722** | **109 725** | **244 534** | **163 320** |
| **Summa** | **1 255 065** | **1 055 873** | **1 664 824** | **1 554 561** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162O3

| Kapitalkrav Pelare I | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kreditrisk enligt schablonmetoden** | **85 067** | **75 692** | **113 623** | **111 299** |
| Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Offentliga organ | 0 | 9 587 | 11 489 | 0 |
| Institutsexponeringar | 6 434 | 6 628 | 7 969 | 8 690 |
| Hushållsexponeringar | 8 175 | 7 427 | 8 175 | 7 427 |
| Företagsexponeringar | 36 565 | 27 689 | 39 647 | 36 090 |
| Säkrat med inteckningar i fast egendom | 28 549 | 23 274 | 28 549 | 42 413 |
| Aktieexponeringar | 0 | 0 | 12 448 | 15 582 |
| Fallerade exponeringar | 4 647 | 823 | 4 647 | 823 |
| Övriga poster | 698 | 263 | 699 | 274 |
| **Marknadsrisk** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Operativ risk (basmetoden)** | **15 338** | **8 778** | **19 563** | **13 066** |
| **Summa Kapitalkrav Pelare I** | **100 405** | **84 470** | **133 186** | **124 365** |

| Pelare II | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kapitalkrav enligt pelare II** | **44 531** | **54 336** | **47 215** | **56 556** |
| **Totalt kapitalkrav Pelare II** | **44 531** | **54 336** | **47 215** | **56 556** |

| Buffertkrav | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Varav: Kapitalkonserveringsbuffert** | **31 377** | **26 397** | **41 621** | **38 864** |
| **Varav: kontracyklisk kapitalbuffert** | **25 101** | **10 559** | **33 296** | **15 546** |
| **Totalt buffertkrav** | **56 478** | **36 956** | **74 917** | **54 410** |

| Kapitalbas | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Kärnprimärkapital** | | | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond | 9 410 | 9 200 | 50 | 46 |
| Balanserade vinstmedel samt reserver | 217 520 | 161 765 | 503 703 | 486 649 |
| Avdrag från hela kapitalbasen: | -26 926 | -18 191 | -28 485 | -18 234 |
| *Nödlidande exponeringar* | *-2 058* | -2 402 | *-2 058* | -2 402 |
| *Immateriella tillgångar* | *-24 868* | *-15 789* | *-26 427* | *-15 832* |
| **Summa Kärnprimärkapital:** | **200 004** | **152 774** | **475 267** | **468 462** |
| **Supplementärkapital** | | | | |
| Förlagslån | 50 000 | 50 000 | 0 | 0 |
| **Summa Supplementärkapital:** | **50 000** | **50 000** | **0** | **0** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162204

| Pelare II | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| Kreditkoncentrationsrisk | 15 559 | 15 670 | 18 243 | 17 890 |
| Marknadsrisk | 18 522 | 30 700 | 18 522 | 30 700 |
| Övriga tillkommande kapitalbehov | 10 450 | 7 966 | 10 450 | 7 966 |
| **Summa Pelare II** | **44 531** | **54 336** | **47 215** | **56 556** |

| Kapitalrelationer | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| Överskottskapital | 48 591 | 27 013 | 219 950 | 233 131 |
| Överskottskapital (%) | 19,4% | 13,3% | 46,3% | 49,8% |
| Kapitalkrav pelare I (%) | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% |
| Kapitalkrav pelare II (%) | 3,5% | 5,1% | 2,8% | 3,6% |
| Buffertkrav (%) | 4,5% | 3,5% | 4,5% | 3,5% |
| Totalt kapitalbehov (%) | 16,0% | 16,6% | 15,3% | 15,1% |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 15,9% | 14,5% | 28,5% | 30,1% |
| Primärkapitalrelation (%) | 15,9% | 14,5% | 28,5% | 30,1% |
| Total kapitalrelation (%) | 19,9% | 19,2% | 28,5% | 30,1% |

| | Serafim Finans AB | | Konsoliderad situation | |
|---|---|---|---|---|
| **Nyckeltal** | **2023-12-31** | **2022-12-31** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) | 1049,6% | 1034,6% | 1057,2% | 1037,7% |
| NSFR-kvot | 150,9% | 159,4% | 145,7% | 155,2% |
| Bruttosoliditet | 6,5% | 5,6% | 15,7% | 15,5% |

## Not 30 – Eventualförpliktelser och åtaganden

| Belopp i tkr | | |
|---|---|---|
| **Eventualförpliktelser och åtaganden** | **2023-12-31** | **2022-12-31** |
| Outnyttjad del av beviljade krediter | 99 523 | 348 731 |
| **Summa** | **99 523** | **348 731** |



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

20240708162205

# Underskrifter

Stockholm, enligt datum för digital signatur

Johan Poska Tilander
Styrelseledamot

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

PricewaterhouseCoopers AB.

Frida Main
*Auktoriserad revisor*



Transaktion 09222115557517892123 Signerat JPT, FM

# Verifikat

Transaktion 09222115557517892123

## Dokument

**ÅR 2023 - Serafim Capital AB_slutlig**
Huvuddokument
58 sidor
*Startades 2024-05-20 14:13:18 CEST (+0200) av Jacob Arefalk (JA)*
*Färdigställt 2024-05-20 16:23:15 CEST (+0200)*

## Initierare

**Jacob Arefalk (JA)**
Serafim Finans AB
Org. nr 556654-9191
*jacob.arefalk@serafimfinans.se*
+46769314939

## Signerare

**Johan Poska Tilander (JPT)**
Serafim Capital
*Personnummer 196502011296*
*johan.tilander@serafim.se*

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "JOHAN POSKA TILANDER"*
*Signerade 2024-05-20 14:53:39 CEST (+0200)*

**Frida Main (FM)**
Pwc
*Personnummer 198311308509*
*frida.main@pwc.com*

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "FRIDA MAIN"*
*Signerade 2024-05-20 16:23:15 CEST (+0200)*

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

20240708162208

# Revisionsberättelse

*Till bolagsstämman i Serafim Capital AB, org.nr 556951-8037*

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Serafim Capital AB för år 2023.

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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om kreditinstitut och värdepappersbolag. 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.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och lagen om kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen 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 för bedömningen av bolagets och koncernens 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 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 huruvida 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.

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

20240708162209

# Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

## Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Serafim Capital AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 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.

## 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 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 kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main
Auktoriserad revisor

# Deltagare

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556067-4276 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID* — *2024-05-20 14:20:22 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: FRIDA MAIN — Datum

Frida Main
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20240708162210