20230203030444

Fastställelseintyg

Kompletterad Årsredovisning
Ärendenummer 9429112/2022

För perioden 1 januari – 31 december 2021
Serafim Capital AB
Org nr: 556951–8037

Jag intygar att innehållet i den kompletterade årsredovisningen samt revisionsberättelsen stämmer överens med originalen och att resultat-och balansräkningen fastställts på årsstämma, den 30 juni 2022. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm, 2023-02-01

Per Ekstedt
Styrelseledamot &
Verkställande direktör

20221221102895

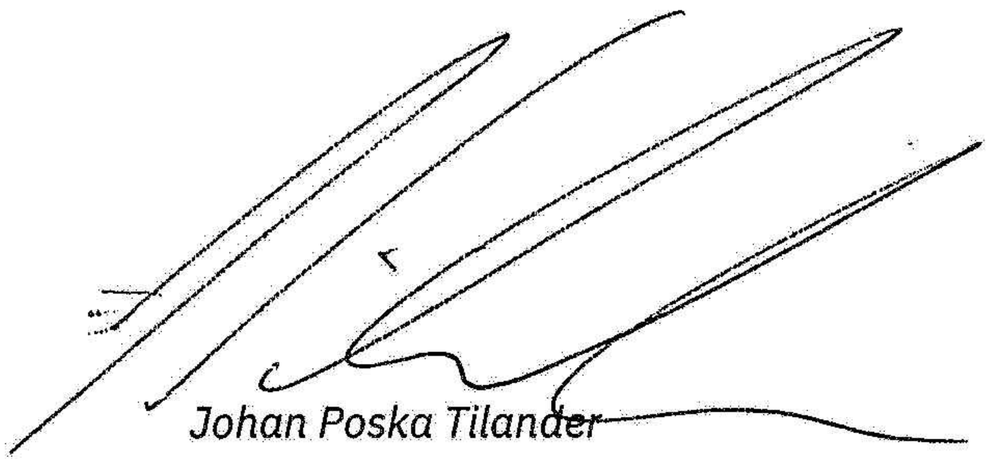
Fastställelseintyg

Kompletterad Årsredovisning
Ärendenummer 9429112/2022

För perioden 1 januari – 31 december 2021
Serafim Capital AB
Org nr: 556951–8037

Jag intygar att innehållet i den kompletterade årsredovisningen stämmer överens med originalen.

Stockholm, 2022-12-19



Johan Poska Tilander

Årsredovisning & Koncernredovisning 2021

Serafim Capital AB

Organisationsnummer: 556951-8037

20220711134043

Innehållsförteckning

Hållbarhetsagenda **3**
Hållbarhetsrisker i intern styrning och kontroll 3
Ansvarsfullt företagande och kreditgivning 6
Förväntad framtida utveckling 9
Förvaltningsberättelse **11**
Ägarstruktur 11
Året i korthet – Koncernen 12
Väsentliga händelser under räkenskapsåret 12
Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut 13
Framtida utveckling 13
Kommande regelverksförändringar 13
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer 14
Hållbarhet 14
Flerårsöversikt – Koncernen 16
Flerårsöversikt – Moderbolaget 17
Förslag till vinstdisposition – Moderbolaget 17
Finansiella rapporter **18**
Resultaträkning – Koncernen 18
Rapport över totalresultat – Koncernen 18
Balansräkning – Koncernen 19
Förändring av Eget kapital – Koncernen 20
Kassaflödesanalys – Koncernen 21
Resultaträkning – Moderbolaget 22
Rapport över totalresultat – Moderbolaget 22
Balansräkning – Moderbolaget 23
Förändring av Eget kapital – Moderbolaget 24
Kassaflödesanalys – Moderbolaget 25
Noter **26**
Not 1 – Redovisningsprinciper 26
1.1 Allmän information 26
1.2 Koncernens redovisningsprinciper 26

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-T5HS4

20220711340444

Moderbolagets redovisningsprinciper 37
Not 2 – Risker och riskhantering 38
2.1 Intern kontrollmiljö 40
2.2. Valutarisk 41
2.3 Operativrisk 42
2.4 Ränterisk 42
2.5 Kreditrisk 43
2.6 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk 43
Not 3 – Räntenetto 45
Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader 45
Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner 46
Not 6 – Övriga rörelseintäkter 46
Not 7 – Allmänna administrationskostnader 47
Not 8 – Arvoden och ersättningar till revisorer 48
Not 9 – Av- och nedskrivningar 49
Not 10 – Kreditförluster 49
Not 11 – Bokslutsdispositioner 49
Not 12 – Skatt på årets resultat 50
Not 13 – Belåningsbara statsskuldsförbindelser 50
Not 14 – Utlåning till kreditinstitut/Likvida medel 51
Not 15 – Utlåning till allmänheten 52
Not 16 – Aktier och andelar i dotterbolag 53
Not 17 - Immateriella tillgångar 54
Not 18 – Materiella tillgångar 55
Not 19 – Övriga tillgångar 55
Not 20 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 55
Not 21 – In- och upplåning från allmänheten 55
Not 22 – Övriga skulder 56
Not 23 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 56
Not 24 – Efterställda skulder 56
Not 25 – Transaktioner med närstående 56
25.1 Transaktioner med Moderbolag 56
25.1 Transaktioner med övriga koncernföretag 57

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8TB-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134945

Not 26 – Förslag till vinstdisposition 57
Not 27 – Definitioner nyckeltal 57
Not 28 – Kapitaltäckning 58
Not 29 – Eventualförpliktelser och åtaganden 61
Underskrifter **62**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W587B-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134046

Hållbarhetsagenda

Hållbarhet är en viktig agenda för koncernens anställda, anslutna leverantörer, kunder och Bolagets ägare och en del av koncernens strategi. Hållbarhet blir allt viktigare för våra kunder men även för Koncernens affär. För en långsiktigt hållbar utveckling- och affär har miljöaspekterna tillsammans med ett större socialt engagemang blivit alltmer betydande. 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. Genom dotterbolaget Serafim Finans affärsmodell når vi tusentals företag och konsumenter genom dess partners och dess plattform, där det finns stora möjligheter att påverka beteendet och sprida kunskap inom hållbarhetsområdet. Dotterbolaget arbetar för att ha en långsiktigt värdeskapande förmåga och har en uttalad ambition att skapa framgångsrika kunder och medarbetare samtidigt för att bidra till ett bättre samhälle.

Hållbarhet är ett brett begrepp. I de riksdagsbundna målen för finansmarknadspolitiken redogörs det för att det finansiella systemet ska bidra till en hållbar utveckling, vilket innebär att finansmarknadens aktörer ska väga in miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga aspekter, även de så kallade ESG-målen.

Hållbarhetsrisker i intern styrning och kontroll

Europeiska Bankmyndigheten (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.

Beslutet återfinns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar, SFDR, som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Syftet med förordningen är att förbättra införlivandet av ESG-risker i institutens affärsstrategier och processer och införa ESG-risker i interna styrningen, och därigenom stärka skyddet för investerare och minska risken för greenwashing. 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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-7SHS4

20220711134047

Styrning av hållbarhetsarbetet

Serafim Finans har ett omfattande policyramverk, se nedan för ett urval av policys för Serafim Finans verksamhet med inverkan på hållbarhet.

- Riskpolicy – anger de grundläggande principer som ska gälla för Serafim Finans processer och strukturer när det gäller riskhantering.

- Policy för regelefterlevnad – för att säkerställa att Serafim Finans har en välfungerande regelefterlevnad samt att fastställa övergripande riktlinjer och principer.

- Policy för klagomålshantering – beskriver grunderna för hur Serafim Finans hanterar kundklagomål.

- Uppförandekod – innehåller principer för etiskt och ansvarsfullt beteende inom Serafim Finans för att bidra till en sund- och hållbar finansiell marknad, samhälle och miljö.

- Policy för hantering av intressekonflikter – beskriver hur anställda och representanter för Serafim Finans ska agera gällande potentiella intressekonflikter och liknande situationer (till exempel i förhållande till presenter och förmåner).

- Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism – beskriver grunderna för Serafim Finans åtgärder för att förhindra penningtvätt och terroristfinansiering.

- Kreditpolicy – beskriver processer för kreditgivning och hantering av kreditrisk för att säkerställa en sund kreditgivning.

- Serafim Finans IKLU – utgör en integrerad del vid fastställande av affärsplan. En välplanerad kapital- och likviditetsposition skapar därutöver förutsättningar för en aktiv och löpande affärsutveckling där avkastningsmål och kundfokus kan uppnås samtidigt som verksamheten uppfyller nuvarande regelverkskrav samt är förberett för kommande sådana.

- Policy för visselblåsning – ska säkerställa att Serafim Finans anställda och konsulter kan- och vet hur de kan anmäla känsliga frågor som till

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711340048

exempel diskriminering utan risk för att det ska kunna leda till en negativ behandling.

Serafim Finans hållbarhetsarbete återges i två områden:

Långivning

Dotterbolaget Serafim Finans följer de lagar och föreskrifter, liksom deras egen interna policys och instruktioner, som styr verksamhet och säkerställer att det bedrivs affärsverksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Vi strävar 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.

Organisation

Dotterbolaget verkar i en förtroendebransch och ska säkerställa god styrning och kontroll. Serafim Finans arbetar 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.

Serafim Finans väsentligaste risker inom hållbarhetsområdet finns i områden som:

- Ansvarsfull kreditgivning
- God affärsetik
- Finansiell brottslighet
- Jämställdhet och mångfald

Som ett reglerat kreditmarknadsbolag och givet verksamheten hos Serafim Finans, är risk och riskhantering en naturlig del av Serafim Finans verksamhet. För att hantera risk strävar Serafim Finans hela tiden efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och vara försiktig med att ta risk. Styrelsen fattar beslut om Serafim Finans riskaptit och har etablerat en struktur för intern styrning och kontroll av riskhanteringen. Alla interna styrdokument som antas av styrelsen granskas och uppdateras årligen eller oftare, vid behov. Styrelsen och, enligt instruktioner från styrelsen samt VD, ansvarar för att regelbundet utvärdera att Serafim Finans övergripande risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSH54

20220711134049

Ansvarsfullt företagande och kreditgivning

Serafims affärsverksamhet består av att erbjuda finansiella lösningar till företag och konsumenter. Givet Serafim Finans affärsinriktning är de viktigaste frågorna:

- Ansvarsfull kreditgivning;
- God affärsetik, motverkande av korruption och finansiell brottslighet (inkl. penningtvätt, terroristfinansiering).

Motverka ekonomisk brottslighet

Aktörer i finansbranschen löper en större risk att beröras av viss ekonomisk brottslighet som till exempel penningtvätt, bedrägerier, otillbörlig marknadspåverkan eller insiderhandel. Serafim har nolltolerans mot korruption. Korruption medför allvarliga legala risker och ryktesrisker. Serafim är exponerad mot korruption genom till exempel risk för bedrägerier, penningtvätt, terrorfinansiering, mutbrott samt felaktigt agerande vid intressekonflikter.

Serafims arbete mot korruption utgår från Serafims policydokument. Att motverka alla former av korruption är en ytterst prioriterad fråga där VD tillsammans med övrig ledning, är övergripande ansvariga för det förebyggande arbetet och för att resurser, processer och kontrollsystem finns på plats. Som ett kreditinstitut i enlighet med LBF (2004:297) är Serafim ålagda att följa lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och måste, innan en affärsrelation med en kund inleds, vidta tillräckliga kundkännedomsåtgärder för att bland annat identifiera kunden och bedöma de risker som är förknippade med kunden. Serafim gör kontinuerliga uppföljningar av en affärsförbindelse och övervakar transaktioner som görs av kunderna för att kunna identifiera eventuell misstänkt verksamhet som skulle kunna innebära penningtvätt eller finansiering av terrorism. Serafim ska avstå från att genomföra transaktioner som Serafim misstänker, eller har rimliga skäl att misstänka, kan utgöra en del i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Kreditgivning

Kreditgivning är en central del av Serafims affär och står för majoriteten av Serafims intäkter. Krediter fyller en viktig i funktion i ett fungerande samhälle och ger företag samt konsumenter möjligheter till ökad köpkraft och därmed utveckling. Kreditgivning till företag och konsumenter är tillståndspliktig och står under Finansinspektionens tillsyn. I Serafims ansvar som kreditgivare ligger att förhindra överskuldsättning och genomföra kreditprövningar som säkerställer att kunden inte lånar mer än vad den ekonomiska situationen tillåter. God intern kontroll tillsammans med robusta interna system och processer är grundläggande.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134050

Serafim ska bevilja krediter till de kunder som Serafim genom sin kreditprövningsprocess har bedömt kunna fullfölja sina åtaganden gentemot Serafim Finans. Kreditprövning ska göras på ett underlag som ger en god bild av kredittagarens återbetalningsförmåga, ställda säkerheter och andra kreditriskreduceringar. Kreditprövningen ska göras framåtblickande och beakta intern historik. I kreditprövningen ska behovet av samlimitering för en grupp av kunder med inbördes anknytning utredas, identifieras och dokumenteras. Samlimitering ska genomföras om ett behov av samlimitering har identifierats.

För att begränsa kreditförluster i kreditgivningen till företag ställer Serafim Finans krav på att kunden ska ställa en- eller flera garantier eller säkerheter för engagemanget. I samband med kreditprövning görs en bedömning över vilka garantier och/eller säkerheter som krävs för det enskilda engagemanget. Denna bedömning baseras på den risk som är förknippad med kunden samt vilka säkerheter som kunden har möjlighet att ställa. Även risk för värdeförsämring i ställda säkerheter ska utredas och dokumenteras. Säkerheter ska prövas och värderas i enlighet med Serafim Finans rutin för hantering av säkerheter.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

Konsumentkrediter

Serafim Finans tar emot ansökan via ansökningsformulär på hemsidan www.medicalfinance.se. Kreditprövning av sökanden ska säkerställa dennes återbetalningsförmåga. Krediten får enbart beviljas om Serafim Finans bedömt att kredittagaren har återbetalningsförmåga, dvs. att det finns ekonomiska förutsättningar att återbetala krediten. När Kreditbeslutet är fattat ska avtal upprättas som motsvarar Kreditbeslutet med avseende på kreditbelopp, löptid och övriga villkor.

Fakturaköp

Client Executive och (Key) Account Manager är kundansvariga och ansvarar för kreditberedningen och sammanställer ansökan enligt fastställd mall för kredit-PM. Ansvaret för att utföra kreditprövning åligger Client Executive och (Key) Account Manager. Därefter sker prövning av ärendet för beslut i enlighet med beslutsordning. Kreditprövningen ska säkerställa kundens återbetalningsförmåga. Kreditprövning av fakturamottagare som är en fysisk-, alternativt juridisk person ska säkerställa dennes betalningsförmåga. Bedömningen ska genomföras i enlighet med Kreditprocess för fakturaköp. Serafim Finans beslutar om kundens limitnivå utifrån en individuell prövning av kundens finansiella styrka, affärsvolym, omgivande säkerhetsstruktur samt

20220711134051

eventuell samlimitering. Kreditbeslut fattas i dualitet enligt beslutsordning i Serafim Finans Kreditpolicy.

Företagslån

Client Executive och (Key) Account Manager är kundansvariga och ansvarar för kreditberedningen och sammanställer ansökan enligt fastställd mall för kredit-PM. Kreditprövningen ska säkerställa kundens återbetalningsförmåga. Bedömningen ska genomföras enligt Serafim Finans Kreditprocess för företagslån. Krediten får enbart beviljas om Serafim Finans bedömt att kredittagaren har återbetalningsförmåga, dvs. att det finns ekonomiska förutsättningar att återbetala krediten.

Fastighetskrediter

Client Executive och (Key) Account Manager är kundansvariga och ansvarar för kreditberedningen och sammanställer ansökan enligt fastställd mall för kredit-PM avseende fastighetskrediter. Kreditprövningen ska säkerställa kundens återbetalningsförmåga. Bedömningen ska genomföras enligt Serafim Finans Kreditprocess för fastighetskrediter. Krediten får enbart beviljas om Serafim Finans bedömt att låntagaren har återbetalningsförmåga, dvs. att det i projektet bedöms finnas ekonomiska förutsättningar för att återbetala krediten.

Direktlån företag

Serafim Finans tar emot ansökan via ansökningsformulär på hemsidan www.serafimfinans.se. Vid ansökningstillfället godkänner sökanden att information om denne och dennes företrädare och borgensmän inhämtas. Kreditprövning av sökanden sker automatiserat och ska säkerställa dennes återbetalningsförmåga, krediten får enbart beviljas om Serafim Finans bedömt att kredittagaren har återbetalningsförmåga, dvs. att det finns ekonomiska förutsättningar att återbetala krediten.

GDPR

Serafim lägger stort fokus på att värna om kunders och medarbetares integritet, samt på hanteringen av personuppgifter. Utifrån Dataskyddsförordningen (GDPR) ser vi kontinuerligt över hur vi hanterar personuppgifter i verksamheten, vilket bland annat innebär att vi vid utveckling av nya produkter eller tjänster gör en konsekvensbedömning avseende hanteringen av personuppgifter och även har processer för att bygga in dataskydd i utveckling av nya system. Vidare har ett antal interna styrdokument upprättats för att säkerställa att personuppgifter hanteras på ett korrekt sätt. Vi har även utsett

Penneo dokumentnyckel: WF5GD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134052

ett dataskyddsombud som övervakar hanteringen av personuppgifter i verksamheten.

Förväntad framtida utveckling

Tillsammans med vår vision om att vi ska vara Sveriges ledande finansbolag som genom engagemang, kompetens och ett personligt bemötande är det självklara valet för såväl kunder som medarbetare, följer nedan koncernens och dotterbolagets strategiska inriktning för respektive affärsområde med framtidsutsikter för år 2022.

Strategisk inriktning Corporate

Under året har vi fokuserat på tillväxt genom nya kunder men har även skiftat inriktning avseende kundsegment och vårt erbjudande.

En förflyttning i kundsegment har genomförts från mindre bolag inom byggsektorn till små- och medelstora bolag med en stor spridning bland olika branscher, varav många är tillväxtbolag. Vi har även initierat en strategisk satsning mot aktörer såsom Private Equity, Investmentbolag och Family Offices. En lokal etablering har även gjorts i Skellefteå med anledning av de stora investeringar och etableringar som sker i området genom exempelvis Northvolt och LKAB.

Kunderbjudandet består av personlig rådgivning, långsiktiga relationer och individuellt anpassade finansieringslösningar bestående av exempelvis rörelsefinansiering, investeringslån, förvärvslån eller likviditetsbryggor.

Fokus framgent innebär fortsatt tillväxt och ytterligare breddning av produkterbjudandet. Tillväxten sker primärt i Sverige, där ytterligare lokala etableringar kan tillkomma. Serafim Finans ser en växande efterfrågan utanför storstäderna som uppstår genom att storbanker väljer att lämna mindre orter. För ytterligare tillväxt kan förvärv av bolag/lånestockar samt etablering i Norge och Finland bli aktuellt.

Strategisk inriktning Real Estate

Serafim ser det som strategiskt viktigt att bygga en portfölj som innehåller en balanserad sammansättning, därav kommer en segmentering av marknaden att göras. En långsiktigt, jämn fördelning mellan utveckling, bostads- och kommersiella fastigheter ger en tryggare portfölj sett ur både affärs- som riskavseende.

Penneo dokumentnyckel: WF5GD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134053

För att ta volymtillväxten vidare behöver arbetet med att bredda kund- och prospektbas fortsättningsvis vara prioriterat. Året 2021 har inneburit ett högt tryck på affärsförfrågningar och affärsområdet har fokuserat resurserna på de större affärerna. Då tid har varit en begränsande faktor, har vi inte fullt ut har hunnit bearbeta egna kontaktnät ännu.

Övergripande aktiviteter för att nå målsättning med fortsatt tillväxt under år 2022:

- Arbeta vidare med att uttömma egna kontaktnät.
- Fortsätta utveckla och strukturera vår prospektlista med nya relevanta namn uppfångade i vårt arbete, de kanaler vi följer samt databassökningar.

Strategisk inriktning Consumer & Online

Serafim har för avsikt att fortsätta expandera genom en aktiv försäljningsprocess och en ökad digital närvaro på marknaden. Vidare kommer en breddning av erbjudandet genomföras via ett antal nya produkter och tjänster, vilket kommer att generera en lönsam tillväxt, samtidigt som det skapar längre affärsrelationer med befintliga kunder. Vidare kommer Serafim Finans att etablera nya partnerskap och aktivt söka möjligheter att förvärva företag och kundbaser. Serafim planerar att förbättra de digitala processer och rutiner som finns för en ökad kvalitet och effektivitet.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-T5HS4

20220711134054

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Serafim Capital AB, org nr 556951–8037, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

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 bolaget, 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. Bolaget ägs av Serafimgruppen AB som majoritetsägare och Pär Ekstedt som minoritetsägare.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-7SHS4

20220711134655

Året i korthet – Koncernen

Utlåning ökade till allmänheten ökade till 1 088 MSEK (406 MSEK 2020).

Räntenettot ökade till 49,6 MSEK (27,3 MSEK 2020)

Kreditförlusterna minskade till 2,7 MSEK (7,7 MSEK 2020)

In- och upplåning från allmänheten ökade till 1 105 MSEK (661 MSEK 2020)

Rörelseresultatet ökade till 2,1 MSEK (-34,7 MSEK 2020).

Kapitalbasen (konsoliderad situation) uppgick till 457 MSEK per 31 december 2021 (158 MSEK 2020).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Q1

- Den 13:e januari har Promentor Finans AB bytt namn till Serafim Finans AB.
- Serafim Finans har ansökt och erhållit tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet till Norge och Finland.
- Serafim Finans har flyttat till större och mer ändamålsenliga lokaler i samma fastighet.

Q2

- Under april förvärvade Serafim Capital Invest AB 6 % av aktierna i Serafim Finans AB från Serafim Capital AB.
- Den 28 juni förvärvade Serafim Finans Intrum Finans kundbas för fakturaköp.

Q3

- En digital plattform, Aura, lanserades internt i oktober för hanteringen av konsument- och fastighetskrediter. Denna molnbaserade bankplattform gör det enkelt och effektivt att leverera skräddarsydda tjänster till våra kunder, vilket ytterligare kommer att bidra till högre skalbarhet och "time to market" när det kommer till nya produkter och tjänster.

Q4

- Under decembermånad ernåddes en kreditbalans om 1 miljard SEK.
- Under december förvärvade Serafim Capital Intressenter AB 2 % av aktierna i Serafim Finans AB från Serafim Capital AB.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134056

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte inträffat några väsentliga händelser från räkenskapsårets utgång tills det att årsredovisningen avlämnats.

Framtida utveckling

Dotterbolaget upplever en fortsatt stark efterfrågan på sina produkter och tjänster. Under år 2021 har kreditvolymerna vuxit med ca 10 % per månad samtidigt som lönsamheten är hög. Serafim ser goda möjligheter och har en attraktiv positionering inom företags- och fastighetssegmenten. Serafim 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 sitt 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.

Kontracykliskt buffertvärde

FI beslutade den 29 september 2021 att höja det kontracykliska buffertvärdet från 0 % till 1 %, med tillämpning från och med den 29 september 2022.

FI sänkte buffertvärdet från 2,5 % till 0 % i början av år 2020 med anledning av Covid-19. FI meddelade den 16 mars 2022 att de lämnar buffertvärdet oförändrat.

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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134057

- 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 20 %. Därtill kommer den nya metoden för att beräkna kapitalkrav för operativ risk ha stor påverkan på Bolaget. Förändringarna föreslås börja gälla från 1 januari 2025.

Pelare 2-vägledning

Som en del av att EU:s nya kapitaltäckningsregelverk införs i Sverige kan FI fastställa en så kallad "pelare 2-vägledning" för varje bolag som omfattas av tillsynslagen. FI ska bedöma vad som är en lämplig nivå på bolagets kapitalbas för att den exempelvis ska kunna täcka risker, eller aspekter av risker, och hantera framtida stressade situationer – utöver vad som redan täcks av minimikraven, de särskilda kapitalbaskraven och det kombinerade buffertkravet, eller kravet på en bruttosoliditetsbuffert. Om FI anser att ett bolag behöver mer kapital ska Serafim Finans underrättas om det i en pelare 2-vägledning. FI har gått ut med att de flesta institut kommer att få en vägledning som är mellan 1–1,5 % av REA.

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.

Hållbarhet

Hållbarhet blir allt viktigare för Serafims 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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSH54

20220711134058

Serafim har ett omfattande policyramverk med inverkan på hållbarhet. Serafims 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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NGELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134059

Flerårsöversikt – Koncernen

Flerårsöversikt (tkr)

Resultaträkning	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Räntenetto	49 619	27 287	35 182	34 399	36 298
Provisionsnetto	1 984	-3 344	8 499	14 238	4 437
Övriga intäkter	1 925	2 877	1 231	2 219	2 463
Rörelsens intäkter	**53 528**	**26 820**	**44 912**	**50 856**	**43 198**
Kostnader före kreditförluster	-48 627	-53 801	-39 239	-33 289	-33 941
Resultat före kreditförluster	**4 901**	**-26 982**	**5 673**	**17 567**	**9 257**
Kreditförluster	-2 761	-7 693	-4 451	-4 150	-1 660
Rörelseresultat	**2 140**	**-34 675**	**1 223**	**13 418**	**7 597**
Bokslutsdispositioner	-164	35 500	0	1 243	-3 000
Skatt	-2 087	-212	-411	-3 265	-1 257
Årets resultat	**-111**	**613**	**812**	**11 396**	**3 340**

Balansräkning	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Utlåning till allmänheten	1 088 110	405 894	266 035	315 384	292 835
Utlåning till kreditinstitut	90 579	279 187	31 425	15 548	-27 775
Immateriella anläggningstillgångar	12 628	8 993	9 703	8 072	2 406
Materiella anläggningstillgångar	75	0	0	0	0
Övriga fordringar	79 373	37 700	21 953	5 479	3 115
Summa tillgångar	**1 270 765**	**731 773**	**329 115**	**344 483**	**270 581**
In- och upplåning från allmänheten	1 105 316	623 449	188 132	227 220	239 680
Skulder till kreditinstitut	0	0	80 000	78 047	0
Övriga skulder	61 161	67 166	18 607	18 052	21 132
Eget kapital	104 288	41 159	42 376	21 165	9 769
Summa EK & skulder	**1 270 765**	**731 773**	**329 115**	**344 483**	**270 581**

Nyckeltal	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
K/I-tal %	96%	229%	97%	74%	82%
Avkastning på eget kapital, %	-0,1%	1,5%	1,9%	53,8%	34,2%
Kreditförlustnivå, %	-0,4%	-2,3%	-2,1%	-1,8%	-0,8%
Avkastning på tillgångar	0,0%	0,1%	0,2%	3,3%	1,2%

** Eventuella effekter av övergången till IFRS är ej omräknade för 2017–2018*
*** För definitioner av nyckeltal se not 27*

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8TB-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134063

Flerårsöversikt – Moderbolaget

Flerårsöversikt (tkr)	[redacted]	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	0	0	0	0	90
Resultat efter finansiella poster	-10 613	-16	-22	39	-1 287
Balansomslutning	154 632	105 319	105 321	85 356	85 382
Soliditet (%)	54%	28%	28%	11%	11%
Medelantal anställda	0	0	0	0	1

Förslag till vinstdisposition – Moderbolaget

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	72 186 743
Årets resultat	10 448 724
	82 635 466

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

I ny räkning balanseras	82 635 466
	82 635 466

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X3TF1-TSHS4

20220711134061

Finansiella rapporter

Resultaträkning – Koncernen

RESULTATRÄKNING	Not	[illegible] 01-01 [illegible] 12-31	2020-01-01 2020-12-31
Ränteintäkter		62 884 078	38 737 675
Räntekostnader		-13 265 391	-11 450 769
Räntenetto	3	**49 618 687**	**27 286 905**
Provisionsintäkter	4	28 480 695	2 104 818
Provisionskostnader	4	-26 496 603	-5 448 867
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-295 590	-286 273
Övriga rörelseintäkter	6	2 220 637	3 163 001
Summa rörelseintäkter		**53 527 826**	**26 819 584**
Allmänna administrationskostnader	7, 8	-46 401 386	-52 346 002
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-2 225 193	-1 455 455
Summa kostnader före kreditförluster		**-48 626 580**	**-53 801 457**
Resultat före kreditförluster		**4 901 246**	**-26 981 873**
Kreditförluster, netto	10	-2 761 191	-7 692 638
Rörelseresultat		**2 140 055**	**-34 674 511**
Bokslutsdispositioner	11	-163 806	35 500 000
Skatt på årets resultat	12	-2 087 218	-212 709
Årets resultat			
Hänförligt till		**-110 969**	**612 780**
Moderbolagets aktieägare		-102 092	612 780
Innehav utan bestämmande inflytande		-8 877	0

Rapport över totalresultat – Koncernen

Rapport över Totalresultat	[illegible] 01 [illegible] 12-31	2020-01-01 2020-12-31
Årets resultat	-110 696	612 780
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	**-110 696**	**612 780**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134062

Balansräkning – Koncernen

Belopp i kr

BALANSRÄKNING			
TILLGÅNGAR	**Not**	[redacted]	**2020-12-31**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	13	36 046 816	15 839 863
Utlåning till kreditinstitut	14	90 578 934	279 187 385
Utlåning till allmänheten	15	1 088 110 229	405 893 695
Immateriella anläggningstillgångar	17	12 628 265	8 992 732
Materiella tillgångar	18	74 664	-
Övriga tillgångar	19	40 372 995	20 745 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	2 953 357	1 113 844
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 270 765 260**	**731 773 446**

SKULDER	**Not**	**2021-12-31**	**2020-12-31**
In- och upplåning från allmänheten	21	1 105 316 140	623 449 105
Övriga skulder	22	4 196 990	8 364 757
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	6 964 428	8 806 175
Efterställda skulder	24	50 000 000	50 000 000
SUMMA SKULDER		**1 166 477 558**	**690 620 037**

EGET KAPITAL	**Not**	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Aktiekapital		250 000	250 000
Övrigt tillskjutet kapital		59 560 000	20 000 000
Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat		44 477 702	20 290 630
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		97 563 887	-
Innehav utan bestämmande inflytande		6 723 815	-
SUMMA EGET KAPITAL		104 287 702	41 153 410
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 270 765 260**	**731 773 446**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134063

Förändring av Eget kapital – Koncernen

Förändring av Eget kapital	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa Eget kapital
Utgående balans 2019-12-31	**250 000**	**20 000 000**	**-**	**22 121 211**	**42 371 211**
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	-	-1 830 580	-	**-1 830 580**
IB justerat för byte av redovisningsprincip 2020-01-01	**250 000**	**20 000 000**	**20 290 631**	**-**	**40 540 631**
Årets totalresultat	-	-	612 780	-	**612 780**
Eget kapital 2020-12-31	**250 000**	**20 000 000**	**20 903 411**	**-**	**41 153 410**
Ingående balans 2021-01-01	**250 000**	**20 000 000**	**20 903 411**	**-**	**41 153 410**
Försäljning av aktier till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	16 947 727	3 292 273	**20 240 000**
Erhållna aktieägartillskott	-	-	39 560 000	3 440 000	**43 000 000**
Årets omräkningsdifferens	-	-	4 841	421	**5 262**
Årets totalresultat	-	-	-102 091	-8 878	**-110 969**
Eget kapital 2021-12-31	**250 000**	**20 000 000**	**77 313 888**	**6 723 816**	**104 287 703**

Pennao dokumentnyckel: WFSGD-W8T8N-CEZLV-68NUO-X31F1-T5HS4

20220711340641

Kassaflödesanalys – Koncernen

Kassaflödesanalys	[redacted]	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	2 140 055	-34 674 511
Aktuell skatt	-3 688 134	-1 393 269
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster:		
Nedskrivning av kundfordringar	3 207 587	5 949 431
Avskrivning Immateriella anläggningstillgångar	2 222 133	1 455 455
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	3 060	0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster (upplupna räntor och rearesultat)	4 725 308	-8 677 314
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**8 610 009**	**-37 340 208**
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-685 424 121	-147 638 801
Ökning/minskning övriga tillgångar	-18 026 151	-621 166
Ökning/minskning förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-972 015	2 880 526
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	477 347 925	518 785 794
Ökning/minskning övriga skulder	-4 167 767	3 092 056
Ökning/minskning upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 841 747	5 625 304
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	**-233 083 876**	**382 123 713**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-224 473 867**	**344 783 505**
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 857 666	-745 155
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-77 724	0
Förvärv av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-124 837 153	-16 275 700
Avyttring obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 561 766	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-27 210 777**	**-17 020 855**
Finansieringsverksamheten		
Amortering lån	0	-80 000 000
Erhållna aktieägartillskott	43 000 000	0
Försäljning av aktier till innehav utan bestämmande inflytande	20 240 000	0
Lämnade koncernbidrag	-163 806	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**63 076 194**	**-80 000 000**
Årets kassaflöde	**-188 608 450**	**247 762 650**
Likvida medel vid årets början	**279 187 385**	**31 424 736**
Årets kassaflöde	-188 608 450	247 762 649
Likvida medel vid årets slut	**90 578 935**	**279 187 385**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-69NUQ-X91F1-TSHS4

20220711134065

Resultaträkning – Moderbolaget

RESULTATRÄKNING	Not	[redacted]	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		0	0
Summa rörelsens intäkter		**0**	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8	-75 575	-16 400
Personalkostnader		0	0
Summa rörelsens kostnader		**-75 575**	**-16 400**
Rörelseresultat		**-75 575**	**-16 400**
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	16	10 448 724	0
Övriga ränteintäkter och liknande poster		239 381	0
Resultat efter finansiella poster		**10 612 530**	**-16 400**
Resultat före skatt		**10 612 530**	**-16 400**
Mottagna koncernbidrag		0	0
Lämnade koncernbidrag	11	-163 806	0
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		**10 448 724**	**-16 400**

Rapport över totalresultat – Moderbolaget

Rapport över Totalresultat	[redacted]	2020-01-01 2020-12-31
Årets resultat	10 448 724	-16 400
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	**10 448 724**	**-16 400**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-T5HS4

20220711134066

Balansräkning – Moderbolaget

BALANSRÄKNING	Not		2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16	**138 263 316**	105 054 592
Summa anläggningstillgångar		**138 263 316**	**105 054 592**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		13 156 000	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		239 381	198 602
Övriga fordringar		198 602	
Summa		**13 593 983**	**198 602**
Kassa och bank	14	**2 774 680**	**66 255**
Summa omsättningstillgångar		**16 368 663**	**264 857**
SUMMA TILLGÅNGAR		**154 631 979**	**105 319 449**
Eget kapital			
Bundet eget kapital		**250 000**	**250 000**
Aktiekapital		250 000	250 000
Fritt eget kapital		**82 635 466**	**29 186 742**
Balanserad vinst		72 186 743	29 203 142
Årets resultat		10 448 724	-16 400
Summa eget kapital		**82 885 466**	**29 436 742**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		71 582 707	75 882 707
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder	22	163 806	0
Summa kortfristiga skulder		**71 746 513**	**75 882 707**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**154 631 979**	**105 319 449**

Penneo dokumentnyckel: WF5GD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-7SHS4

20220711134067

Förändring av Eget kapital – Moderbolaget

Förändring av Eget kapital	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	**250 000**	**29 225 612**	**-22 469**	**29 453 142**
Omföring föregående års resultat	-	-22 469	22 469	**0**
Aktieägartillskott	-	-	-	**0**
Årets resultat	-	-	-16 400	**-16 400**
Eget kapital 2020-12-31	**250 000**	**29 203 143**	**-16 400**	**29 436 742**

Ingående balans 2021-01-01	**250 000**	**29 203 143**	**-16 400**	**29 436 742**
Omföring föregående års resultat	-	-16 400	16 400	**0**
Aktieägartillskott	-	43 000 000	-	**43 000 000**
Årets resultat	-	-	10 448 724	**10 448 724**
Eget kapital 2021-12-31	**250 000**	**72 186 743**	**10 448 724**	**82 885 466**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-T5HS4

20220711134068

Kassaflödesanalys – Moderbolaget

Kassaflödesanalys	[redacted]	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	10 612 530	-16 400
Lämnade koncernbidrag	-163 806	
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster (rearesultat)	-10 448 724	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**0**	**-16 400**
Förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av rörelsefordringar	-13 395 381	-8 968
Minskning/ökning av rörelseskulder	-4 136 194	15 000
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	**-17 531 575**	**6 032**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-17 531 575**	**-10 368**
Investeringar i dotterbolag	-43 000 000	0
Försäljningar i dotterbolag	20 240 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-22 760 000**	**0**
Erhållna aktieägartillskott	43 000 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**43 000 000**	**0**
Årets kassaflöde	**2 708 425**	**-10 368**
Likvida medel vid årets början	**66 255**	**76 623**
Årets kassaflöde	2 708 425	-10 368
Likvida medel vid årets slut	**2 774 680**	**66 255**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134069

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 dotterbolag till Serafimgruppen AB (556586–6075) med säte i Stockholm på samma adress.

Årsredovisningen har den 30 juni 2022 godkänts av styrelsen och den verkställande direktören 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 2021 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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-IW58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134070

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 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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134071

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.

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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCE1V-68NUQ-X31F1-T5HS4

20220731134072

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 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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134073

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.

1.2.14 Redovisning och värdering

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Upplupet anskaffningsvärde	**Summa redovisat värde**	**Verkligt värde**
Finansiella tillgångar	**2020-12-31**	**2020-12-31**	**2020-12-31**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	15 839 863	15 839 863	15 818 100
Utlåning till kreditinstitut	279 187 385	279 187 385	279 187 385
Utlåning till allmänheten	405 893 695	405 893 695	405 893 695
Övriga tillgångar	14 923 531	14 923 531	14 923 531
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	563 693	563 693	1 113 844
Summa	**716 408 166**	**716 408 166**	**716 936 554**

	Upplupet anskaffningsvärde	**Summa redovisat värde**	**Verkligt värde**
	2021-12-31	**2021-12-31**	**2021-12-31**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	36 046 816	36 046 816	35 938 850
Utlåning till kreditinstitut	90 578 934	90 578 934	90 578 934
Utlåning till allmänheten	1 088 110 229	1 088 110 229	1 088 110 229
Övriga tillgångar	37 699 985	37 699 985	37 699 985
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 364 321	1 364 321	1 364 321
Summa	**1 253 800 285**	**1 253 800 285**	**1 253 692 319**

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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134074

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.

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.

1.2.15.1 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.

- **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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134075

- **Steg 3** – finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

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.

Metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster inkluderar antaganden, metoder och indata som innebär en hög grad av bedömning. Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade 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.

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. Återföringar av förväntade kreditförluster sker då ett nedskrivningsbehov inte längre anses föreligga.

1.2.15.2 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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134076

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 eller mer. Dotterbolaget gör även en bedömning för bokslutet att det inte behövs någon reserv för obligationer, likvida medel och övriga fordringar/koncernfordringar.

1.2.15.3 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.

1.2.15.4 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.

1.2.15.5 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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134077

redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökningar i kreditrisk.

1.2.16 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.

1.2.17 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.

FINANSIELLA INSTRUMENT	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder	**2020-12-31**	**2020-12-31**	**2020-12-31**
In- och upplåning från allmänheten	623 449 105	623 449 105	623 449 105
Övriga skulder	5 724 975	5 724 975	5 724 975
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 230 436	8 230 436	8 230 436
Efterställda skulder	50 000 000	50 000 000	50 000 000
SUMMA SKULDER	**687 404 516**	**687 404 516**	**687 404 516**

	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder	**2021-12-31**	**2021-12-31**	**2021-12-31**
In- och upplåning från allmänheten	1 105 316 140	1 105 316 140	1 105 316 140
Övriga skulder	1 676 413	1 676 413	1 676 413
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 504 266	6 504 266	6 504 266
Efterställda skulder	50 000 000	50 000 000	50 000 000
SUMMA SKULDER	**1 163 496 819**	**1 163 496 819**	**1 163 496 819**

Penneo dokumentnyckel: WF5GD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

1.2.18 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.

20220711134078

1.2.18.1 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.

Penneo dokumentnyckel: WF5GD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-T5HS4

1.2.15.2 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.

1.2.19 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.

20220711134079

Detta gäller även immateriella tillgångar, även om dessa skrivs av enligt fastställd plan.

1.2.20 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 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.

1.2.21 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.

1.2.22 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.

1.2.23 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

Penneo dokumentnyckel: IWFSGD-WS8T6-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134080

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.

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 1.1.18 ovan.

Moderbolagets redovisningsprinciper

1.2.24 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.

1.2.25 Redovisningsvaluta

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor.

1.2.26 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.

1.2.27 Finansiella instrument

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

Penneo dokumentnyckel: WFS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134081

1.2.28 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.

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.

Serafim Finans har möjlighet att riskreducera stora exponeringar i enlighet med EBA:s kapitaltäckningsdirektiv. Bestämmelserna finns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU nr 575/2013). Exponeringar för vilka det finns en kreditförsäkring ska åsättas riskvikten 50 %, i enlighet med kreditvärdering av Serafim Finans leverantör Euler Hermes, ett kreditvärderingsinstitut, vilket har värderats i enlighet med artikel 136 i EBA:s kapitaltäckningsdirektiv. Exponeringar som fullt ut är säkrade genom panträtt i kontorsfastigheter eller andra kommersiella fastigheter får åsättas riskvikten 50 %.

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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-7SHS4

20220711134082

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. 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.

Riskhantering bygger på tre försvarslinjer

Serafim Finans riskhantering bygger på modellen för tre försvarslinjer. 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 bedömer systematiskt de risker som Serafim Finans 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.

Från ett riskhanteringsperspektiv arbetar Serafim Finans utefter principen med tre försvarslinjer), för att säkerställa att ansvarsfördelningar och riskstrategier och riskhantering sker under kontrollerande former:

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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134083

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.

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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134084

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 bolagets 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.

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 0,25 % av total utlåning per balansdagen, jämfört med 0,8 % föregående år (2020). 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 monitorernas, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Under år 2021 har det inte varit aktuellt för Serafim Finans att säkra valutarisker.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134085

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 bolagets 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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-T5HS4

2.4 Ränterisk

Ränterisken har definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att Bolagets 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.

20220711134086

Merparten av Bolagets 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

Inlåningsrisk	Finansiellt mått	Förändring		2020
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	10 737 908	5 875 876
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	8 525 899	4 618 439
Risker i utlåningen till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	10 778 738	4 058 937
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	8 558 318	3 190 324
Risker i utlåningen till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	878 043	2 791 211
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	697 166	2 193 892
Kreditrisk				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	471 285	402 904
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	374 200	316 683

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

2.5 Kreditrisk

Kreditrisken inom Serafim definieras som risken för att en gäldenär i förhållande till Serafim inte kan fullgöra sina kontraktsenliga förpliktelse och åtaganden gentemot Serafim vilket leder till kreditförluster (Fallissemangsrisk). Kreditrisken utgörs även av risken för bristande diversifiering av portföljen avseende namn, branscher och verksamhetsområden vilket kan leda till större kreditförluster i förhållande till en mer diversifierad portfölj. Serafim hanterar kreditrisken genom en väl definierad kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en utvecklad kreditorganisation. Se tabell 2.4.1 – Kredit- och ränterisk för in- och utlåning samt not 15 – Utlåning till allmänheten, för beloppsmässiga upplysningar.

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

20220711134087

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.

Nedan 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 2021, odiskonterade kassaflöden

2020-12-31	Betalbara på anfodran	upp till 3 mån	3–12 månader	mellan 1–5 år	Mer än 5 år
Tillgångar					
Statsskuldsförbindelser	15 839 863	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	279 121 129	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	6 691 964	237 034 156	47 999 857	94 120 974	36 109 847
Övriga tillgångar	51 277 880	-	-	-	-
Summa tillgångar	**352 930 837**	**237 034 156**	**47 999 857**	**94 120 974**	**36 109 847**
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	98 751 693	14 523 195	302 746 448	157 991 034	-
Övriga skulder	7 528 184	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	84 000 000
Summa Skulder	**106 279 877**	**14 523 195**	**302 746 448**	**157 991 034**	**84 000 000**
[illegible]					
Tillgångar					
Statsskuldsförbindelser	36 046 816	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	87 804 254	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	19 696 925	334 092 571	211 730 436	817 370 568	53 093 810
Övriga tillgångar	67 239 592	-	-	-	-
Summa tillgångar	**210 787 588**	**334 092 571**	**211 730 436**	**817 370 568**	**53 093 810**
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	445 365 818	114 936 779	248 567 854	263 017 382	-
Övriga skulder	4 196 990	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	84 000 000
Summa Skulder	**449 562 807**	**114 936 779**	**248 567 854**	**263 017 382**	**84 000 000**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-T5HS4

20220711134038

Not 3 – Räntenetto

	Koncernen	
Ränteintäkter		**2020-01-01 2020-12-31**
Utlåning till allmänheten	62 736 868	38 798 477
Statsskuldförbindelser	147 210	-60 802
Summa	**62 884 078**	**38 737 675**

Räntekostnader		**2020-01-01 2020-12-31**
Skulder till kreditinstitut	-49 372	-4 552 321
Inlåning från allmänheten	-9 214 697	-2 616 629
Räntekostnader till koncernbolag	-3 999 996	-4 273 417
Övriga räntekostnader	-1 326	-8 402
Summa	**-13 265 391**	**-11 450 769**
Summa räntenetto	**49 618 687**	**27 286 905**

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

Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader

	Koncernen	
Provisionsintäkter		**2020-01-01 2020-12-31**
Vidarefakturerade provisionsintäkter	20 942 966	-
Administrationsavgifter	7 537 729	2 104 818
Summa	**28 480 695**	**2 104 818**

Provisionskostnader		**2020-01-01 2020-12-31**
Vidarefakturerade provisionskostnader	-20 941 680	-693 444
Övriga provisionskostnader	-5 554 923	-4 755 423
Summa	**-26 496 603**	**-5 448 867**

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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711340089

Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	[redacted]	**2020-01-01 2020-12-31**
Valutakursresultat, netto	71 998	-287 357
Resultat vid försäljning av finansiella tillgångar	-367 587	1 084
Summa	**-295 590**	**-286 273**

Not 6 – Övriga rörelseintäkter

	Koncernen	
Övriga rörelseintäkter	[redacted]	**2020-01-01 2020-12-31**
Vidarefakturerade kostnader	0	694 065
Vidarefakturerade personalkostnader (koncerninternt)	1 800	1 820 020
Övriga rörelseintäkter	2 218 837	648 916
Summa	**2 220 637**	**3 163 001**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134093

Not 7 – Allmänna administrationskostnader

	Koncernen	
Allmänna administrationskostnader		**2020-01-01 2020-12-31**
Personalkostnader		
Personalkostnader styrelse och VD		
Löner och andra ersättningar	2 995 846	2 396 685
Pensionskostnader	672 917	432 733
Sociala kostnader	1 318 921	881 691
Övriga personalkostnader	176 480	116 931
Summa personalkostnader styrelse och VD	**5 164 163**	**3 828 040**
Personalkostnader anställda		
Löner och andra ersättningar	17 881 394	19 650 459
Pensionskostnader	1 466 697	1 119 191
Sociala kostnader	6 043 496	5 977 013
Övriga personalkostnader	515 791	1 212 990
Aktivering av personalkostnader	-3 915 347	0
Summa personalkostnader anställda	**21 992 032**	**27 959 653**
Övriga allmänna administrationskostnader		
Lokalkostnader	4 770 182	3 546 901
IT-kostnader	2 407 781	2 092 697
Marknadsföring	708 645	1 302 899
Övriga kostnader	11 358 583	13 615 812
Summa övriga allmänna administrationskostnader	**19 245 191**	**20 558 308**
Summa	**46 401 386**	**52 346 002**

Medelantalet anställda		**2020-01-01 2020-12-31**
Kvinnor	17	15
Män	15	17
Summa	**32**	**32**

Könsfördelning styrelsen		**2020-01-01 2020-12-31**
Kvinnor	0	0
Män	6	6
Summa	**6**	**6**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-7SHS4

20220711134091

Ersättningar till ledande befattningshavare 2020 (tkr)	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader
Joakim Wiksten (verkställande direktör)	534	0	19	118
Henrik Bromé (verkställande direktör)	1 403	0	98	315
Björn Österlund (styrelseledamot)	120	0	0	0
Lars-Ola Persson (styrelseledamot)	120	0	0	0
Magne Haga (styrelseledamot)	60	0	0	0
Stefan Alexandersson (styrelseordförande)	160	0	0	0
Summa	**2 397**	**0**	**117**	**433**

Ersättningar till ledande befattningshavare 2021 (tkr)	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader
Joakim Wiksten (verkställande direktör)	1 820	0	79	433
Björn Österlund (styrelseledamot)	170	0	0	0
Henrik Bromé (verkställande direktör)	207	0	0	0
Lars-Ola Persson (styrelseledamot)	338	0	0	0
Pär Ekstedt (styrelseledamot)	240	0	98	240
Stefan Alexandersson (styrelseordförande)	220	0	0	0
Summa	**2 996**	**0**	**176**	**673**

Den verkställande direktören 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.

Not 8 – Arvoden och ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
Arvoden och ersättningar till revisorer	[redacted]	**2020-01-01 2020-12-31**	[redacted]	**2020-01-01 2020-12-31**
Arvoden och ersättning till Mazars AB				
Revisionsuppdraget	557 711	449 707	71 875	12 500
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	10 000	80 000	-	-
Övriga tjänster	18 000	-	-	-
Summa	**585 711**	**529 707**	**71 875**	**12 500**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134092

Not 9 – Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar	[redacted]	Koncernen 2020-01-01 2020-12-31
Avskrivning immateriella tillgångar	-2 222 133	-1 455 455
Avskrivning materiella tillgångar	-3 060	0
Summa	**-2 225 193**	**-1 455 455**

Not 10 – Kreditförluster

Låneåtaganden samt finansiella garantier	[redacted]	Koncernen 2020-01-01 2020-12-31
Förändring kreditförlustreserv steg 1	-2 126 842	-1 592 319
Förändring kreditförlustreserv steg 2	2 086	47 504
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	**-2 124 756**	**-1 544 815**
Förändring kreditförlustreserv steg 3	757 144	638 479
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-1 393 579	-6 786 302
Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning	**-636 435**	**-6 147 823**
Summa kreditförluster netto	**-2 761 191**	**-7 692 638**

Not 11 – Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner	Koncernen [redacted]	Koncernen 2020-01-01 2020-12-31	Moderbolaget [redacted]	Moderbolaget 2020-01-01 2020-12-31
Mottagna koncernbidrag	-	35 500 000	-	35 500 000
Lämnade koncernbidrag	-163 806	-	-163 806	-35 500 000
Summa	**-163 806**	**35 500 000**	**- 163 806**	**0**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8TB-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711340933

Not 12 – Skatt på årets resultat

Skatt årets resultat	Koncernen [illegible]	2020-01-01 2020-12-31
Aktuell skattekostnad	0	0
Aktuell skatt på årets resultat	-1 366 134	-240 154
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-721 084	27 445
Summa aktuell skatt	**-2 087 218**	**-212 709**
Avstämning av redovisad skatt		
Redovisat resultat före skatt	1 976 250	825 489
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	-407 108	-176 655
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-959 027	-59 990
Skatteeffekt underskott moderbolag	0	-3 510
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-721 084	27 445
Årets skattekostnad enligt resultaträkning	**-2 087 219**	**-212 709**

Not 13 – Belåningsbara statsskuldsförbindelser

Belåningsbara statspapper	Koncernen [illegible]	2020-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	**16 275 700**	**0**
Inköp	124 837 153	16 275 700
Försäljningar	-103 929 353	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	**37 183 500**	**16 275 700**
Ack. Periodisering av övervärde vid årets början	**-435 835**	**0**
Årets periodisering av övervärde	-700 847	-435 835
Ack. Periodisering av övervärde vid årets slut	**-1 136 682**	**-435 835**
Utgående redovisat värde	**36 046 818**	**15 839 865**
Nominellt belopp, att erhålla på förfallodagen	**35 000 000**	**15 000 000**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-T5HS4

20220711134094

Not 14 – Utlåning till kreditinstitut/Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
Utlåning till kreditinstitut	[redacted]	**2020-12-31**	[redacted]	**2020-12-31**
Kassa och bank	90 578 934	279 121 129	2 774 680	66 255
Summa	**90 578 934**	**279 121 129**	**2 774 680**	**66 255**

Penneo dokumentnyckel: IWFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134095

Not 15 – Utlåning till allmänheten

	Koncernen	
Utlåning till allmänheten	[redacted]	**2020-12-31**
Utlåning till allmänheten	1 097 535 922	413 951 777
Reserv för befarade kreditförluster	-9 425 693	-8 058 082
Summa	**1 088 110 229**	**405 893 695**

	[redacted]			2020-12-31		
Företag	**Bruttoexponering**	**ECL**	**Nettoexponering**	**Bruttoexponering**	**ECL**	**Nettoexponering**
Stage 1	986 058 491	-3 412 001	982 646 490	315 028 859	-1 453 475	313 575 384
Stage 2	257 216	-6 347	250 869	481 130	-20 541	460 589
Stage 3	12 259 462	-2 191 301	10 068 161	24 522 995	-4 211 104	20 311 891
Summa företag	**998 575 169**	**-5 609 649**	**992 965 520**	**340 032 984**	**-5 685 120**	**334 347 864**
Hushåll						
Stage 1	88 792 794	-615 715	88 177 079	67 957 200	-447 400	67 509 801
Stage 2	4 800 750	-248 363	4 552 387	2 890 127	-236 255	2 653 872
Stage 3	5 367 209	-2 951 965	2 415 244	3 071 465	-1 689 306	1 382 159
Summa hushåll	**98 960 753**	**-3 816 043**	**95 144 710**	**73 918 793**	**-2 372 961**	**71 545 832**
Summa utlåning till allmänheten	**1 097 535 922**	**-9 425 692**	**1 088 110 230**	**413 951 777**	**-8 058 081**	**405 893 696**

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.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-T5HS4

20220711134096

Not 16 – Aktier och andelar i dotterbolag

Aktier och andelar i dotterbolag 2020	Org-nummer	Säte	Antal aktier	Aktiekapital (%)	Rösträtts-andelar (%)
Serafim Finans AB	556654–9191	Stockholm	8 000 000	100	100
Totalt 2020-12-31			**8 000 000**	**100**	**100**

Aktier och andelar i dotterbolag 2021	Org-nummer	Säte	Antal aktier	Aktiekapital (%)	Rösträtts-andelar (%)
Serafim Finans AB	556654–9191	Stockholm	7 360 000	92	92
Totalt 2021-12-31			**7 360 000**	**92**	**92**

	Moderbolaget	
	[illegible]	**2020-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	**105 054 592**	**105 054 592**
Aktieägartillskott	43 000 000	0
Försäljning andelar	-9 791 276	0
Redovisat värde	**138 263 316**	**105 054 592**

	Moderbolaget	
	[illegible]	**2020-12-31**
Resultat från andelar i koncernföretag		
Rearesultat vid försäljning	10 448 724	-
Summa resultat	**10 448 724**	**0**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

20220711134097

Not 17 - Immateriella tillgångar

	Koncernen	
Immateriella tillgångar	[illegible]	**2020-12-31**
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		
Anskaffningsvärde vid årets början	**10 448 187**	**9 703 032**
Aktiverade utgifter under året	5 126 967	745 155
Anskaffningsvärde vid årets slut	**15 575 153**	**10 448 187**
Ack. avskrivningar årets början	**-1 455 455**	**0**
Avskrivningar under året immateriella tillgångar	-2 122 218	-1 455 455
Ack. avskrivningar vid årets slut	**-3 577 672**	**-1 455 455**
Utgående redovisat värde	**11 997 481**	**8 992 732**
Förvärvade kundrelationer		
Anskaffningsvärde vid årets början	**0**	**0**
Förvärvad goodwill	730 699	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	**730 699**	**0**
Ack. avskrivningar årets början	**0**	**0**
Avskrivningar under året goodwill	-99 915	0
Ack. avskrivningar vid årets slut	**-99 915**	**0**
Utgående redovisat värde goodwill	**630 784**	**0**
Summa immateriella tillgångar	**12 628 265**	**8 992 732**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F7-TSHS4

20220711134098

Not 18 – Materiella tillgångar

	Koncernen	
Materiella tillgångar	[redacted]	**2020-12-31**
Anskaffningsvärde vid årets början	**0**	**0**
Inköp	77 724	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	**77 724**	**0**
Ack. avskrivningar årets början	**0**	**0**
Avskrivningar under året	-3 060	0
Ack. avskrivningar vid årets slut	**-3 060**	**0**
Utgående redovisat värde	**74 664**	**0**

Not 19 – Övriga tillgångar

	Koncernen	
Övriga tillgångar	[redacted]	**2020-12-31**
Aktuell skattefordran	2 083 488	3 879 881
Koncerninterna fordringar	37 345 096	0
Övriga tillgångar	944 411	16 866 046
Summa	**40 372 995**	**20 745 928**

Not 20 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	[redacted]	**2020-12-31**
Upplupna intäkter	618 750	306 250
Koncerninterna upplupna intäkter	745 571	257 442
Förutbetalda kostnader	1 589 036	550 152
Summa	**2 953 357**	**1 113 844**

Not 21 – In- och upplåning från allmänheten

	Koncernen	
In- och upplåning från allmänheten	[redacted]	**2020-12-31**
In- och upplåning per valuta		
- svensk valuta	1 105 316 140	623 449 105
- utländsk valuta	-	-
Summa	**1 105 316 140**	**623 449 105**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134099

Not 22 – Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
Övriga skulder	[illegible]	**2020-12-31**	[illegible]	**2020-12-31**
Leverantörsskulder	1 567 394	1 831 802	-	-
Personalrelaterade skatter och avgifter	2 520 576	1 752 998	-	-
Övriga skulder	109 019	4 779 957	163 806	-
Summa	**4 196 990**	**8 364 757**	**- 163 806**	**-**

Not 23 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	[illegible]	**2020-12-31**
Upplupna personalkostnader	1 963 936	2 408 135
Upplupna koncerninterna kostnader	333 333	333 333
Övriga upplupna kostnader	4 624 525	3 843 780
Förutbetalda intäkter	42 634	2 220 927
Summa	**6 964 428**	**8 806 175**

Not 24 – Efterställda skulder

				Koncernen	
Efterställda skulder	**Räntesats %**	**Utgivningsdag**	**Förfallodag**	[illegible]	**2020-12-31**
Förlagslån - Serafimgruppen AB 556586–6075	Stibor + 8	2020-02-19	2030-02-19	50 000 000	50 000 000
Summa				**50 000 000**	**50 000 000**

Not 25 – Transaktioner med närstående

Dotterbolaget Serafim finans har närstående transaktioner med gruppens 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 har placerat medel enligt gällande marknadsränta på bolagets inlåningskonton.

25.1 Transaktioner med Moderbolag

Under perioden har dotterbolaget Serafim Finans betalt hyra om 4 136 MKR till Serafimgruppen AB.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134100

25.1 Transaktioner med övriga koncernföretag

Serafim finans har under perioden transaktioner med övriga koncernföretag i form av inköp av administrativa tjänster från Redandium Holding AB om 1 092 MKR.

Not 26 – Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	72 186 743
Årets resultat	10 448 724
	82 635 466

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

I ny räkning balanseras	82 635 466
	82 635 466

Not 27 – 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

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711134101

Not 28 – Kapitaltäckning

28.1 Inledning

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436, 437 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 8 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn A bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på hemsida. Strategi för kapitalhantering är att hålla ett kapital som med god marginal överstiger miniminivån inklusive samlade buffertkrav. Schablonmetoden används för kreditrisker och basmetoden används för operativa risker.

28.2 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. Syftet med reglerna är att säkerställa att Serafim Finans AB hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker, det särskilda kapitalbaskravet och samlat buffertkrav.

28.3 Konsoliderad situation

Förutom Serafim Finans AB består den konsoliderade situation 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.

28.4 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs årligen och uppfattas bestå av operativ risk, koncentrationsrisk, marknadsrisk och övriga risker. Kvartalsvis offentliggörs kapital- och likviditetssituation.

Per den 31:a december 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen till 127 928 081 SEK och utgörs av kapitalbehov enligt Pelare 1 och 2.

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-8787N-CELV8-0NMO-X1EX-TF1-TSHS4

20220711134102

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
Kapitalbas	[illegible]	**2020**
Kärnprimärkapital	**456 750 841**	**475 021 812**
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	468 400 415	484 014 544
Avdrag från hela kapitalbasen	-11 649 574	-8 992 732
Primärkapital	**0**	**0**
Primärkapitaltillskott	0	0
Supplementärkapital	**0**	**0**
Förlagslån	0	0
Total kapitalbas	**456 750 841**	**475 021 812**

Riskvägda exponeringsbelopp	**2021**	**2020**
Kreditrisk enligt schablonmetoden	**1 097 614 491**	**546 580 561**
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Institutsexponeringar	37 097 265	85 916 044
Hushållsexponeringar	124 059 462	52 738 285
Företagsexponeringar	381 758 602	205 673 116
Säkrat med inteckningar i fast egendom	346 479 424	61 863 201
Aktieexponeringar	180 876 658	126 051 741
Fallerade exponeringar	14 138 540	12 087 123
Övriga poster	13 204 540	2 251 051
Marknadsrisk	**0**	**0**
Operativ risk (basmetoden)	**92 404 903**	**90 150 963**
Summa	**1 190 019 394**	**636 731 524**

Kapitalkrav Pelare I	**2021**	**2020**
Kreditrisk enligt schablonmetoden	**87 809 159**	**43 726 445**
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Institutsexponeringar	2 967 781	6 873 284
Hushållsexponeringar	9 924 757	4 219 063
Företagsexponeringar	30 540 688	16 453 849
Säkrat med inteckningar i fast egendom	27 718 354	4 949 056
Aktieexponeringar	14 470 133	10 084 139
Fallerade exponeringar	1 131 083	966 970
Övriga poster	1 056 363	180 084
Marknadsrisk	**0**	**0**
Operativ risk (basmetoden)	**7 392 392**	**7 212 077**
Summa Kapitalkrav Pelare I	**95 201 552**	**50 938 522**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-W58T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

20220711341O3

Pelare II	2021	2020
Kapitalkrav enligt pelare II	32 726 529	7 508 120
Totalt kapitalkrav Pelare II	**32 726 529**	**7 508 120**

Buffertkrav	2021	2020
Varav: Kapitalkonserveringsbuffert	29 750 485	15 918 288
Varav: kontracyklisk kapitalbuffert	0	0
Totalt buffertkrav	**29 750 485**	**15 918 288**

Kapitalbas	2021	2020
Kärnprimärkapital	**456 750 841**	**475 021 812**
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	50 000	10 655 000
Balanserade vinstmedel samt reserver	468 350 415	473 359 544
Avdrag från hela kapitalbasen:	*11 649 574*	8 992 732
Immateriella tillgångar	*11 649 574*	*8 992 732*
Summa Kärnprimärkapital:	**456 750 841**	**475 021 812**
Supplementärkapital		
Förlagslån	0	0
Summa Supplementärkapital:	**0**	**0**

Pelare II	2021	2020
Kreditkoncentrationsrisk	11 982 609	6 332 090
Ränterisk i bankboken	15 830 000	0
Övriga tillkommande kapitalbehov	4 913 920	1 176 030
Summa Pelare II	**32 726 529**	**7 508 120**

Kapitalrelationer	2021	2020
Överskottskapital	299 072 276	400 656 882
Överskottskapital (%)	65,5%	84,3%
Kapitalkrav pelare I (%)	8,0%	8,0%
Kapitalkrav pelare II (%)	2,8%	1,2%
Buffertkrav (%)	2,5%	2,5%
Totalt kapitalbehov (%)	13,3%	11,7%
Kärnprimärkapitalrelation (%)	38,4%	74,6%
Primärkapitalrelation (%)	38,4%	74,6%
Total kapitalrelation (%)	38,4%	74,6%

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-58WUQ-X31F1-TSHS4

20220711134104

Nyckeltal	Konsoliderad situation [redacted]	Konsoliderad situation 2020
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	209,7%	170,8%
NSFR	113,8%	N/A
Leverge Ratio	25,5%	43,0%

Not 29 – Eventualförpliktelser och åtaganden

Eventualförpliktelser och åtaganden	[redacted]	2020-12-31
Outnyttjad del av beviljade krediter	267 017 402	0
Summa	**267 017 402**	**0**

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-T5HS4

20220711134105

Underskrifter

Stockholm, enligt datum för digital signatur

Johan Poska Tilander
Styrelseordförande

Pär Ekstedt
Styrelseledamot &
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum för digital signatur

Mazars AB

Åsa Thelin
Auktoriserad revisor

Michael Olsson
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUQ-X31F1-TSHS4

PENNEO

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

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

JOHAN POSKA TILANDER (SSN-validerad)
Styrelseordförande
Serienummer: 19650201xxxx
IP: 81.227.xxx.xxx
2022-06-30 07:04:04 UTC

Per Roland Ekstedt (SSN-validerad)
Styrelseledamot och VD
Serienummer: 19650828xxxx
IP: 90.230.xxx.xxx
2022-06-30 08:15:43 UTC

Åsa Thelin (SSN-validerad)
Revisor
På uppdrag av: Mazars AB
Serienummer: 19710526xxxx
IP: 37.250.xxx.xxx
2022-06-30 12:04:30 UTC

MICHAEL OLSSON (SSN-validerad)
Revisor
Serienummer: 19740328xxxx
IP: 217.16.xxx.xxx
2022-06-30 12:11:53 UTC

20220711341O5

Penneo dokumentnyckel: WFSGD-WS8T8-NCELV-68NUO-X31F1-TSHS4

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

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

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

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 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvarig för våra uttalanden.

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

Penneo dokumentnyckel: Z3NXM-S1KSG-JCTQA-S35L0-6AZPQ-VD2X3

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 och verkställande direktörens förvaltning för Serafim Capital AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Mazars AB

Åsa Thelin
Auktoriserad revisor

Michael Olsson
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: Z3NXM-SKSG-JCTQA-S35L0-6AZPQ-VD2X3

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

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

Åsa Thelin (SSN-validerad)
Revisor
På uppdrag av: Mazars AB
Serienummer: 19710526xxxx
IP: 37.250.xxx.xxx
2022-06-30 12:03:48 UTC

MICHAEL OLSSON (SSN-validerad)
Revisor
Serienummer: 19740328xxxx
IP: 217.16.xxx.xxx
2022-06-30 12:10:42 UTC

Penneo dokumentnyckel: Z3NXM-5KSG-JCTQA-535LO-6AZPQ-VD2X3

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

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

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