

Årsredovisning

SBP Kredit AB (publ)

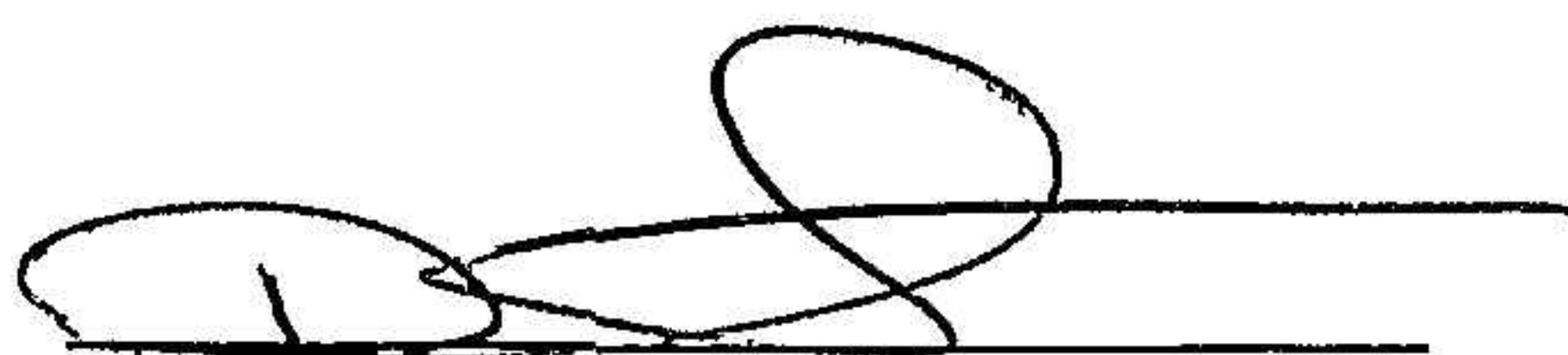
559242-5945

För perioden:
2023-01-01 - 2023-12-31

Fastställelseintyg

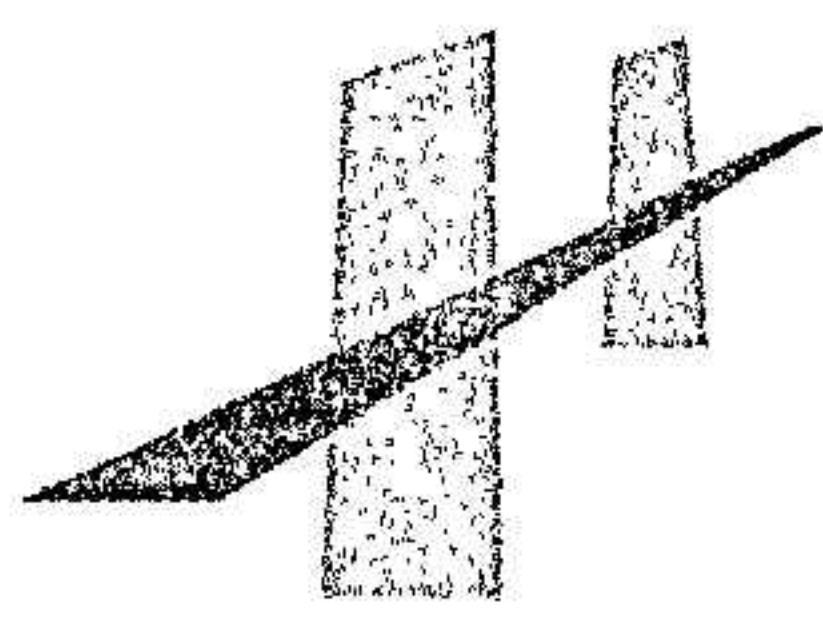
Undertecknad VD i SBP Kredit AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 16 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen och övriga bifogade handlingar stämmer överens med originalen.



David Haak

Stockholm, 2024-05-16



sbp
kredit

2024051704269

2023

2024051704270

Årsredovisning

SBP Kredit AB (publ)

559242-5945

För perioden:

2023-01-01 - 2023-12-31

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Noter	10
Underskrifter	22

Bild sid 1 avser Brf Hyttbäcken, Falun
Bild sid 2 avser Brf Stören, Vimmerby

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för SBP Kredit AB (publ) 559242-5945, med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023.

Bolaget bildades den 5 februari 2020 och registrerades den 14 februari 2020. Bolaget ägs till 60 procent av Svensk Bostadspartner AB (publ), med säte i Stockholm, och 40 procent av SBP Vägörenhetsstiftelse.

Allmänt om verksamheten

Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av AIFM Capital AB som är ett svenskt fondbolag som står under Finansinspektionen tillsyn.

Bolaget bedriver kreditgivning till fastigheter och fastighetsprojekt i Sverige. Projekten avser i huvudsak nybyggnation av bostadshus, men kan även avse andra typer av fastighetsprojekt. Kredittiden är anpassad till de relevanta projektets förväntade längd, vilket i normalfallet bedöms vara 12 till 24 månader. Verksamheten med kreditgivning startade 2016 hos moderbolaget och har sedan dess, inom koncernen, beviljat kreditgivning till 220 projekt med en total volym på mer än 5,3 miljarder kronor.

Med en enkel och tydlig process, gedigen analys av projekten och nära dialog med projektägare säkerställer bolaget en god avkastning med begränsad risk. Verksamheten finansieras genom kapital från ägarna, lån från finansiella institutioner samt genom upptagande av vinstandelslån från privatpersoner, företag och institutionella investerare. Vinstdelning till förmån för innehavare av vinstandelslån i bolaget sker i svenska kronor.

Bolaget har ingen anställd personal utan personalen är anställd i moderbolaget, Svensk Bostadspartner AB. Kostnader för detta tillsammans med lokalkostnader mm ingår i fakturerat kredithanteringsarvode som är helt beroende på beviljad och utestående kreditvolym. Härigenom har bolaget endast mycket begränsade fasta kostnader.

Resultat och Ställning

Bolaget hade vid utgången av året beviljade kreditavtal om 1 853 mkr, varav 1 149 mkr (1 062 mkr) var utbetalda. Kreditportföljen består vid årsskiftet av 66 pågående krediter där den enskilt minsta krediten uppgår till 0,8 mkr och den största uppgår till 68 mkr. Genomsnittlig kreditvolym är 26,9 mkr varav 16,6 mkr är utbetalt.

Bolagets omsättning 2023 var 124,7 mkr (151,0) och resultatet efter skatt uppgår till 9,0 mkr (9,2). Resultatet innehåller ränta på vinstandelslånet som uppgår till 45,5 mkr (55,4) vilket motsvarar 6,7% (8,2) avkastning under året. Den ackumulerade avkastningen sedan fonden startade i december 2020 är 21,4%. Vinstandelsräntan för perioden betalas ut den 2 april 2024 till innehavare av vinstandelslånet.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget arbetar med kunder i hela Sverige som skapar nya attraktiva bostäder och totalt har vi nu varit med och finansierat över 8 100 bostäder genom cirka 220 krediter som beviljats sedan starten. Efterfrågan från kunderna var under årets inledande kvartal något avvaktande givet det då rådande marknadsläget och osäkerheten som världshändelser skapade, för att vändas under tredje och fjärde kvartalet till en stark aptit på nya krediter. Bolaget ser fortsatt stark tillväxtpotential och många möjligheter att utveckla sina kundsarbeten.

Vid summering av 2023 kan det konstateras en god underliggande lönsamhet och avkastningen för fonden är 6,7% för 2023. Den genomsnittliga kreditvolymen har stadigt vuxit under andra halvåret till topp-nivån 1 149 mdr vid årets utgång på grund av högre efterfrågan vilket tillsammans med fortsatt ökande utlåningsräntor, som ett resultat av marknadsanpassning till rådande underliggande ränteläge, skapar ett stabilt fundament.

Rådande marknadsläge gällande underliggande ränteläge skapar naturligt en press hos våra kredittagare som under året sett längre försäljningstider samt ökad utmaning i sin slutfinansiering. Bolaget monitorerar löpande och noggrant sin kreditportfölj och har under årets senare del avsatt totalt 5 mkr i enligt med IFRS regelverket avseende modellbaserad riskavsättning.

All kreditgivning beslutas av styrelsens kreditutskott. Såväl kreditanalys, kreditbeslut, genomförande och uppföljning följer en väl genomarbetad modell som löpande utvecklas och förfinas. Verksamheten har sedan starten 2016 ej drabbats av några konstaterade kreditförluster.

Under året har Anna Gårder, Chef för Investor Relations, rekryterats till Svensk Bostadspartner AB för att stärka SBP Kredit ABs fortsatta arbete med att attrahera investerare till bolagets fond (Vinstandelslån, ISIN: SE0014782827). Därtill har Svensk Bostadspartner AB rekryterat Henric Hersvall till positionen som CFO för koncernen.

Johanna Cerwall har tillträtt bolagets styrelse som oberoende styrelseledamot. Hennes mångåriga erfarenhet som VD för Skandiabanken stärker ytterligare bolagets förmåga att även framgent leverera en god fondavkastning.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bolagets mål är att bli en ledande aktör inom projektfinansiering av fastigheter i Sverige. Samt att åstadkomma en genomsnittlig årlig avkastning omca 6-8 procent per år till en balanserad risk för fondandelsägarna. Affärsläget är för närvarande bra och det finns inget i nuläget som tyder på att bolaget inte kommer att kunna leverera en avkastning till investerarna i linje med förväntningarna dock finns faktorer i omvärlden som kan påverka verksamheten framöver såsom oro på de finansiella marknaderna, ökade byggkostnader och förändringar i bostadspriser.

Utveckling av bolagets verksamhet, resultat och ställning

	2021-12-31	2022-12-31	2023-12-31
Vinstandelsränta, %	7,1%	8,2%	6,7%
Balansomslutning, tkr	1 173 295	1 101 306	1 196 841

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att ansamlat resultat behandlas enligt följande:

Belopp i kr

Balanserade vinstmedel	14 019 057
Årets resultat	<u>9 020 790</u>
	23 039 847

Disponeras så att:

till ägare av stamaktier utdelas	22 799 847
till ägare av preferensaktier utdelas	240 000
i ny räkning överföres	<u>0</u>
	23 039 847

Resultatet av verksamheten under räkenskapsåret och ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar.

Hållbarhetsrapport

Ingen hållbarhetsrapport har upprättats eftersom bolaget är ett mindre företag enligt ÅRL. Enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) uppfyller fonden på produktnivå kraven enligt artikel 6 vilket bland annat innebär att ingen ytterligare upplysning om hållbarhet redovisas i årsredovisningen.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget har enligt årsredovisningslagens krav 6:e kapitlets 8§ upprättat bolagsstyrningsrapport. Rapporten finns tillgänglig hos bolaget och distribueras vid förfrågan.

RESULTATRÄKNING

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3	124 883	151 033
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-76 166	-98 598
Reserv för befarade kreditförluster	1	-5 296	-549
Administrationskostnader	5	<u>-32 004</u>	<u>-40 351</u>
Rörelseresultat		11 367	11 534
Resultat före skatt		11 367	11 534
Skatt	8	-2 346	-2 376
Årets resultat		<u>9 021</u>	<u>9 158</u>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Årets resultat	9 021	9 158
Övrigt totalresultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa totalresultat för året	<u>9 021</u>	<u>9 158</u>

BALANSRÄKNING

<i>Belopp i tkr</i>	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar, lånefordringar	9	281 301	288 530
Summa anläggningstillgångar		281 301	288 530
Omsättningstillgångar			
Finansiella omsättningstillgångar, lånefordringar	9	852 826	771 132
Kortfristiga fordringar		0	0
Fordran koncernbolag	10	0	0
Övriga kostfristiga fordringar		17 999	12 287
		870 825	783 419
Kassa och bank		44 716	29 357
Summa omsättningstillgångar		915 541	812 776
SUMMA TILLGÅNGAR		1 196 841	1 101 306
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (10 000 aktier med kvotvärde 100)		1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		14 019	5 101
Årets resultat		9 021	9 158
Summa eget kapital		24 040	15 259
Långfristiga skulder			
Vinst- och kapitalandelslån	11	772 865	782 744
Skulder till kreditinstitut		233 696	136 262
Summa långfristiga skulder		1 006 561	919 006
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 064	852
Skulder till koncernföretag	10	160 292	161 626
Skulder till kreditinstitut	11	0	0
Skatteskulder		774	2 388
Övriga skulder		40	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	4 071	2 174
Summa kortfristiga skulder		166 240	167 040
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 196 841	1 101 306

Rapport över förändring i eget kapital

<i>Belopp i tkr</i>	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	1 000	5 341	6 341
Totalresultat			
Årets resultat	0	9 158	9 158
Utdelning	0	-240	-240
Summa totalresultat	0	8 918	8 918
Utgående balans per 31 december 2022	1 000	14 259	15 259
Totalresultat			
Årets resultat	0	9 021	9 021
Utdelning	0	-240	-240
Summa totalresultat	0	8 781	8 781
Utgående balans per 31 december 2023	1 000	23 040	24 040

2024051704276

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i tkr</i>	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från rörelsen		
Rörelseresultat	11 367	11 534
Betald skatt	-2 575	-1373
Justering nedskrivning vinstandelslån	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 792	10 161
föreförändringar av rörelsekapital		
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-5 711	7 008
Ökning/minskning av fordringar koncernföretag	0	0
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	763	-4 034
Ökning/minskning av skulder till koncernföretag	-1 334	-218 416
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 510	-205 281
Förvärv/ökning av finansiella anläggnings- och omsättningstillgångar	-74 465	64 645
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74 465	64 645
Utdelning	-240	-240
Erhållna akieägartillskott	0	0
Upptagna/återbetalda lån	97 434	-117 131
Upptagna vinstandelslån	-9 879	257 631
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	87 315	140 260
Årets kassaflöde	15 359	-336
Likvida medel vid årets början	29 357	29 694
Likvida medel vid årets slut	44 716	29 357

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering, rekommendation RFR 2. RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Rekommendationerna anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållandet till IFRS. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom för de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (tkr).

Nya och ändrade IFRS standarder som börjat tillämpas från 1 januari 2023

Inga nya standarder bedöms påverka bolaget.

Nya och ändrade IFRS standarder som börjar tillämpas senare än 1 januari 2023

Inga nya standarder bedöms påverka bolaget.

Klassificering av anläggningstillgångar och omsättningstillgångar i balansräkningen

Bolaget klassificerar anläggningstillgångar och omsättningstillgångar i balansräkningen i enlighet med IFRS 9. Till omsättningstillgångar hör lånefordringar, kortfristiga placeringar samt bankkonton.

Finansiella instrument

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar då de normalt har en löptid kortare än ett år eller en möjlighet för låntagaren att lösa inom ett år.

Vinst- och kapitalandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde som är beroende på underliggande avkastningen på bolagets tillgångar. Positiv avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och ingår i marknadsvärdet. Negativ avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som ränteintäkt enligt effektivräntemetoden för bolaget och ingår i marknadsvärdet.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolagets viktigaste bedömning vid upprättandet av de finansiella rapporterna är värderingen av lånefordringar.

Finansiella risker

Bolagets verksamhet består i att lämna krediter för finansiering av projektutveckling och byggnation av fastigheter i Sverige. Låntagarnas lönsamhet och återbetalningsförmåga är i sin tur beroende av värdeutvecklingen på fastighetsmarknaden. Bolaget är utsatt för ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Långivarna i vinstandelslånet har samma risk som aktieägarna i bolaget och avkastningen är beroende av utfallet i förvaltningen.

Vinstandelslånet har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av realiserade resultat och regleras årsvis om förutsättningar för

utbetalning är uppfylla enligt lånevillkoren. Det säkerställda kapitalandelslånet har en ränta som uppgår till Stibor+400 och är jämförbart med det banklån som finns. Bolaget har inga anställda utan det är AIF förvaltaren som bland annat ansvarar för riskhantering, förvaltning och administration. För att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har fondbolagets styrelse, fastställt policys och instruktioner för riskhantering vilka uppdateras årligen. Fondens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som fonden har i sin verksamhet och att för dessa sätta upp lämpliga begränsningar och försäkra att det finns kontroll på plats.

Då bolaget enbart finansierar i svenska kronor på den svenska marknaden så har bolaget ingen valutarisk.

Kreditrisk

Bolagets investeringsstrategi innebär en kreditrisk då det alltid finns risk att det utlånade kapitalet inte kan återbetalas vid utgången av lånets löptid. För att begränsa kreditrisken har bolaget en omfattande kreditprocess som är navet kring vilket all bolagets verksamhet kretsar.

Kreditprocessen genomförs med fokus på att säkerställa underliggande pantvärde i fastighet eller bolag som långgivaren ställer som säkerhet för den enskilda krediten. Likaså analyseras låntagarens finansiella styrka och ledningen erfarenhet att driva verksamheten.

Ränterisk

Merparten av bolagets tillgångar är lånefordringar som innehas med avsikt att hålla till förfall. Detta innebär en ränterisk beroende på marknadsförändringar kring räntenivåer. Samtidigt är lånen relativt korta med en normal löptid på 1-3 år vilket minskar ränterisken. Röntan på de lämnade lånen löper normalt med en fast ränta. Från och med slutet av 2022 tecknas de flesta lånen med en klausul som innebär att röntan regleras om Stibor ökar. Vinstandelslånen värde påverkas av det allmänna ränteläget vilket investerare behöver vara medveten om.

En förändring av den rörliga röntan med +/- 1 procentenhet påverkar resultatet med +2,25 mkr respektive +2,84 mkr. Förändringen beror främst av ändrad räntekostnad på underliggande bankfinansiering.

Makroekonomisk risk

Faktorer såsom svagare ekonomiskt klimat, ökade räntenivåer, höjda skatter och/eller avgifter på företagsvinster, ökade produktionskostnader och förändringar på bostadsmarknaden påverkar bolagets investeringar samt avkastningen på dessa. Detta påverkar även finansieringsefterfrågan vilket påverkar efterfrågan och prissättningen på bolagets krediter. Detta påverkar även värdet och efterfrågan på vinstandelsbevis.

Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk uppstår dels om bolagets tillgångar blir svåra att avyttra vid en viss tidpunkt men även av återbetalningsförmågan för inlånade medel. Bolagets investeringsstrategi består i att ingen enskild kredit ska motsvara mer än 20% av utestående portföljvolymen vilket minskar den enskilda risken och krediterna följs upp löpande för att minimera riskerna.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivränta

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfalldagen och, för finansiella tillgångar justerat med hänsyn tagen till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden, till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång (dvs dess upplupna anskaffningsvärde före eventuell förlustreserv). Förväntade kreditförluster beaktas inte i beräkningen av effektivräntan.

Förlust och nedskrivning av finansiella instrument

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Enligt IFRS 9 ska även en schablonmässig avsättning för kreditförluster ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Majoriteten av bolagets finansiella tillgångar avser lånefordringar som för närvarande tillgångar att hållas till förfall och värderas till upplupet anskaffningsvärde vilka uppfyller villkoren för värdering till upplupet klassificeras som anskaffningsvärde.

Bolaget använder sig av en beräkningsmodell som är framåtblickande för att beräkna den förväntade kreditförlusten. Förväntade kreditförlustenvärderas vid varje bokslutstillfälle utifrån bedömd risk som är beroende av omvärldsfaktorer samt värdet av säkerheterna. Den föreslagna modellen, som omfattar samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bygger på en indelning av tillgångarna i tre kategorier:

Kategori 1

Varje finansiell tillgång hänförs till Kategori 1 då den redovisas första gången. För dessa tillgångar redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som tolv månaders förväntad förlust, eller till kreditens förfall om löptiden är kortare än tolv månader, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar inom tolv månader från balansdagen. Ränteintäkten beräknas utifrån effektivräntan på bokfört värde, utan hänsyn tagen till någon reservering för kreditförlust.

Kategori 2

För dessa tillgångar redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som kreditens förväntade förlust över hela löptiden, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar någon gång under tillgångens hela löptid. Ränteintäkten beräknas utifrån effektivräntan på bokfört värde, utan hänsyn tagen till någon reservering för kreditförlust.

Kategori 3

Denna kategori innefattar tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. Den primära indikatorn för detta är försenade betalningar med mer än 90 dagar. För dessa tillgångar redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som förväntad förlust vid rapporteringstillfället. Ränteintäkten beräknas utifrån effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde (netto), det vill säga efter avdrag för reservering för kreditförlust.

En finansiell tillgång flyttas från Kategori 1 till Kategori 2 då tillgångens kreditrisk har ökat väsentligt sedan den redovisades första gången. En tillgång flyttas till kategori 3 vid den tidpunkt då det finns objektiva belägg för att kreditvärdigheten är försämrad.

Reserveringen för de förväntade kreditförlusten beräknas utifrån exponeringen mot fallissemang i förhållandet till det justerade värdet av säkerheter som finns pantsatta vilket ger den förväntade förlusten vid fallissemang. Detta värde multipliceras med en bedömd sannolikhet för fallissemang för att få den förväntade kreditförlusten. Beräkningen bygger på en modell framtagen av extern part där en individuell bedömning av varje kredit görs med hänsyn till bland annat kreditens löptid och bedömda kreditvärdighet. Bedömningen av kreditvärdigheten görs utifrån en bedömning av extern part.

Sammanställning av beräkningsmodell för beräkning av förväntad kreditförlust
Förväntad kreditförlust 2023-12-31

	Kategori 1 12 månader	Kategori 2 Återst.löptid	Kategori 3 Återst.löptid	Totalt
Exponering mot fallissemang (EAD)	1 113 619		35 481	1 149 100
Förlust vid fallissemang (LGD)	119 974		5 996	125 970
Sannolikhet för fallissemang (PD)	1,91%		4,43%	1,98%
Diskonteringsfaktor	0,97		1,00	0,97
Förväntad kreditförlust	559		5 996	6 555
Förväntade kreditförluster i % (ECL)	0,05%		16,90%	0,57%
Verkligt värde av mottagna säkerheter	1 815 866		35 000	1 850 866

Förväntad kreditförlust 2022-12-31

	Kategori 1 12 månader	Kategori 2 Återst.löptid	Kategori 3 Återst.löptid	Totalt
Exponering mot fallissemang (EAD)	1 062 479			1 062 479
Förlust vid fallissemang (LGD)	160 541			160 541
Sannolikhet för fallissemang (PD)	1,44%			1,44%
Diskonteringsfaktor	0,97			0,97
Förväntad kreditförlust	1 259			1 259
Förväntade kreditförluster i % (ECL)	0,12%			0,12%
Verkligt värde av mottagna säkerheter	1 587 564			1 587 564

Nedan tabell visar förändringen av lånefordringarnas klassificeringar utifrån IFRS9.

2023	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Lånefordringar 2023-01-01	1 070 959			1 070 959
Omklassificeringar				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3			35 481	35 481
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	-969 414			-969 414
Utbetalda lånefordringar	1 020 585			1 020 585
Förändring upplupen ränta	1 522			1 522
Nedskrivningar				
Övrig justering				
Lånefordringar 2023-12-31	1 123 652		35 481	1 159 133

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Reservering 2023-01-01	-1 259			-1 259
Omklassificeringar				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3			-5 993	-5 993
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	668			668
Utbetalda lånefordringar	-188			-188
Förändringar angående "PDs/LGDs/EAD"				
Förändringar i modelantaganden				
Övrig justering	217			217
Reservering 2023-12-31	-562		-5 993	-6 555
2022	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Lånefordringar 2022-01-01	1 143 123			1 143 123
Omklassificeringar				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	-1 632 182			-1 632 182
Utbetalda lånefordringar	1 555 729			1 555 729
Förändring upplupen ränta	4 290			4 290
Nedskrivningar				
Övrig justering				
Lånefordringar 2022-12-31	1 070 959			1 070 959
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Reservering 2022-01-01	-710			-710
Omklassificeringar				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	404			404
Utbetalda lånefordringar	-866			-866
Förändringar angående "PDs/LGDs/EAD"	-87			-87
Förändringar i modelantaganden				
Övrig justering				
Reservering 2022-12-31	-1 259			-1 259

Not 2 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023	Tillgång/skuld värderade till verkligt värde via resultatr.	Tillgång redovisade till upplupet ansk.värde	Skulder redovisade till upplupet ansk.värde	Totalt
Anläggningstillgångar				
Lånefordringar		281 301		281 301
Omsättningstillgångar				
Lånefordringar		852 826		852 826
Fordran till koncernbolag				
Kortfristiga fordringar		17 999		17 999
Likvida medel		44 716		44 716
Summa		1 196 841		1 196 841
Skulder				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut			233 696	233 696
Vinstandelslån			772 865	772 865
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder			1 104	1 104
Skulder till koncernföretag			160 292	160 292
Skulder till kreditinstitut			0	0
Övriga kortfristiga skulder			4 111	4 111
Summa			1 172 028	1 172 028
2022				
	Tillgång/skuld värderade till verkligt värde via resultatr.	Tillgång redovisade till upplupet ansk.värde	Skulder redovisade till upplupet ansk.värde	Totalt
Anläggningstillgångar				
Lånefordringar		288 530		288 530
Tillgångar				
Omsättningstillgångar				
Lånefordringar		771 132		771 132
Fordran till koncernbolag				
Kortfristiga fordringar		12 287		12 287
Likvida medel		29 357		29 357
Summa		1 101 306		1 101 306
Skulder				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut			136 262	136 262
Vinstandelslån			782 744	782 744
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder			852	852
Skulder till koncernföretag			161 626	161 626
Skulder till kreditinstitut			0	0
Övriga kortfristiga skulder			4 562	4 562
Summa			1 086 046	1 086 046

Klassificering av tillgångar och skulder

Tabellen nedan framgår den avtalade betalningstiden som återstår från balansdagen för bolagets finansiella tillgångar och skulder och det kassaflöde som förväntas uppkomma baserat på respektive tillgångs underliggande villkor. Återbetalning av lån medför ingen skyldighet för bolaget att återbetala vinstandelslånen varför återbetalning av dessa i tabellen redovisats som överstigande 2 år.

Odiskonterade kassaflöden 2023-12-31

Betalningstid	0-1 år	1-2 år	> 2 år	Totalt
Tillgångar				
Lånefordringar	984 836	271 074	21 007	1 276 917
Fordran till koncernbolag	0			0
Kortfristiga fordringar	17 999			17 999
Likvida medel	44 716			44 716
Summa	1 047 551	271 074	21 007	1 339 632
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	20 999	20 999	241 183	283 182
Vinstandelslån, andelsklass A	45 467		677 430	722 897
Kapitalandelslån, andelsklass B	4 026	54 026	0	58 052
Leverantörsskulder	1 104			1 104
Skulder till koncernföretag	160 292			160 292
Övriga kortfristiga skulder	4 844			4 844
Summa	236 733	75 025	918 613	1 230 372

Odiskonterade kassaflöden 2022-12-31

Betalningstid	0-1 år	1-2 år	> 2 år	Totalt
Tillgångar				
Lånefordringar	822 524	252 118	44 256	1 118 898
Fordran till koncernbolag	0			0
Kortfristiga fordringar	12 287			12 287
Likvida medel	29 357			29 357
Summa	864 168	252 118	44 256	1 160 543
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 789	11 789	150 242	173 820
Vinstandelslån, andelsklass A	55 427		677 430	732 857
Kapitalandelslån, andelsklass B	3 500	3 500	51 755	58 755
Leverantörsskulder	852			852
Skulder till koncernföretag	161 626			161 626
Övriga kortfristiga skulder	4 562			4 562
Summa	237 756	15 289	879 427	1 132 472

Not 3 Ränteintäkter

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkter lånefordringar	105 827	112 721
Övriga ränteintäkter lånefordringar	18 944	29 765
Räntekompensation utökning vinstandelslån	0	8 488
Övriga intäkter	62	60
Summa	124 833	151 032

Not 4 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Räntekostnader vinstandelslån, andelsklass A	-45 467	-55 427
Räntekostnad kapitalandelslån, andelsklass B	-3 776	-1 346
Räntekostnader kreditinstitut	-17 437	-13 218
Räntekostnader koncernföretag	-9 462	-28 607
Räntekostnader övrigt	-25	0
Summa	-76 166	-98 598

Not 5 Administrationskostnader

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-22 681	-36 388
Bankkostnader	-13	-7
Revisionsarvode	-398	-363
Advokat och konsultkostnader	-5 076	-2 336
Övriga kostnader	-3 872	-1 256
Summa	-32 004	-40 351

Not 6 Revisionsuppdrag

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Revisionsuppdrag (Öhrings PricewaterhouseCoopers AB)	-398	-363
Summa	-398	-363

Not 7 Antal anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret. Arvode har utgått till oberoende styrelseledamöter med totalt belopp om 150 tkr.

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningssystem överensstämmer med policyn.

Not 8 Skatt på årets resultat

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	-2 346	-2 376
Summa aktuell skatt	-2 346	-2 376
Total redovisad skatt	-2 346	-2 376
Redovisat resultat före skatt	11 367	11 534
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-2 346	-2 376
Aktuell skatt i resultaträkningen	9 021	9 158

Not 9 Finansiella anläggnings- och omsättningstillgångar

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Direktlån till företag	1 142 545	1 061 189
Upplupna räntor	10 033	8 511
Periodisering kreditavgifter	-18 451	-10 038
Redovisat värde vid årets slut	1 134 127	1 059 662
Redovisat värde vid årets början	1 059 662	1 124 306
Anskaffning av nya lån under perioden	1 056 066	1 555 729
Återbetalning av lån	-969 414	-1 632 182
Förändring upplupen ränta	1 522	4 290
Avsättning för kreditförluster enligt IFRS 9	-5 296	-549
Förändring periodiserade kreditavgifter	-8 413	-8 069
Redovisat värde vid årets slut	1 134 127	1 059 662

Vid utgången av året innehöll fonden investeringsportfölj 66 pågående investeringar. Fondens investeringar kommer att utökas med flera lån under de kommande åren varefter nya vinstandelsbevis emitteras.

Not 10 Skulder och fordringar på koncernföretag

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till Svensk Bostadspartner AB (559067-4825)	160 292	161 626
Summa nettoskuld koncernföretag	160 292	161 626

Not 11 Långfristiga skulder

Långfristiga skulder består av skulder till kreditinstitut, koncerninterna lån, kapitalandelslån samt vinstandelslån.

Skulder till kreditinstitut uppgår vid årsskiftet till 233 696 tkr (136 262), ökningen beror främst på en stor tillströmning av krediter under senare delen av året. Lånet löper till mars 2026.

Koncerninterna lån uppgår vid årsskiftet till 160 292 tkr (161 626). Lånet löper löpande med 2 månaders ömsesidig uppsägningstid.

Säkerställda kapitalandelslånet emitterades 1 juli 2022 och har ett rambelopp på 500 mkr där 50 mkr är emitterat. Lånet löper med en rörlig ränta på Stibor+400 och löper till juli 2025.

Vinstandelslånen löper med en ränta som är beroende av fondens resultat. Räntan utgör således inte någon fast ränta utan är beroende av den avkastning som genereras i fonden under den tid en investerare väljer att investera i denna. Slutlig återbetalningsdag på lånet är mars 2027. Vinstandelslånen är noterade på NGM AIF. Handeln i vinstandelslånen på NGM har ökat där handel skett på pris som motsvarar aktuellt NAV.

Avkastning vinstandelslån	2023-12-31	2022-12-31
Nominellt värde	677 430	677 430
Upplupet anskaffningsvärde	722 865	732 744
Orealiserat resultat	45 435	55 314
Realiserat resultat	0	0
Totalt resultat vinstandelslån	45 435	55 314
Redovisat värde vid årets ingång	732 744	525 113
Upptagande av nya lån	0	185 230
Inlösen av lån	0	0
Utbetald ränta	-55 346	-32 913
Upplupen avkastning	45 435	55 314
Övrig justering	32	0
Redovisat värde vid årets slut	722 865	732 744

Investerarredovisning	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkter	124 774	151 033
Räntekostnader	-30 699	-43 284
Administrationskostnader	-31 945	-40 351
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9	-5 296	-549
Resultatandel vinstandelslån	-45 467	-55 314
Resultat före skatt och koncernbidrag	11 367	11 534

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Revisionsarvode	160	162
Förvaltningsarvode	137	134
Räntekostnader	2 987	758
Lagfartskostnader	169	709
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	618	410
Summa	4 071	2 174

Not 13 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Bankgaranti till Euroclear	50	50
Summa	50	50

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Not 15 Transaktioner med närstående

Företaget är ett delägt bolag till Svensk Bostadspartner AB (publ).

I administrationskostnader ingår förvaltningsarvode fakturerat från moderbolaget Svensk Bostadspartner AB (publ) med 21 087 tkr (34 707) som belastat resultatet samt 10 609 tkr (7 427) som periodiserats.

Bolaget har ett kortfristigt lån till moderbolaget på 160 292 tkr (161 626). Lånet löper löpande med 2 månaders ömsesidig uppsägningstid.

Räntekostnader på koncerninternt lån har fakturerats med 9 461 tkr (28 607). En kraftig minskning då aktieägarlån under 2022 till stor del lagt om till vinstandelslån.

Not 16 Alternativa nyckeltal

Bolagets redovisning upprättas enligt RFR2 som har sin grund i International Financial Reporting Standards (IFRS) antagna av EU. IFRS definierar ett fåtal nyckeltal. Bolaget tillämpar även Europeiska Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal, dessa nyckeltal utgör ett komplement till information som tas fram enligt IFRS. Nedanstående nyckeltal är alternativa nyckeltal som är medtagna för att stödja investerarnas analys av bolaget.

Nyckeltalet Vinstandelsränta definieras som den ränta som ska tillfalla investerarna i enlighet med Villkoren avseende perioden. Nyckeltalet Vinstandelsränta beräknas som Fondens värdeförändring under perioden dividerad med antal utgivna Vinstandelslån vid periodens slut. Beräkning sker utifrån de uppgift som kvartalsvis tas fram avseende Investeringsportföljens värde efter avdrag av samtliga avgifter och kostnader. Nyckeltalet Balansomslutning definieras som fondens totala tillgångar

Nyckeltalsdefinitioner:

Vinstandelsränta: Fondens värdeförändring under året dividerat med antal utgivna vinstandelar vid årets slut

Balansomslutning: Totala tillgångar

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur

Johan Björklund
Styrelseordförande

Matts Kastengren
Styrelseledamot

Christian Dahlberg
Styrelseledamot

Håkan Dorm
Styrelseledamot

Johanna Cerwall
Styrelseledamot

David Haak
VD

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557513458297

Dokument

SBP Kredit AB Årsredovisning 2023

Huvuddokument

22 sidor

Startades 2024-03-22 08:34:07 CET (+0100) av SBP Kredit AB (SKA)

Färdigställt 2024-03-22 13:41:17 CET (+0100)

Initierare

SBP Kredit AB (SKA)

Svensk Bostadspartner AB

Org. nr 5590674825

info@svenskbostadspartner.se

+4687905900

Signerare

Johan Björklund (JB)

Personnummer 195809230054

johan.bjorklund@sannmatt.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Lars Johan Björklund"

Signerade 2024-03-22 08:45:50 CET (+0100)

Matts Kastengren (MK)

Personnummer 197606020233

matts@gillesvik.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Matts Gustaf Herbert Kastengren"

Signerade 2024-03-22 08:40:16 CET (+0100)

Christian Dahlberg (CD)

Personnummer 196305180116

cd@schuykill.eu



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Hans Ove Christian Dahlberg"

Signerade 2024-03-22 08:44:35 CET (+0100)

Håkan Dorm (HD)

Personnummer 196002257159

hakan@dormadvisory.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "HÅKAN DORM"

Signerade 2024-03-22 10:05:34 CET (+0100)



Verifikat

Transaktion 09222115557513458297

2024051704292

Johanna Cerwall (JC)
Personnummer 196212091125
johanna.cerwall@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Johanna Cervall"
Signerade 2024-03-22 09:28:06 CET (+0100)

David Haak (DH)
Personnummer 197606250111
david.haak@sbpkredit.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"DAVID JOHN GUSTAV HAAK"
Signerade 2024-03-22 10:39:44 CET (+0100)

Yulia Zhuravel (YZ)
Personnummer 198610116025
yulia.zhuravel@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"IULIA ZHURAVEL"
Signerade 2024-03-22 13:41:17 CET (+0100)

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



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SBP Kredit AB (publ), org.nr 559242-5945

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SBP Kredit AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SBP Kredit AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för SBP Kredit AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SBP Kredit AB (publ) enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Översikt

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område**Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området**

Värdering av finansiella anläggning- och omsättningstillgångar (lånefordringar)

SBP Kredit AB (publ)s lånefordringar uppgår per 2023-12-31 till 1 134 127 Tkr, vilket motsvarar 95% av bolagets balansslutning. Lånefordringar utgör därmed en väsentlig del av bolagets balansräkning. Lånefordringarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde inklusive reserv för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS.

Värderingen och förlustreserveringsmodellen innehåller både kvantitativa och kvalitativa inslag. Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov innehåller flera områden som till sin natur är subjektiv och föremål för ledningens bedömningar. SBP Kredit AB ser löpande över sina lånefordringar och då bland annat huruvida den specifika låntagaren klarar uppsatta lånevillkor, framtida betalningsförmåga och säkerheter.

Betydelsen av de uppskattningar och bedömningar som ingår i att fastställa reservingsbehovet för osäkra fordringar är betydande och kan, om de är inkorrekta, leda till väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Detta gör att värderingen av lånefordringar är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

För ytterligare beskrivning se bolagets redovisningsprinciper avseende kreditförluster i not 1 samt not 9.

I revisionen har vi fokuserat på värderingen av lånefordringarna per 2023-12-31. Vi har granskat att använd modell avseende förväntade kreditförluster ger ett rimligt uppskattat värde som är i linje med IFRS. Revisionsteamet har inhämtat och utvärderat SBPs egna bedömningar och sammanställningar av värdering för perioden samt stickprovvis granskat indata i förlustreserveringsmodellen.

Vidare har vi haft möten med SBPs ansvariga för värdering där viktiga antaganden och bedömningar diskuterats. Vårt arbete har haft en generell utgångspunkt för låneportföljen som helhet och därefter har vi stickprovsmässigt fokuserat på specifika lånfordringar i portföljen. Per definition är bedömning av lånefordringars nedskrivningsbehov förenad med inneboende osäkerhet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

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

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

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SBP Kredit AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 SBP Kredit AB (publ) 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för SBP Kredit AB (publ) för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SBP Kredit AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till SBP Kredit AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 31 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 7 juli 2020.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-03-22 12:39:41 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: IULIA ZHURAVEL

Datum

Yulia Zhuravel

Leveranskanal: E-post

2024051704298