



S E R A F I M

FINANS

Årsredovisning 2020

Serafim Finans AB

Org nr: 556654-9191



SERAFIM

FINANS

Innehåll

Förvaltningsberättelse	5
Information om verksamheten	5
Ägarstruktur	5
Året i korthet	5
Väsentliga händelser under räkenskapsåret	5
Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut	6
Framtida utveckling.....	6
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	6
Flerårsöversikt (tkr).....	8
Förslag till vinstdisposition	9
Finansiella rapporter	10
Resultaträkning.....	10
Rapport över totalresultat.....	10
Balansräkning.....	11
Förändring av Eget kapital.....	12
Kassaflödesanalys.....	13
Noter	14
Not 1 – Redovisningsprinciper	14
1.1 Allmän information	14
1.2 Grund för rapporternas upprättande	14
1.3 Nya IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpats	14
1.4 Transaktioner i utländsk valuta	14
1.5 Ränteintäkter och räntekostnader	14
1.6 Provisionsintäkter och provisionskostnader	15
1.7 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	15
1.8 Allmänna administrationskostnader	15
1.9 Ersättningsystem och kortfristiga ersättningar till anställda	15
1.10 Pensionskostnader	15
1.11 Ersättningar vid uppsägning	15
1.12 Kreditförluster	16
1.13 Skatter	16
1.14 Finansiella tillgångar	16
1.15 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	16
1.16 Redovisning och värdering	17
1.17 Nedskrivning av finansiella tillgångar	17
1.18 Fastställande av en betydande ökning av kreditrisk	18
1.19 Kreditförsämrade lån.....	19
1.20 Värdering av förväntade kreditförluster	19
1.21 Modifieringar	19



SERAFIM

FINANS

1.22 Presentation av kreditförluster	19
1.23 Finansiella skulder	19
1.24 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	19
1.25 Leasing	20
1.26 Immateriella anläggningstillgångar	20
1.27 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar	21
1.28 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	21
1.29 Kassaflödesanalys	22
Not 2 – Risker och riskhantering	22
2.1 Valutarisk	23
2.2 Operativrisk	23
2.3 Ränterisk	23
2.4 Kreditrisk	24
2.5 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk	24
2.6 Intern kontrollmiljö	24
2.7 Myndighetstillsyn	24
2.8 Känslighetsanalys	25
Not 3 – Räntenetto	26
Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader	27
Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner	27
Not 6 – Övriga rörelseintäkter	27
Not 7 – Allmänna administrationskostnader	28
Not 8 – Arvoden och ersättningar till revisorer	29
Not 9 – Leasingavtal	30
Not 10 – Avskrivningar	30
Not 11 – Kreditförluster	30
Not 12 – Bokslutsdispositioner	31
Not 13 – Skatt på årets resultat	31
Not 14 – Belåningsbara statsskuldsförbindelser	31
Not 15 – Utlåning till kreditinstitut	32
Not 16 – Utlåning till allmänheten	32
Not 17 - Immateriella tillgångar	33
Not 18 – Övriga tillgångar	33
Not 19 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33
Not 20 – In- och upplåning från allmänheten	34
Not 21 – Övriga skulder	34
Not 22 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34
Not 23 – Efterställda skulder	34
Not 24 – Effekter av övergången till IFRS	35



S E R A F I M

FINANS

Not 25 – Transaktioner med närstående	35
Not 26 – Förslag till vinstdisposition.....	36
Not 27 – Definitioner nyckeltal	36
Not 28 – Kapitaltäckning.....	36
28.1 Inledning.....	36
28.2 Information om kapitalbaskrav och kapitalkrav.....	37
28.3 Konsoliderad situation.....	37
28.4 Internt bedömt kapitalbehov	37
Not 29 – Eventualförpliktelser och åtaganden	39
Underskrifter	40



S E R A F I M

FINANS

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Serafim Finans AB, org nr 556654-9191, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

Information om verksamheten

Serafim Finans AB ("Serafim Finans" eller "Bolaget") är sedan januari 2020 ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Serafim Finans hjälper företag och konsumenter i Sverige med finansiella lösningar och tryggt sparande. 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.

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 vi, liksom svenska banker, kan ta emot inlåning från privatpersoner och företag med statlig insättningsgaranti. Vi ska vara Sveriges ledande finansbolag som genom engagemang, kompetens och ett personligt bemötande är det självklara valet för såväl kunder som medarbetare.

Ägarstruktur

Serafim Finans är ett helägt dotterbolag till Serafim Capital AB (556951-8037) med säte i Stockholm. Moderbolaget Serafim Capital AB upprättar koncernredovisning för denna koncern och Serafimgruppen AB upprättar koncernredovisning i den största koncern som bolaget ingår i.

Året i korthet

Utlåning till allmänheten ökade till 406 MSEK (266,0 MSEK 2019).

Räntenettot minskade till 27,3 MSEK (35,2 MSEK 2019)

Kreditförlusterna ökade till 7,7 MSEK (4,5 MSEK 2019)

In- och upplåning från allmänheten ökade till 588,6 MSEK (116,8 MSEK 2019)

Rörelseresultatet minskade till -34,7 MSEK (1,6 MSEK 2019).

Kapitalbasen uppgick till 158 MSEK per 31 december 2020.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I januari 2020 erhöll bolaget tillstånd att driva finansieringsrörelse enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse av Finansinspektionen. Detta innebär även att bolaget från och med 2020 tillämpar Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, ÅRKL. I april 2020 kunde Serafim Finans börja ta emot inlåning från allmänheten med statlig insättningsgaranti.

Under 2020 har Sverige påverkats av Covid-19 pandemin. Serafim Finans har sett en nedgång i aktiviteten hos sina befintliga kunder vilket kan kopplas till den generella nedgången i ekonomin under pandemin. Covid-19 har haft störst påverkan på Serafim Finans fakturaköpskunder i de mest utsatta branscherna i form av minskad omsättning. Inom resterande affärsområden ses liten påverkan på aggregerad nivå men för de konsumenter som påvisat försvagad återbetalningsförmåga



SERAFIM

FINANS

erbjuds omläggning av lån. Serafim Finans anser sig dock ha en bra beredskap genom en trygg kapitalbas, god uppföljning av utestående krediter och väl utvecklade processer.

I början av september tillträdde Joakim Wiksten som ny VD för Serafim Finans. Från och med september fram till och med sista december växte den utlånade volymen med ca 53 %.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

Den 13:e januari har Promentor Finans AB bytt namn till Serafim Finans AB.

Bolaget har ansökt och erhållit tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet till Norge och Finland.

Bolaget har flyttat till större och mer ändamålsenliga lokaler i samma fastighet.

Under april förvärvade Serafim Capital Invest AB 6 % av aktierna i Serafim Finans AB från Serafim Capital AB.

Framtida utveckling

Bolaget upplever en fortsatt stark efterfrågan på sina produkter och tjänster. Under 2021 har kreditvolymerna vuxit med ca 10 % per månad samtidigt som lönsamheten är hög.

Bolaget rekryterade mot slutet av 2020 nyckelpersoner till sin fastighetsfinansiering och under första halvåret 2021 även nyckelpersoner till Bolagets företagsfinansiering.

Bolaget ser ljusst på kostnadsutvecklingen och skalbarheten. Under 2021 pågår ett byte av produktionsplattform vilket ytterligare kommer att bidra till högre skalbarhet och "time to market" när det kommer till nya produkter och tjänster.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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. För att kontrollera risktagandet i verksamheten har Serafims styrelse fastställt ett riskramverk som kapslar in verksamhetens risktagande. Riskerna bevakas och kontrolleras löpande så inga limiter överskrids. Riskkontrollen leds av en extern samarbetspartner ("Riskfunktionen") som rapporterar direkt till styrelsen. För mer utförlig förklaring om bolagets Finansiella risker, se not 2.

Hållbarhet

Hållbarhet blir allt viktigare för våra kunder och också för Bolagets affär. För en långsiktigt hållbar utveckling och affär har miljöaspekterna och ett större socialt engagemang blivit allt viktigare. Vårt hållbarhetsarbete är fokuserat till två områden:

Långivning

Bolaget följer de lagar och föreskrifter, liksom våra egna interna policys och instruktioner, som styr vår verksamhet och säkerställer att vi bedriver 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.



S E R A F I M

FINANS

Organisation

Bolaget verkar i en förtroendebransch och ska säkerställa god styrning och kontroll. Bolaget 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.

Kommande regelverksförändringar

Den 28 juni träder CRR II i kraft vilket bland annat innebär att stora exponeringar över 10 procent måste rapporteras till Finansinspektionen. Dessutom ändras gränsen för stora exponeringar från 25 procent av godtagbart kapital (dvs. inklusive supplementärkapital m.m.) till 25 procent av primärkapitalet. Det innebär att institut med stora exponeringar måste inneha en större andel primärkapital i relation till de stora exponeringarna än tidigare. Vidare införs även hårda krav på att tillämpa en så kallad stabil nettofinansieringskvot (något förenklat, kvoten mellan löptider på finansiering kontra institutets åtaganden) som ska överstiga 100 procent och ett bruttosoliditetskrav (Eng. leverage ratio) på minst tre procent.



SERAFIM

FINANS

Flerårsöversikt (tkr)

Resultaträkning	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	27 287	35 182	34 399	36 298	26 380
Provisionsnetto	-3 344	8 499	14 238	4 437	2 391
Övriga intäkter	2 877	1 231	2 219	2 373	3 107
Rörelsens intäkter	26 820	44 912	50 856	43 108	31 879
Kostnader före kreditförluster	-53 785	-38 816	-33 328	-32 565	-24 032
Resultat före kreditförluster	-26 965	6 096	17 528	10 544	7 847
Kreditförluster	-7 693	-4 451	-4 150	-1 660	-3 208
Rörelseresultat	-34 658	1 645	13 379	8 884	4 639
Bokslutsdispositioner	35 500	0	1 243	-4 287	-3 244
Skatt	-212	-411	-3 257	-1 257	-347
Årets resultat	629	1 234	11 365	3 340	1 048

Balansräkning	2020	2019	2018	2017	2016
Utlåning till allmänheten	405 894	266 035	315 384	292 835	228 916
Utlåning till kreditinstitut	279 121	31 348	15 436	22 246	10 631
Immateriella anläggningstillgångar	8 993	9 703	8 072	2 406	0
Övriga fordringar	76 691	25 860	11 894	4 489	5 979
Summa tillgångar	770 698	332 946	350 786	321 975	245 525
In- och upplåning från allmänheten	587 588	116 770	155 858	165 319	115 495
Skulder till kreditinstitut	0	80 000	78 047	50 235	43 610
Övriga skulder	66 334	18 198	20 138	21 043	9 634
Eget kapital	116 777	117 978	96 744	85 378	76 787
Summa EK & skulder	770 698	332 946	350 786	321 975	245 525

Nyckeltal	2020	2019	2018	2017	2016
K/I-tal %	229%	96%	74%	79%	85%
Avkastning på eget kapital, %	0,5%	1,0%	11,7%	3,9%	1,4%
Kreditförlustnivå, %	-2,3%	-3,3%	-2,6%	-1,2%	-1,4%
Avkastning på tillgångar	0,1%	0,4%	3,2%	1,0%	0,4%

*Eventuella effekter av övergången till IFRS är ej omräknade för år 2016-2018.

*För definitioner av nyckeltal, se not 27.



S E R A F I M

FINANS

Förslag till vinstdisposition

Följande vinstmedel står till aktieägarnas förfogande per 31 december 2020.

Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning och artbedömningen att balanserade vinstmedel, aktieägartillskott och årets resultat överförs i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	97 154 610
Årets resultat	629 180
	<hr/>
	97 783 790

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

Inyräkning balanseras	97 783 790
	<hr/>
	97 783 790



SERAFIM

FINANS

Finansiella rapporter

Resultaträkning

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
RESULTATRÄKNING			
Ränteintäkter		38 737 675	43 809 099
Räntekostnader		-11 450 769	-8 626 787
Räntenetto	3	27 286 905	35 182 312
Provisionsintäkter	4	2 104 818	9 853 954
Provisionskostnader	4	-5 448 867	-1 355 064
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-286 273	-70 215
Övriga rörelseintäkter	6	3 163 001	1 301 107
Summa rörelseintäkter		26 819 584	44 912 095
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-52 329 602	-38 816 376
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	-1 455 455	0
Summa kostnader före kreditförluster		-53 785 057	-38 816 376
Resultat före kreditförluster		-26 965 473	6 095 718
Kreditförluster, netto	11	-7 692 638	-4 450 524
Rörelseresultat		-34 658 111	1 645 194
Bokslutsdispositioner	12	35 500 000	0
Skatt på årets resultat	13	-212 709	-410 880
Årets resultat		629 180	1 234 314

Rapport över totalresultat

	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rapport över Totalresultat		
Årets resultat	629 180	1 234 314
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-	-
Årets totalresultat	629 180	1 234 314



SERAFIM

FINANS

Balansräkning

BALANSRÄKNING				
TILLGÅNGAR	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	14	15 839 863	0	0
Utlåning till kreditinstitut	15	279 121 129	31 348 112	15 435 816
Utlåning till allmänheten	16	405 893 695	266 034 905	315 384 049
Immateriella anläggningstillgångar	17	8 992 732	9 703 032	8 072 321
Övriga tillgångar	18	59 737 214	22 429 456	6 000 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 113 844	3 430 678	518 635
SUMMA TILLGÅNGAR		770 698 476	332 946 183	345 410 987
SKULDER				
	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Skulder till kreditinstitut		0	80 000 000	78 046 803
In- och upplåning från allmänheten	20	587 587 596	116 770 497	155 858 266
Övriga skulder	21	7 528 184	4 436 128	4 993 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	8 806 175	13 761 635	9 768 708
Efterställda skulder	23	50 000 000	0	0
SUMMA SKULDER		653 921 955	214 968 261	248 667 379
EGET KAPITAL				
	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Bundet eget kapital		18 992 732	19 703 032	18 072 321
Aktiekapital		10 000 000	10 000 000	10 000 000
Fond för utvecklingsutgifter		8 992 732	9 703 032	8 072 321
Fritt eget kapital		97 783 790	98 274 890	78 671 287
Balanserad vinst eller förlust		97 154 610	97 040 576	67 305 965
Årets resultat		629 180	1 234 314	11 365 322
SUMMA EGET KAPITAL		116 776 522	117 977 922	96 743 608
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		770 698 476	332 946 183	345 410 987

Förändring av Eget kapital

Förändring av Eget kapital	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	10 000 000	8 072 321	67 305 965	11 365 322	96 743 608
Omföring föregående års resultat	-	-	11 365 322	-11 365 322	0
Upparbetade utvecklingsutgifter	-	1 630 711	-1 630 711	-	0
Årets resultat	-	-	-	1 234 314	1 234 314
Transaktioner med aktieägare/aktieägartilskott	-	-	20 000 000	-	20 000 000
Eget kapital 2019-12-31	10 000 000	9 703 032	97 040 576	1 234 314	117 977 922
Ingående balans 2020-01-01	10 000 000	9 703 032	97 040 576	1 234 314	117 977 922
Omföring föregående års resultat	-	-	1 234 314	-1 234 314	0
Upparbetade utvecklingsutgifter	-	-710 300	710 300	-	0
Omräkning tidigare års resultat vid byte av redovisningsprincip**	-	-	-1 830 580	-	-1 830 580
Årets resultat	-	-	-	629 180	629 180
Transaktioner med aktieägare/aktieägartilskott	-	-	-	-	0
Eget kapital 2020-12-31	10 000 000	8 992 732	97 154 609	629 180	116 776 521

*Antal aktier uppgår till 8 000 000 st med ett kvotvärde på 1,25.

**För utförligare förklaring av effekterna vid övergången till IFRS, se not 24.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-34 658 111	1 645 194
Aktuell skatt	-1 393 269	4 340 885
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster:		
Nedskrivning av kundfordringar	5 949 431	-6 433 657
Avskrivning Immateriella anläggningstillgångar	1 455 455	0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-8 677 314	2 965 000
		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-37 323 808	2 517 422
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-147 638 801	27 969 224
Ökning/minskning övriga tillgångar	-627 197	7 129 377
Ökning/minskning förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 880 526	-2 912 043
Ökning/minskning in- och upplång från allmänheten	518 785 793	-19 087 768
Ökning/minskning övriga skulder	3 092 056	-557 475
Ökning/minskning upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 625 304	531 071
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	382 117 681	13 072 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten	344 793 872	15 589 809
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-745 155	-1 630 710
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-16 275 700	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 020 855	-1 630 710
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-	80 000 000
Amortering lån	-80 000 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-80 000 000	80 000 000
Årets kassaflöde	247 773 017	93 959 099
Likvida medel vid årets början	31 348 112	-62 610 987
Årets kassaflöde	247 773 017	93 959 099
Likvida medel vid årets slut	279 121 129	31 348 112



SERAFIM

FINANS

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

1.1 Allmän information

Serafim Finans AB org nr 556654-9191 har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets adress är Kungsgatan 12-14, 111 35 Stockholm. Serafim Finans AB är sedan januari 2020 ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Serafim Capital AB (556951-8037) med säte i Stockholm på samma adress.

Årsredovisningen har den 30 juni 2021 godkänts av styrelsen och den verkställande direktören och fastställs samma dag på årsstämma.

1.2 Grund för rapporternas upprättande

Denna Årsredovisning har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 kap. 8 och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Under 2020 har Serafim Finans AB fått tillstånd av Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Det innebär att redovisningsprinciperna har ändrats under 2020. Årsredovisningen för 2019 upprättades enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisnings och koncernredovisning ("K3"). Öppningsbalans vid ändring av redovisningsprincip är per 2019-01-01 vilket innebär att räkenskapsåren 2019 och 2020 är presenterade enligt nya redovisningsprinciper som beskrivs nedan. De nya redovisningsprinciperna resulterade i att de förväntade kreditförlusterna utifrån IFRS 9 ökade med ca 2,3 MSKE för 2019. I enlighet med IFRS 9 p 7.2.15 har jämförelsetalen för 2019 ej räknats om utan effekten av de ändrade redovisningsprinciperna visas i eget kapital I övrigt uppkom inga förändringar vid övergången till IFRS. För ytterligare information se not 24.

1.3 Nya IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nya eller ändrade IFRS-standarder samt utgivna tolkningar eller förändringar i svenska regelverk men som ännu ej tillämpas förväntas 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.

1.4 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.

1.5 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 räntebindingstiden 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



SERAFIM

FINANS

och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

1.6 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.

1.7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av realiserade värdeförändringar som uppstår genom finansiella transaktioner, såsom valutakursförändringar.

1.8 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.

1.9 Ersättningsystem och kortfristiga ersättningar till anställda

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

En sammanställning över ersättningsystemet och analys av risker förenade med ersättningsystemet kommer att finnas tillgänglig på Serafim Finans Ab:s webbplats: [Ersättningspolicy och ersättningsystem](#).

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

1.10 Pensionskostnader

Serafim Finans har endast avgiftsbestämda pensioner och för avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Serafim avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Avgifterna redovisas som personalkostnader 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 tillgodo.

1.11 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.



1.12 Kreditförluster

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

1.13 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 verksam 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 realiserar 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. De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

1.14 Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar ska enligt IFRS 9 delas in i följande värderingskategorier; Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultatet. Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Serafim har endast finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

1.15 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.



SERAFIM

FINANS

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

FINANSIELLA INSTRUMENT	Finansiellt instrument	Ej finansiella tillgångar	Verkligt värde
Finansiella tillgångar	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 839 863	-	15 818 100
Utlåning till kreditinstitut	279 121 129	-	279 121 129
Utlåning till allmänheten	405 893 695	-	405 893 695
Immateriella anläggningstillgångar	-	8 992 732	-
Övriga tillgångar	54 746 128	4 991 086	54 746 128
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	563 693	550 151	1 113 844
Summa	756 164 508	14 533 969	756 692 896

1.16 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga det datum då Serafim förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid fastställandet av verkligt värde på Bolagets finansiella tillgångar används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av data samt marknadsaktiviteten. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Vid avsaknad av noterade priser används i stället värderingsmodeller. Bolaget bedömer när marknaderna anses inaktiva och en värderingsmodell behöver användas. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Då vissa av dessa kriterier inte uppfylls anses marknaden vara inaktiv. Bolaget gör då en bedömning av vilken värderingsmodell som anses mest relevant för det enskilda instrumentet. Utgångspunkten är att noterade priser från så likartade finansiella instrument som möjligt ska inte uppfylls anses marknaden vara inaktiv och när sådana priser eller komponenter av priser inte kan identifieras krävs att bolaget gör egna antaganden.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Serafim har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Serafim avgöra om 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 bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

1.17 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.

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 kreditförsämrad.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är kreditförsämrad.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom tolv månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt kreditförsämrade 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.

Övriga finansiella tillgångar som inte klassas som utlåning till allmänheten, bedöms vid varje rapporteringstillfälle om kreditrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningen av tillgången genom att jämföra risken för fallissemang. Om kreditrisken inte bedöms ha ökat beräknas förlustreserven som 12 månaders förväntade kreditförluster. Med hänsyn till att svenska staten har högsta kreditrating, att likvida medel är placerade i bank med hög kreditrating och är omedelbart tillgängliga är den statistiska sannolikheten nära noll och någon kreditriskreservering för statsobligation eller utlåning till kreditinstitut har inte gjorts. För övriga finansiella tillgångar (fordringar) har motsvarande bedömning gjorts i enlighet med IFRS 9, vilket inte heller resulterat i någon kreditreservering.

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



SERAFIM

FINANS

1.19 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 kreditförsämrade när exponeringen har obetalda belopp som är förfallna med mer än 90 dagar. Om en exponering som ansetts vara kreditförsämrade 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.

1.20 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 falla 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 fallissemangtidpunkten 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.

1.21 Modifieringar

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

1.22 Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången, för att erhålla redovisat nettovärde. I resultaträkningen presenteras förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar redovisas som minskning av kreditförluster.

1.23 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.

1.24 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.

Vid fastställandet av verkligt värde på Bolagets finansiella skulder används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av data samt marknadsaktiviteten. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Vid avsaknad av noterade priser används i stället värderingsmodeller.



SERAFIM

FINANS

Bolaget bedömer när marknaderna anses inaktiva och en värderingsmodell behöver användas. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Då vissa av dessa kriterier inte uppfylls anses marknaden vara inaktiv. Bolaget gör då en bedömning av vilken värderingsmodell som anses mest relevant för det enskilda instrumentet. Utgångspunkten är att noterade priser från så likartade finansiella instrument som möjligt ska inte uppfylls anses marknaden vara inaktiv och när sådana priser eller komponenter av priser inte kan identifieras krävs att bolaget görs egna antaganden.

FINANSIELLA INSTRUMENT	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella skulder	Verkligt värde
Finansiella skulder	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	587 587 596	-	587 587 596
Aktuell skatteskuld	-	-	-
Övriga skulder	5 724 975	1 803 209	5 724 975
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 230 436	575 739	8 230 436
Avsättningar	-	-	-
Efterställda skulder	50 000 000	-	50 000 000
Obeskattade reserver	-	-	-
SUMMA SKULDER	651 543 007	2 378 948	651 543 007

1.25 Leasing

Serafim har valt att tillämpa tillåtet undantag från IFRS16, vilket innebär att leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden. Leasing utgörs främst av hyra för kontor och Leasing av förmånsbilar.

1.26 Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade utvecklingsutgifter för utveckling av riskmodeller och system för ett kreditmarknadsbolag. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

- Det finns en identifierbar tillgång
- 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 hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Internt upparbetade utvecklingsutgifter dvs. aktiverade utvecklingsutgifter av tillgång redovisas som en tillgång när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas,
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången
- Det är sannolikt att den immateriella tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången,
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod som bedöms vara 5 år.

1.27 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.

1.28 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

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 not 2.8.2 - Likviditetsexponering, not 11 - Kreditförluster och not 16 – Utlåning till allmänheten.



1.29 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.

Not 2 – Risker och riskhantering

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

Inom Serafim Finans finns därför 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 riskkapitultåtanden 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.

Från ett riskhanteringsperspektiv arbetar Serafim Finans utefter principen med tre försvarslinjer), för att säkerställa att ansvarsfördelningar och riskstrategier och riskhantering sker under kontrollera(n)de 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. Därutöver betonas vikten av en tydligt formulerad och kommunicerad affärsplan för respektive verksamhetsår eftersom affärsplanen anpassats till de observationer som gjorts i IKLU.
- 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-



SERAFIM

FINANS

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 bl.a. 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.

2.1 Valutarisk

Valutarisken är risken för att förändringar i valutakurser leder till negativ resultatpåverkan eller andra negativa effekter för Serafim. Serafims redovisningsvaluta är svenska kronor. En liten del av omsättningen utgörs av utländsk valuta där den sammanlagda bruttopositionen i utlandsvaluta uppgår till 0,8% av total utlåning.

2.2 Operativrisk

Serafim Finans definition av operativa risker inkluderar risker som en konsekvens av icke ändamålsenliga- eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, och där definitionen även omfattar legala risker. 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.

Under inledningen av 2018-2020 genomförde Serafim Finans en självutvärdering av operativa risker som kan uppstå i verksamheten. Denna självutvärdering har uppdaterats inför IKLU 2019 och granskats av Riskfunktionen. Processen kan beskrivas enligt:

- i.) Verksamhetens självutvärdering
- ii.) Riskfunktionens sammanställning och bedömning
- iii.) Riskfunktionens anpassning till IKLU

2.3 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



SERAFIM

FINANS

som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt. Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur.

Merparten av Bolagets ränterisker är strukturella och uppstår där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller. Bolaget 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.

2.4 Kreditrisk

Kreditrisken inom Serafim definieras som risken för att en gäldenär i förhållande till Serafim inte kan fullgöra sina kontraktssenliga 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.

2.5 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk

Likviditetsrisken definieras som risken att Serafim inte har tillräckligt med likvida medel för att fullgöra betalningsåtaganden eller att den kostnad som är förknippad med anskaffande av likvida medel är hög (löpande risk). Likviditetsrisken kan även utgöras av risken att Serafims tillgångar, skulder och eget kapital är strukturerat på så sätt att Serafim riskerar att bryta mot relaterade regelverkskrav, eller att Serafim på sikt riskerar hamna i ökad löpande likviditetsrisk.

Marknadslikviditet är risken för att likviditeten i ett eller flera tillgångsslag är låg och där en avyttring av tillgången endast kan ske till reducerat pris. Serafim hanterar risken genom löpande kontroll och analys av aktuell samt prognostiserad likviditet. CFO ansvarar för denna kontroll och analys av likviditeten och rapporterar löpande till oberoende riskfunktion, VD och styrelse.

2.6 Intern kontrollmiljö

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

Compliancefunktionen kontrollerar och bedömer regelbundet om de policyer och instruktioner som upprättas i verksamheten är lämpliga och effektiva. Vidare har compliancefunktionen till uppgift att tillse att 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.

2.7 Myndighetstillsyn

Serafim Finans står under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten är i stor utsträckning reglerad av lagar, föreskrifter, branschöverenskommelser och regleringar från europeiska tillsynsmyndigheter. Regelefterlevnaden inom bolaget 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.



SERAFIM

FINANS

2.8 Känslighetsanalys

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 LGDs.

2.8.1 Kredit- och ränterisk för in- och utlåning

Inlåningsrisk	Finansiellt mått	Förändring	2020	2019
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	5 875 876	1 167 705
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	4 618 439	917 816
Risker i utlåningen till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	4 058 937	2 660 349
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	3 190 324	2 091 034
Risker i utlåningen till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	2 791 211	313 481
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	2 193 892	246 396
Kreditrisk				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	402 904	-
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	316 683	-



SERAFIM

FINANS

2.8.2 Likviditetsexponering 2020, odiskonterade kassaflöden

	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

Not 3 – Räntenetto

Ränteintäkter	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Utlåning till allmänheten	38 798 477	43 809 099
Statsskuldsförbindelser	-60 802	0
Summa	38 737 675	43 809 099
Räntekostnader	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Skulder till kreditinstitut	-4 552 321	-3 952 102
Inlåning från allmänheten	-2 616 629	0
Räntekostnader till koncernbolag	-4 273 417	-4 673 891
Övriga räntekostnader	-8 402	-793
Summa	-11 450 769	-8 626 787
Summa räntenetto	27 286 905	35 182 312

* Samtliga kunder befinner sig på den Svenska marknaden.

Not 4 – Provisionsintäkter och kostnader

Provisionsintäkter	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Betalningsförmedlingsprovisioner	0	6 879 449
Administrationsavgifter	2 104 818	2 974 505
Summa	2 104 818	9 853 954

Provisionskostnader	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Övriga provisionskostnader	-5 448 867	-1 355 064
Summa	-5 448 867	-1 355 064

* Samtliga kunder befinner sig på den Svenska marknaden.

Not 5 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Valutakursresultat, netto	-287 357	- 70 482
Resultat vid försäljning av finansiella tillgångar	1 084	267
Summa	-286 273	-70 215

* Hela beloppet avser kategorin finansiella tillgångar respektive skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

* Samtliga kunder befinner sig på den Svenska marknaden.

Not 6 – Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Vidarefakturerade kostnader	694 065	803 667
Vidarefakturerade personalkostnader (koncerninternt)	1 820 020	0
Övriga rörelseintäkter	648 916	497 440
Summa	3 163 001	1 301 107

Not 7 – Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Personalkostnader		
<i>Personalkostnader styrelse och VD</i>		
Löner och andra ersättningar	2 396 685	2 066 478
Pensionskostnader	432 733	318 132
Sociala kostnader	881 691	755 098
Övriga personalkostnader	116 931	121 704
Summa personalkostnader styrelse och VD	3 828 040	3 261 412
<i>Personalkostnader anställda</i>		
Löner och andra ersättningar	19 650 459	13 292 805
Pensionskostnader	1 119 191	535 782
Sociala kostnader	5 977 013	4 432 557
Övriga personalkostnader	1 212 990	638 273
Summa personalkostnader anställda	27 959 653	18 899 417
Övriga allmänna administrationskostnader		
Lokalkostnader	3 546 901	3 556 206
IT-Kostnader	2 092 697	2 674 526
Marknadsföring	1 302 899	383 200
Övriga kostnader	13 599 413	10 041 616
Summa övriga allmänna administrationskostnader	20 541 909	16 655 546
Summa	52 329 602	38 816 376
Medelantalet anställda	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Kvinnor	15	14
Män	17	12
Summa	32	26
Könsfördelning styrelsen	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Kvinnor	0	0
Män	6	7
Summa	6	7



SERAFIM

FINANS

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 2019 (tkr)	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader
Pär Ekstedt (verkställande direktör)	1 243	260	122	318
Henrik Bromé (verkställande direktör)	91	0	0	0
Magnus Cavalli-Björkman (styrelseledamot)	226	0	0	0
Björn Österlund (styrelseledamot)	10	0	0	0
Lars-Ola Persson (styrelseledamot)	118	0	0	0
Magne Haga (styrelseledamot)	118	0	0	0
Stefan Alexandersson (styrelseordförande)	0	0	0	0
Summa	1 807	260	122	318

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

Arvoden och ersättningar till revisorer	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<i>Arvoden och ersättning till Mazars AB</i>		
Revisionsuppdraget	437 207	236 329
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	80 000	20 000
Övriga tjänster	0	0
Summa	517 207	256 329

Not 9 – Leasingavtal

Leasingavtal	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Årets leasingkostnad, inkl. hyra för lokal	2 995 161	2 771 834
<i>Framtida leasingavgifter förfaller enligt följande</i>		
Mindre än 1 år	437 298	308 226
Mer än 1 år men högst 5 år	421 923	115 263
Mer än 5 år	0	0
Summa	3 854 382	3 195 323

Not 10 – Avskrivningar

Av- och nedskrivningar	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Avskrivning immateriella tillgångar	-1 455 455	0
Summa	-1 455 455	0

Not 11 – Kreditförluster

Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneåtaganden samt finansiella garantier	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Förändring kreditförlustreserv steg 1	-1 592 319	0
Förändring kreditförlustreserv steg 2	47 504	0
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-1 544 815	0
Förändring kreditförlustreserv steg 3	638 479	0
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-6 786 302	0
Förändring av reserv enligt tidigare redovisningsprinciper	0	-4 450 524
Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning	-6 147 823	-4 450 524
Summa kreditförluster netto	-7 692 638	-4 450 524

Kreditförlusterna är i sin helhet hänförliga till posten utlåning till allmänheten

Not 12 – Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Mottagna koncernbidrag	35 500 000	0
Summa	35 500 000	0

Not 13 – Skatt på årets resultat

Skatt årets resultat	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt på årets resultat	-240 154	-410 880
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	27 445	0
Summa aktuell skatt	-212 709	-410 880
Avstämning av redovisad skatt		
Redovisat resultat före skatt	841 889	1 645 194
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-180 164	-352 072
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-59 990	-58 808
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	27 445	0
Årets skattekostnad enligt resultaträkning	-212 709	-410 880

Not 14 – Belåningsbara statsskuld förbindelser

Belåningsbara statspapper	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	0	0
Inköp	16 275 700	0
Försäljningar	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	16 275 700	0
Ack. Periodisering av övervärde vid årets början	0	0
Årets periodisering av övervärde	-435 835	0
Ack. Periodisering av övervärde vid årets slut	-435 835	0
Utgående redovisat värde	15 839 865	0

Nominellt belopp, att erhålla på förfallodagen	15 000 000	0
---	-------------------	----------

Not 15 – Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och bank	279 121 129	31 348 112
Summa	279 121 129	31 348 112

Not 16 – Utlåning till allmänheten

Företag	2020-12-31			2019-12-31		
	Brutto exponering	ECL	Netto exponering	Brutto exponering	ECL	Netto exponering
Stage 1	315 028 859	-1 453 475	313 575 384	154 257 321	-86 949	154 170 372
Stage 2	481 130	-20 541	460 589	668 146	-40 761	627 385
Stage 3	24 522 995	-4 211 104	20 311 891	28 915 543	-5 327 720	23 587 823
Summa företag	340 032 984	-5 685 120	334 347 864	183 841 010	-5 455 430	178 385 580
Hushåll						
Stage 1	67 957 200	-447 400	67 509 801	78 405 525	-223 384	78 182 141
Stage 2	2 890 127	-236 255	2 653 872	6 214 697	-263 485	5 951 212
Stage 3	3 071 465	-1 689 306	1 382 159	2 420 912	-1 210 456	1 210 456
Summa hushåll	73 918 793	-2 372 961	71 545 832	87 041 134	-1 697 325	85 343 809
Reservering vid byte av redovisningsprincip	-	-	-	-	2 305 517	-2 305 517
Summa utlåning till allmänheten	413 951 777	-8 058 081	405 893 696	270 882 144	-4 847 238	266 034 905

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.

Not 17 - Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	9 703 032	8 072 321
Intern utveckling under året	745 155	1 630 710
Anskaffningsvärde vid årets slut	10 448 187	9 703 032
Ack. avskrivningar årets början	0	0
Avskrivningar under året	-1 455 455	0
Ack. avskrivningar vid årets slut	-1 455 455	0
Utgående redovisat värde	8 992 732	9 703 032

Not 18 – Övriga tillgångar

Övriga tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Skattefordran (aktuell och uppskjuten skatt)	3 684 404	2 716 553
Koncerninterna fordringar	40 021 198	4 506 198
Övriga tillgångar	16 031 611	15 206 705
Summa	59 737 214	22 429 456

Not 19 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna intäkter	306 250	2 400 613
Koncerninterna upplupna intäkter	257 442	0
Förutbetalda kostnader	550 152	1 030 065
Summa	1 113 844	3 430 678



SERAFIM

FINANS

Not 20 – In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten	2020-12-31	2019-12-31
<i>In- och upplåning per valuta</i>		
- svensk valuta	587 587 596	116 770 497
- utländsk valuta	0	0
Summa	587 587 596	116 770 497

Not 21 – Övriga skulder

Övriga skulder	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	1 831 802	1 740 430
Koncerninterna skulder	0	0
Personalrelaterade skatter och avgifter	1 752 998	1 298 938
Övriga skulder	3 943 384	1 396 761
Summa	7 528 184	4 436 128

Not 22 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna personalkostnader	2 408 135	2 006 504
Upplupna koncerninterna kostnader	333 333	10 914 098
Övriga upplupna kostnader	3 843 780	841 033
Förutbetalda intäkter	2 220 927	0
Summa	8 806 175	13 761 635

Not 23 – Efterställda skulder

Efterställda skulder	Räntesats %	Utgivningsdag	Förfallodag	2020-12-31	2019-12-31
Förlagslån - Serafimgruppen AB 556586-6075	Stibor + 8	2020-02-19	2030-02-19	50 000 000	0
Summa				50 000 000	0

Not 24 – Effekter av övergången till IFRS

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 191231 enligt tidigare redovisningsprinciper	10 000 000	9 703 032	97 040 576	1 234 314	117 977 922
Ökning av kreditförlustreserv	-	-	-2 305 517	-	-2 305 517
Skatt	-	-	474 936	-	474 936
Ingående eget kapital 200101 enligt nya redovisningsprinciper	10 000 000	9 703 032	95 209 995	1 234 314	116 147 341

Eftersom omräkning av jämförelsetalen inte sker, finns ingen påverkan på balansräkningens poster för 2019, förutom påverkan på eget kapital enligt ovan. Förändringen av redovisningsprinciper har heller inte resulterat i någon ändring av årets resultat.

Not 25 – Transaktioner med närstående

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

Transaktioner med Moderbolag

Under perioden har det återbetalats ett koncerninternt lån till moderbolaget Serafimgruppen om 58 Mkr. Det har även ställts ut ett nytt förlagslån från Serafimgruppen om 50 Mkr till Serafim Finans. Serafim Finans har betalt hyra om 2,5mkr till Serafimgruppen AB under räkenskapsåret.

Transaktioner med övriga koncernföretag

Det finns under perioden transaktioner med övriga koncernföretag i form av inköp av administrativa tjänster från Redandium Holding AB om 1,5mkr.

Not 26 – Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	97 154 610
Årets resultat	629 180
	97 783 790

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

Inyräkning balanseras	97 783 790
	97 783 790

Not 27 – 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

Not 28 – Kapitältäckning

28.1 Inledning

Informationen kapitältäckning 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 tillsyns krav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFS

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.

Då Serafim Finans AB erhöll tillstånd att driva finansieringsrörelse i januari 2020 enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse av Finansinspektionen, då vid tillfället under namnet Promentor Finans AB, lämnas inga jämförelsesiffror för tidigare perioder.



S E R A F I M

FINANS

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 (FFFS2014:12) 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 och KG12 Corporate Finance 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 2020 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 7 508 120 SEK och utgörs av kapitalbehov enligt Pelare 2.



SERAFIM

FINANS

	Serafim Finans AB	Konsoliderad situation
Kapitalbas	2020	2020
Kärnprimärkapital	108 023 944	475 021 812
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	117 016 676	484 014 544
Avdrag från hela kapitalbasen	-8 992 732	-8 992 732
Primärkapital	0	0
Primärkapitaltillskott	0	0
Supplementärkapital	50 000 000	0
Förlagslån	50 000 000	0
Total kapitalbas	158 023 944	475 021 812
Riskvägda exponeringsbelopp	2020	2020
Kreditrisk enligt schablonmetoden	301 964 595	546 580 561
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Institutexponeringar	59 964 381	85 916 044
Hushållsexponeringar	52 405 710	52 738 285
Företagsexponeringar	114 479 932	205 673 116
Säktrat med inteckningar i fast egendom	61 863 201	61 863 201
Aktieexponeringar	0	126 051 741
Fallerade exponeringar	12 087 123	12 087 123
Övriga poster	1 164 248	2 251 051
Marknadsrisk	0	0
Operativ risk (basetoden)	90 150 963	90 150 963
Summa	392 115 558	636 731 524
Kapitalkrav Pelare I	2020	2020
Kreditrisk enligt schablonmetoden	24 157 168	43 726 445
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Institutexponeringar	4 797 150	6 873 284
Hushållsexponeringar	4 192 457	4 219 063
Företagsexponeringar	9 158 395	16 453 849
Säktrat med inteckningar i fast egendom	4 949 056	4 949 056
Aktieexponeringar	0	10 084 139
Fallerade exponeringar	966 970	966 970
Övriga poster	93 140	180 084
Marknadsrisk	0	0
Operativ risk (basetoden)	7 212 077	7 212 077
Summa Kapitalkrav Pelare I	31 369 245	50 938 522
Pelare II	2020	2020
Kapitalkrav enligt pelare II	7 508 120	7 508 120
Totalt kapitalkrav Pelare II	7 508 120	7 508 120
Buffertkrav	2020	2020
Varav: Kapitalkonserveringsbuffert	9 802 889	15 918 288
Varav: kontracyklisk kapitalbuffert	0	0

Totalt buffertkrav	9 802 889	15 918 288
Kapitalbas	2020	2020
Kärnprimärkapital	108 023 944	475 021 812
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	10 000 000	10 655 000
Balanserade vinstmedel samt reserver	107 016 676	473 359 544
Avdrag från hela kapitalbasen:	8 992 732	8 992 732
<i>Immateriella tillgångar</i>	8 992 732	8 992 732
Summa Kärnprimärkapital:	108 023 944	475 021 812
Supplementärkapital		
Förlagslån	50 000 000	0
Summa Supplementärkapital:	50 000 000	0
Pelare II	2020	2020
Kreditkoncentrationsrisk	6 332 090	6 332 090
Ränterisk i bankboken	0	0
Övriga tillkommande kapitalbehov	1 176 030	1 176 030
Summa Pelare II	7 508 120	7 508 120
Kapitalrelationer	2020	2020
Överskottskapital	109 343 691	400 656 882
Överskottskapital (%)	69,2%	84,3%
Kapitalkrav pelare I (%)	8,0%	8,0%
Kapitalkrav pelare II (%)	1,9%	1,2%
Buffertkrav (%)	2,5%	2,5%
Totalt kapitalbehov (%)	12,4%	11,7%
Kärnprimärkapitalrelation (%)	27,5%	74,6%
Primärkapitalrelation (%)	27,5%	74,6%
Total kapitalrelation (%)	40,3%	74,6%

Not 29 – Eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda Säkerheter	2020-12-31	2019-12-31
Företagsinteckningar	0	101 500 000
Summa	0	101 500 000
Åtaganden	0	0

Underskrifter

Stockholm, enligt datum för digital signatur

Stefan Alexandersson
Styrelseordförande

Johan Poska Tilander
Styrelseledamot

Björn Österlund
Styrelseledamot

Pär Ekstedt
Styrelseledamot

Lars Ola Persson
Styrelseledamot

Joakim Wiksten
Extern Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum för digital signatur
Mazars AB

Åsa Thelin
Auktoriserad revisor