



S E R A F I M

FINANS

Årsredovisning 2022

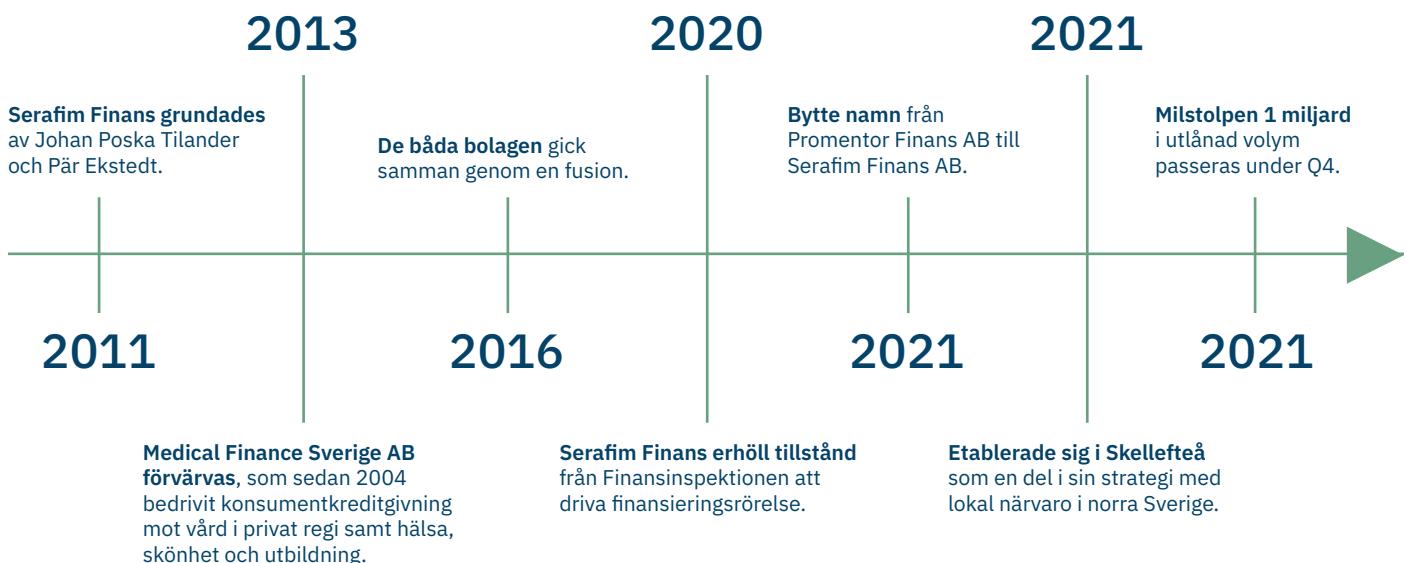
Innehållsförteckning

| | |
|-------------------------------|----|
| Vår historia | 3 |
| Affärsidé | 4 |
| Serafim Finans värderingar | 5 |
| Hållbarhetsagenda | 6 |
| Förväntad framtida utveckling | 10 |
| VD-ord | 12 |
| Förvaltningsberättelse | 14 |
| Året i korthet | 14 |
| Flerårsöversikt | 18 |
| Resultaträkning | 20 |
| Balansräkning | 21 |
| Förändring av eget kapital | 22 |
| Kassaflödesanalys | 23 |
| Noter | 24 |
| Underskrifter | 46 |



S E R A F I M
FINANS

Vår historia



Serafim Finans (tidigare Promentor Finans AB) grundades år 2011 av Johan Poska Tilander och Pär Ekstedt. Verksamheten var inledningsvis inriktad mot fakturaköp och fakturaservice och bedrev registreringspliktig verksamhet enligt lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet. Därtill hade Serafim Finans tillstånd enligt inkassolagen (1974:182) att bedriva inkassoverksamhet och stod i den delen under tillsyn av Datainspektionen.

År 2013 förvärvades bolaget Medical Finance Sverige AB, som sedan år 2004 hade bedrivit konsumentkreditgivning mot vård i privat regi samt hälsa, skönhet och utbildning. Medical Finance Sverige AB hade sedan 27 februari 2006 varit registrerad för finansiell verksamhet. Den 25 augusti 2015 meddelade FI tillstånd enligt lagen 2014:275 om viss verksamhet med konsumentkrediter.

De båda bolagen gick samman genom en fusion år 2016. Medical Finance Sverige AB (övertagande bolag) bytte i samband med sammangåendet namn till Promentor Finans AB. De två verksamheterna är nu fullt integrerade och Medical Finance är registrerad bifirma.

Den 8 januari 2020 erhöll Serafim Finans tillstånd från Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse. Bolaget inledder sin inlåningsverksamhet 1 april 2020.

I samband med att Bolaget erhöll tillstånd från Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, beslutade Bolaget att byta CEO samt stora delar av ledningen. Vidare så förändrade Bolaget sin inriktning och affärsmodell vilket innebar en förflyttning från tidigare microbolag med insolvensproblem (factoring) till en god spridning av SME-bolag och Mid Caps i behov av tillväxtkapital. Bolaget etablerade under 2020 ett nytt affärsben inriktat på fastighetsfinansiering.

I januari 2021 bytte Bolaget namn från Promentor Finans AB till Serafim Finans AB, vilket dels representerade skiften från kreditinstitut till kreditmarknadsbolag, dels bättre speglar tillhörigheten till den koncern i vilken Bolaget ingår i.

Under 2021 etablerade bolaget sig i Skellefteå som en del i sin strategi med lokal närvaro i norra Sverige, kopplat till de stora investeringar som genomförs i norra Sverige (Northvolt, H2 green steel, LKABs satsningar i Kiruna och Gällivare).

Under Q4 2021 passerar Bolaget milstolpen 1 miljard i utlånad volym, detta tillsammans med andra åtgärder som Bolaget vidtagit från det att ny CEO samt ledning tillsattes, förbättrade resultatet för skatt och bokslutsdispositioner med ca 36,6 MSEK mellan 2020 och 2021.

Affärsidé

Serafim Finans affärsidé är att erbjuda finansiella lösningar till företag och konsumenter. 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.

Syftet är att över tid ha en diversifierad kreditportfölj som dels ger uthållig och stabil avkastning, dels medför variationer och flexibilitet vad avser räntefot och löptider. Serafim Finans finansiering ska på motsvarande sätt vara diversifierad genom eget kapital, lån från aktieägare, och inlåning från allmänheten.

Serafim Finans strävar efter att vara en partner som alltid lyssnar till kundens behov och tillsammans med kunden aktivt skapar lösningar som är följsamma för den specifika kunden. Målsättningen med verksamheten är att tillhandahålla högkvalitativa lösningar inom finansiering och fordringshantering som samtidigt är enkla för kunden att använda.

Inlåningsverksamheten bidrar därtill till ett heltäckande och attraktivt kunderbjudande som samtidigt möjliggör finansiering av verksamhetens andra affärsområden.

Vision

” Vi ska vara Sveriges ledande finansbolag som genom engagemang, kompetens och ett personligt bemötande är det självklara valet för såväl kunder som medarbetare. ”

Strategi

Real Estate

För affärsområdet Real Estate har Bolaget en stark organisk tillväxtstrategi där Serafim Finans har för avsikt att bygga långa relationer med professionella motparter i geografiska marknader där Bolaget känner sig hemmastatt. Till stor del ska kundbasen utgöra erfarna bolag som värdesätter en kompetent motpart.

Corporate

Inom affärsområdet Corporate kommer Bolaget att utveckla ett erbjudande mot SME-marknaden i Sverige. Bolaget har för avsikt att växa med sina kunder via produkterna företagslån och fakturaköp, och har sett att dessa kan kombineras i större utsträckning. För att skala affärsområdet i högre takt kommer Bolaget även att försöka förvärva bolag och/eller kundstockar.

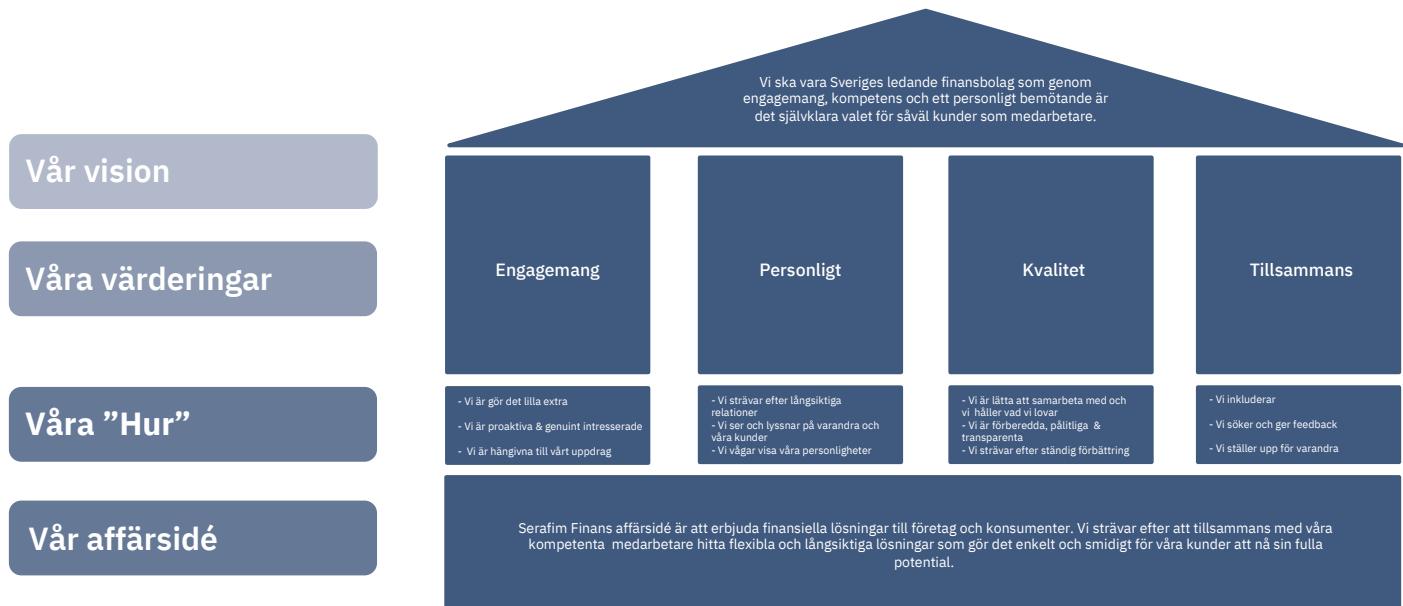
Consumer & Online

För Consumer & Online har Bolaget en strategi som innebär att Serafim Finans kommer att utveckla ett antal nya produkter och lösningar som gör det möjligt för Bolaget att generera en lönsam tillväxt samtidigt som Bolaget kommer att kunna erbjuda kunderna en bättre digital resa. Dessutom kommer Serafim Finans även att etablera nya samarbeten samt aktivt leta möjligheter att förvärva bolag och/eller kundstockar.

Serafim Finans värderingar

En viktig grund för Serafim Finans är vår gemensamma arbetsmiljö, främjat av omtanke och sunda värderingar. Alla medarbetare i Bolaget arbetar för Serafim Finans värderingar som ska vara en del av det dagliga arbetet och den allmängiltiga målsättningen.

Värdehus



Engagemang

Kunder får en egen kundansvarig som sköter dialog med kund och som skräddarsyr lösningar utefter behov och verksamhet. Vi är hängivna till vårt uppdrag samt proaktiva och genuint intresserade.

Personligt

För att kunder ska kunna nå sin fulla potential förses kunder med en erfaren och personlig kundansvarig som sätter sig in i kundernas unika verksamhet, som lyssnar och arbetar långsiktigt tillsammans med kunden.

Kvalitet

Våra medarbetare har bred erfarenhet från bank- och finansbranschen och vi investerar ständigt i kompetensutveckling. Vi är lätta att samarbeta med och vi håller vad vi lovar. Vi är förberedda, pålitliga och transparenta där vi alltid strävar efter förbättring.

Tillsammans

Vi strävar efter att tillsammans med våra kompetenta medarbetare hitta flexibla och långsiktiga lösningar som gör det enkelt och smidigt för kunder att nå sin fulla potential. Vi inkluderar, söker och ger feedback och ställer upp för varandra.

Hållbarhetsagenda

Hållbarhet är en viktig agenda för Serafim Finans anställda, anslutna leverantörer, kunder och Bolagets ägare och en del av Bolagets strategi. Hållbarhet blir allt viktigare för våra kunder men även för Bolagets affär.

För en långsiktigt hållbar utveckling- och affär har miljöaspekterna tillsammans med ett större socialt engagemang blivit alltmer betydande. Vi tror att vi som bolag kan bidra till att driva utvecklingen mot en mer hållbar framtid genom de positiva val vi gör när vi bedriver vår verksamhet. Genom vår affärsmodell når vi tusentals företag och konsumenter, där vi har stora möjligheter att påverka beteendet och sprida kunskap inom hållbarhetsområdet. Bolaget arbetar för att ha en långsiktigt värdeskapande förmåga och har en uttalad ambition att skapa framgångsrika kunder och medarbetare samtidigt som vi bidrar till ett bättre samhälle.

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

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

Beslutet återfinns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar, SFDR, som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Syftet med förordningen är att förbättra införlivandet av ESG-risker i institutens affärsstrategier och processer och införa ESG-risker i interna styrningen, och därigenom stärka skyddet för investerare och minska risken för greenwashing. Det innebär att bolagen ska utvärdera den långsiktiga motståndskraften mot ESG-risker i institutens affärsmodeller, fastställa ESG-riskrelaterade mål, engagera sig med kunderna och överväga utveckling av hållbara produkter.

Styrning av hållbarhetsarbetet

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

- Riskpolicy – anger de grundläggande principer som ska gälla för Serafim Finans processer och strukturer när det gäller riskhantering.
- Policy för klagomålshantering – beskriver grunderna för hur Serafim Finans hanterar kundklagomål.
- Uppförandekod – innehåller principer för etiskt och ansvarsfullt beteende inom Serafim Finans för att bidra till en sund- och hållbar finansiell marknad, samhälle och miljö.
- Policy för hantering av intressekonflikter – beskriver hur anställda och representanter för Serafim Finans ska agera gällande potentiella intressekonflikter och liknande situationer (till exempel i förhållande till presenter och förmåner).
- Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism – beskriver grunderna för Serafim Finans åtgärder för att förhindra penningtvätt och terroristfinansiering.
- Kreditpolicy – beskriver processer för kreditgivning och hantering av kreditrisk för att säkerställa en sund kreditgivning.
- Policy för visselblåsning – ska säkerställa att Serafim Finans anställda och konsulter kan- och vet hur de kan anmäla känsliga frågor som till exempel diskriminering utan risk för att det ska kunna leda till en negativ behandling.
- Policy om lämplighet och mångfald för styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare – innehåller kriterier avseende lämplighet och mål för mångfald, vilka ska beaktas vid tillsättande och fortlöpande bedömning av styrelseledamöter, CEO och Ledande befattningshavare.
- Etikpolicy – beskriver hur verksamheten ska bedrivas etiskt ansvarsfullt för att bidra till en sund riskkultur och upprätthålla förtroendet för Bolaget och den finansiella marknaden i stort.

Serafim Finans hållbarhetsarbete återges i 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.

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.

Principer för hållbarhet

Hållbarhet för Serafim Finans inkluderar miljömässiga, sociala och bolagsstyrning/ekonomiska aspekter ("ESG").

Miljö

Serafim ska verka för att minska verksamhetens direkta miljöpåverkan. Det innebär att Bolaget ska hushålla med resurser, möjliggöra återvinning och vid inköp prioritera produkter och tjänster med mindre belastning på miljön. Serafim ska även ställa hållbarhetskrav på kunder och leverantörer, exempelvis i samband med upphandling och outsourcing för att minska affärsrisker och verka för en hållbar utveckling.

Social hållbarhet

Social hållbarhet innebär för Bolaget att främja hälsa, jämställdhet, antikorruption, en god arbetsmiljö och att agera ansvarsfullt. Bolaget ska engagera sig i CSR-frågor, bland annat genom att bidra till väl utvalda och renommerade organisationer.

Allmänhetens och medarbetares förtroende är av största vikt för Serafim och en förutsättning för att Bolaget framgångsrikt ska kunna bedriva sin verksamhet och vara en konkurrenskraftig aktör på den finansiella marknaden. Bolaget arbetar aktivt för ökad jämställdhet och mångfald och strävar efter att skapa ett hållbart kontor genom en god arbetsmiljö. Serafim ska alltid agera i enlighet med sin värdegrund och etiska riktlinjer. Det bidrar i förlängningen till en god företagskultur och en trygg och inkluderande arbetsmiljö.

Bolaget strävar efter mångfald och jämlighet bland medarbetare och styrelse och ser detta som en viktig konkurrensfördel då det gör Serafim Finans till en attraktiv och ansvarsfull arbetsgivare.

Bolagsstyrning och ekonomisk hållbarhet

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

Bolaget är exponerat mot klimatrisker i form av fysisk risk och omställningsrisk. Fysisk risk är risken för ökade kostnader till följd av extrema väderfenomen genom exempelvis ökade försäkringskostnader eller skador på underliggande säkerheter i kreditgivningen. Omställningsrisk är den påverkan på Bolaget och Bolagets kunder som kommer av politiska, regulatoriska och marknadsmässiga förändringar och som både direkt och indirekt kan leda till en ökad finansiell risk.

Bolagets kreditgivning ska bedrivas ansvarsfullt med utgångspunkt i affärsmässighet och förståelse för de åtaganden och risker som kreditverksamheten medför. Bolaget ska därför som en del i kreditprövning av kund genomföra en ESG-analys, vilken beaktar kundens ESG-arbete, samt hållbarhetsrisker kopplade till kundens verksamhet.

Bolaget har att identifiera och hantera hållbarhetsrisker i sin verksamhet. En förutsättning är att Bolaget har ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner liksom riskhanteringssystem. I

en ansvarsfull och sund styrning, och för att främja ekonomisk hållbarhet, ligger även att Bolaget ska ha rutiner för att motverka brottslighet såsom penningtvätt och finansiering av terrorism, mutor och korruption, intressekonflikter och missbruk av ersättningssystem. Bolaget ska ha en god motståndskraft mot cyberhot och bedrägerier.

Serafim Finans väsentligaste risker inom hållbarhetsområdet finns i områden som:

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

Ansvarsfullt företagande och kreditgivning

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

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

Motverka ekonomisk brottslighet

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

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

eller har rimliga skäl att misstänka, kan utgöra en del i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Kreditgivning

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

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

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

Konsumentkrediter

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

Fakturaköp

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

Företagslån

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

Fastighetskrediter

Client Executive och (Key) Account Manager är kundansvariga och ansvarar för kreditberedningen och sammanställer ansökan enligt fastställd mall för kredit-PM avseende fastighetskrediter.

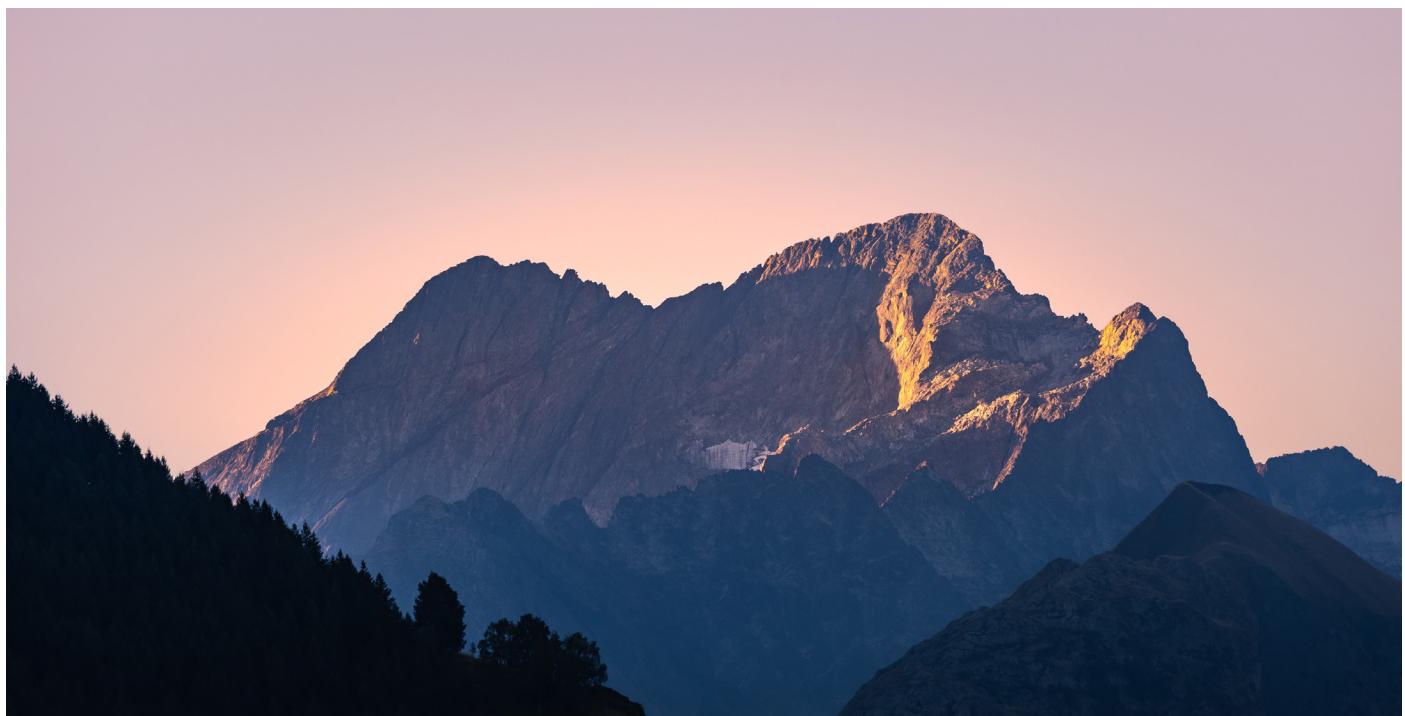
Kreditprövningen ska säkerställa kundens återbetalningsförmåga. Bedömningen ska genomföras enligt Serafim Finans Kreditprocess för fastighetskrediter. Krediten får enbart beviljas om Serafim Finans bedömt att låntagaren har återbetalningsförmåga, dvs. att det i projektet bedöms finnas ekonomiska förutsättningar för att återbeta krediten.

Direktlån företag

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

GDPR

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





Förväntad framtida utveckling

Serafim Finans vision är att vara Sveriges ledande finansbolag som genom engagemang, kompetens och ett personligt bemötande är det självklara valet för såväl kunder som medarbetare.

Serafim Finans affärsidé är att erbjuda finansiella lösningar till företag och konsumenter. 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. En översiktig produkt- och verksamhetsbeskrivning återfinns under varje affärsområde.

Strategisk inriktning Corporate

Förflyttning från små bolag med låg kreditvärdighet till större bolag med starkare finansiell ställning är påbörjad men syns inte riktigt i kundbasen ännu. Bolaget har skapat en tydlighet i rådgivarnas roller avseende vilket kundsegment man förväntas bearbeta samt arbetssätt kopplat till det specifika segmentet. Bolaget har även anpassat prissättningen utifrån de nya segmenten som bolaget numera vänder sig till, vilket innebär ett lägre pris men även en lägre risk.

Bolaget har påbörjat en diversifiering av kundbasen och adderar nu bolag från nya branscher utanför byggsektorn, dock så syns inte detta i kundbasen ännu utan effekterna kommer att börja synas i under 2023. Detta kommer att minska branschkoncentrationerna i länestocken. Bolaget

har även rekryterat nya rådgivare med erfarenhet från de branscher som bolaget har för avsikt att vända sig till.

Bolaget ser en tydlig efterfrågan utanför storstäderna när bankerna flyttar hem. Rekryteringar är genomförda i Skellefteå. Bolaget har även delat upp marknaden geografiskt mellan rådgivarna.

Bolaget har för avsikt att under 2023 bredda värdeerbjudandet till våra kunder, vilket innebär att gå från produktleverantör av fakturaköp till affärspartner och rådgivare kopplat till kundens unika behov. Detta är påbörjat i form av en ökad dealflow på företagslån – allt från investeringeskrediter till förvärvslån, checkkreditliknande upplägg med mera.



Strategisk inriktning Real Estate

Osäkerheten i fastighetsbranschen har ökat under 2022 på grund av stigande räntor, energipriser och generell inflation. Bostadsproduktion till konsumentmarknaden har drabbats hårdast men även övriga segment ser minskad aktivitet och sjunkande eller osäkra fastighetsvärden. Antalet förfrågningar har fortsatt varit högt men vi kan se ett skift i förfrågningar från mindre aktörer till ökande andel större. Segmentmässigt ser vi även fortsättningsvis en fördel i att sträva efter en portfölj som innehåller en balanserad sammansättning för att balansera affärs och kreditrisk.

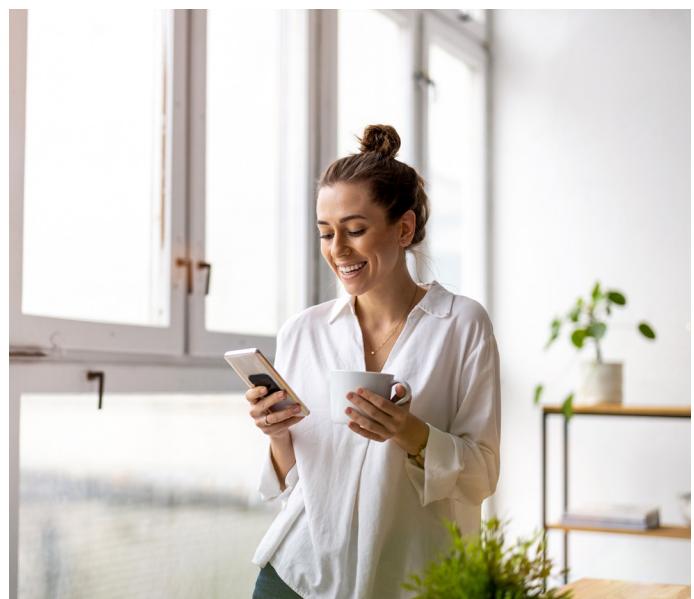
Vi har under det senaste året blivit ett mer känt namn som en kunnig finansiell aktör inom fastighetsbranschen. En viktig del i den processen har varit att möta profilerade personer i branschen, synas på olika branschträffar samt arbeta med riktad marknadsföring i branschmedia och LinkedIn.

Övergripande aktiviteter för att nå målsättning med tillväxt under år 2023:

- Arbeta utåtriktat genom direktkontakter och branschträffar med mål att generera kvalitativa förfrågningar för nya finansieringar.
- Utöka gruppens kapacitet genom nyanställning på kundansvarssidan.

Strategisk inriktning Consumer & Online

Konsumentkredit inom Serafim Finans är och kommer i närtid att vara fokuserat på säljfinans. För Medical Finance är målsättningen att konsolidera positionen som marknadsledare medan nya eller justerade erbjudanden kommer att tas fram med fokus på marknader eller nischer där konkurrensen är begränsad eller där Serafim kan kapitalisera på komparativa eller absoluta fördelar. Dessa satsningar baseras på analyser av potential, regelverk samt teknisk och personalåtgång.





VD-ord

När vi summerar 2022 ser vi tillbaka på ett mycket intensivt och händelserikt år där Serafim Finans utvecklats kraftigt på flera olika plan.

Under året har vi optimerat och förstärkt vår organisation samtidigt som vi uppdaterat och anpassat vårt erbjudande efter marknadens förutsättningar. Genom detta har vi stärkt vår position på marknaden och även byggt en stabil plattform för vidare tillväxt.

Under 2022 fortsatte vi tillväxtresan och välkomnade ett stort antal nya kunder, på samma gång som vi breddade affärerna med befintliga. Detta resulterade i en nettotillväxt av kreditstocken med 670 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 61% jämfört med 2021. Tillväxten har skett med bibehållna räntemarginaler till en lägre risk, vilket avspeglas i våra faktiska kreditförluster och reserveringar.

Utifrån ett finansiellt perspektiv blev 2022 Serafim Finans bästa år sedan starten. Ränteintäkterna uppgick till 121 MSEK (+93%) och tack vare en skalbar affärsmödell och en god kreditkvalitet kan vi stolt redovisa ett resultat före skatt på 26,3 MSEK, vilket är en ökning på hela 1233% mot föregående år.

”**Tack vare en skalbar
affärsmödell och en god
kreditkvalitet kan vi stolt
redovisa ett resultat före skatt
på 26,3 MSEK, vilket är en
ökning på hela 1233% mot
föregående år.**”

Vi har under året fortsatt investera kraftigt i att bygga en plattform för vidare tillväxt. Detta har skett genom en hög investeringsgrad i våra IT- & produktionssystem samt via ett flertal strategiska rekryteringar. Rekryteringarna har dels utvidgat affärsverksamheten, men vi har även stärkt övriga delar i organisationen. Denna expansion säkerställer att vi har en stabil organisation som kan fortsätta leverera kundupplevelser i världsklass.

Vad gäller framtiden så följer vi noga utvecklingen på marknaden och för löpande dialoger med våra kunder. Detta för att tillsammans identifiera och hantera eventuella risker som uppstår till följd av inflationen, det ökade ränteläget och den turbulens som råder i omvärlden. I det här sammanhanget ser vi det som en fördel att ha nära relationer med befintliga och blivande kunder. Dessa partnerskap utgör grunden i vår affärsmodell och den transparenta dialogen möjliggör att vi kan ta riskavägda beslut som gynnar alla inblandade.

” Vi ser optimistiskt på möjligheterna att öka våra affärs volymer, fortsätta med vårt riskbaserade arbetssätt och tillsammans skapa ett ännu starkare resultat. ”

Under 2023 ligger fokus på att realisera vår tillväxtplan samtidigt som vi bygger en mer optimerad verksamhet med ett högre inslag av digitala processer. Vi ser optimistiskt på möjligheterna att öka våra affärs volymer, fortsätta med vårt riskbaserade arbetssätt och tillsammans skapa ett ännu starkare resultat.

” Slutligen kan jag stolt konstatera att vi stänger ett mycket starkt 2022, där vi stärkte Serafim Finans position på marknaden ytterligare. ”

Slutligen kan jag stolt konstatera att vi stänger ett mycket starkt 2022, där vi stärkte Serafim Finans position på marknaden ytterligare. Vi bevisade att vi har en hållbar affärsmodell som kan kombinera tillväxt med god lönsamhet och en hög kreditkvalitet. Genom detta anser vi att bolaget står i en mycket bra position och har väldigt goda förutsättningar för att fortsätta utvecklas i en ännu högre takt kommande år.

Joakim Wiksten
VD Serafim Finans

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Serafim Finans AB, org. nr 556654-9191, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

Information om verksamheten

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

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.

Ägande

Moderbolaget Serafim Capital AB (556951-8037) med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning för denna koncern och Serafim Holding AB upprättar koncernredovisning i den största koncern som bolaget ingår i.

Vid utgången av år 2022 har Serafim Finans AB tre aktieägare varav 92 % ägs av Serafim Capital AB, 6 % ägs av Serafim Capital Invest AB och resterande 2 % ägs av Serafim Intressenter AB.

Året i korthet

Utlåning till allmänheten ökade

1 759 MSEK

2021
1 088 MSEK

Räntenettot ökade

96 MSEK

2021
50 MSEK

Kreditförlusterna minskade

2,4 MSEK

2021
2,8 MSEK

In- och upplåning från allmänheten ökade

2 311 MSEK

2021
1 073,8 MSEK

Rörelseresultatet ökade

26,3 MSEK

2021
2,0 MSEK

Kapitalbasen uppgick till
(per 31 december 2022)

203 MSEK

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Q1

- Bolaget påbörjade en strategisk översyn av delar av organisationen för att stabilisera kritiska delar med syftet att öka leveranskapaciteten, för att på så vis bygga grunden för kommande steg i bolagets utveckling.
- En uppdaterad organisation och plan för kommande rekryteringar presenterades (SF 2.0)
- En ny struktur och process för produktutvecklingen skapades.

Q3

- Serafim Finans introducerade företags- och fastighetslån på den finska marknaden.
- Bolaget ansökte hos EIF (European Investment Fund) om ett antal olika garantipaket för att kunna öka finansieringen till tillväxtbolag.
- Den uppdaterade organisationen (SF 2.0) verkställdes och ett flertal nya kollegor välkomnades till Bolaget.
- Bolaget tecknade partnerskap med Star For Life där vi tillsammans hjälper ungdomar i södra Afrika till en bättre framtid.

Q2

- Ett teckningsoptionsprogram lanserades för alla medarbetare på Serafim Finans.
- Bolaget genomförde en rad strategiska rekryteringar utifrån den plan som presenterades i Q1.
- Bolaget breddade sitt erbjudande genom att lansera export-factoring.

Q4

- Bolaget upphandlade utökade försäkringslösningar för att kunna möjliggöra en framtida tillväxt.
- Bolaget uppnådde en kreditbalans om 1,8 MDSEK.
- Serafim Finans ingick ett samarbete med Di Gasell som huvudpartner för kommande år.
- Bolaget tecknade avtal med Bizzdo för att digitalisera delar av kreditprocessen.



Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

Serafim Finance lanserade Wedding Finance som en del av Consumer & Online i Medical Finance. Det introducerades även ett digitalt ansökningsflöde för kunderna hos Medical Finance.

Framtida utveckling

Bolaget upplever en fortsatt stark efterfrågan på sina produkter och tjänster. Under år 2022 har kreditvolymerna vuxit med 62%, samtidigt som lönsamheten är hög. Serafim ser goda möjligheter och har en attraktiv positionering inom företags- och fastighetssegmenten. Serafim är ett komplement till de större bankerna och är en av få nischade aktörer som erbjuder företags- och fastighetskrediter i sin storlek. Bolaget har fortsatt att rekrytera nyckelpersoner till sina affärssben för fakturaköp och företagslån. Ambitionen är att växa snabbare än konkurrenterna. Likväl ska intäkterna växa snabbare än kostnaderna och bolaget ska vara välkapitaliserat.

Kommande regelverksförändringar

Serafim Finans omvärldsbevakning inkluderar att identifiera eventuella förändringar i regelverkskrav inom området kapitalkrav eller riskhantering som kan ha påverkan på Serafim Finans eller den konsoliderade situationen. Serafim Finans styrelse och ledning är ansvariga för att hålla sig uppdaterade kring den regelverksutveckling som

sker och som har en påverkan på Serafim Finans eller Serafim Finans konkurrenter så att tillämpliga strategiska beslut kan beredas i god tid innan regelverksimplementeringen.

Kontracykliskt buffertvärde

FI beslutade den 22 juni 2022 att höja det kontracykliska buffertvärdet från 1% till 2%, med tillämpning från och med den 22 juni 2023. FI sänkte buffertvärdet från 2,5% till 0% i början av 2020 med anledning av Covid-19.

Basel IV (slutförandet av Basel III)

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

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

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

Den förändring i och med Basel IV som kommer att påverka Serafim Finans mest är den nya schablonmetoden för kreditrisk. Den nya schablonmetoden är mer riskkänslig och blir därför också mer komplex. Det blir bland annat högre riskvikter för lån till framför allt kommersiella fastigheter vars återbetalningsförmåga är beroende av fastighetens kassaflöden och även till viss del institut som tidigare haft en generellt låg riskvikt (RV) om 20 %. Därtill kommer den nya metoden för att beräkna kapitalkrav för operativ risk ha stor påverkan på Bolaget.

Förändringarna föreslås börja gälla från 1 januari 2025.

Pelare 2-vägledning

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Intern styrning och kontroll

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

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

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

Hållbarhet

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

Serafim Finans har ett omfattande policyramverk med inverkan på hållbarhet. Serafim Finans hållbarhetsarbete återges i två områden: långivning och organisation. Vid långivning strävar vi efter att tillsammans med våra kompetenta medarbetare hitta flexibla och långsiktiga lösningar som gör det enkelt och smidigt för våra kunder att nå sin fulla potential. I vår organisation arbetar Bolaget 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.

Flerårsöversikt (tkr)

| Resultaträkning | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Räntenetto | 95 905 | 49 379 | 27 287 | 35 182 | 34 399 |
| Provisionsnetto | -2 005 | 1 984 | -3 344 | 8 499 | 14 238 |
| Övriga intäkter | 1 570 | 1 925 | 2 877 | 1 231 | 2 219 |
| Rörelsens intäkter | 95 470 | 53 288 | 26 820 | 44 912 | 50 856 |
| Kostnader före kreditförluster | -66 707 | -48 551 | -53 785 | -38 816 | -33 328 |
| Resultat före kreditförluster | 28 763 | 4 737 | -26 965 | 6 096 | 17 528 |
| Kreditförluster | -2 426 | -2 761 | -7 693 | -4 451 | -4 150 |
| Rörelseresultat | 26 337 | 1 976 | -34 658 | 1 645 | 13 379 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 35 500 | 0 | 1 243 |
| Skatt | -6 473 | -2 087 | -212 | -411 | -3 257 |
| Årets resultat | 19 864 | -111 | 629 | 1 234 | 11 365 |
| Balansräkning | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Utlåning till allmänheten | 1 758 645 | 1 088 110 | 405 894 | 266 035 | 315 384 |
| Utlåning till kreditinstitut | 331 249 | 87 804 | 279 121 | 31 348 | 15 436 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 17 162 | 12 628 | 8 993 | 9 703 | 8 072 |
| Materiella anläggningstillgångar | 169 | 75 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 451 519 | 106 000 | 76 691 | 25 860 | 11 894 |
| Summa tillgångar | 2 558 744 | 1 294 618 | 770 698 | 332 946 | 350 786 |
| In- och upplåning från allmänheten | 2 310 794 | 1 073 791 | 587 588 | 116 770 | 155 858 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 0 | 80 000 | 78 047 |
| Övriga skulder | 67 449 | 61 161 | 66 334 | 18 198 | 20 138 |
| Eget kapital | 180 502 | 159 666 | 116 777 | 117 978 | 96 744 |
| Summa EK & skulder | 2 558 744 | 1 294 618 | 770 698 | 332 946 | 350 786 |
| Nyckeltal | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| K/I-tal % | 72% | 96% | 229,2% | 96% | 74% |
| Avkastning på eget kapital, % | 11,0% | -0,1% | 0,5% | 1,0% | 11,7% |
| Kreditförlustnivå, % | -0,2% | -0,4% | -2,3% | -1,5% | -1,4% |
| Avkastning på tillgångar | 0,8% | 0,0% | 0,1% | 0,4% | 3,3% |

* Eventuella effekter av övergången till IFRS är ej omräknade för 2018

* För definitioner av nyckeltal, se not 27

Förslag till vinstdisposition

Följande vinstmedel står till aktieägarnas förfogande per 31 december 2022. Styrelsen gör utifrån rörelsens omfattning och av bedömmningen att balanserade vinstmedel och årets resultat överförs i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|------------------------|--------------------|
| Balanserade vinstmedel | 141 891 859 |
| Årets resultat | 19 863 974 |
| | 161 755 833 |

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

| | |
|-------------------------|--------------------|
| I ny räkning balanseras | 161 755 833 |
| | 161 755 833 |

Finansiella rapporter

Resultaträkning

Belopp i kr

| | Not | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|---------|--------------------------|--------------------------|
| RESULTATRÄKNING | | | |
| Ränteintäkter | 3 | 120 716 429 | 62 644 697 |
| Räntekostnader | 3 | -24 811 547 | -13 265 391 |
| Räntenetto | | 95 904 882 | 49 379 306 |
| Provisionsintäkter | 4 | 17 693 236 | 28 480 695 |
| Provisionskostnader | 4 | -19 698 505 | -26 496 603 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 5 | 233 376 | -295 590 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 | 1 336 994 | 2 220 637 |
| Summa rörelseintäkter | | 95 469 983 | 53 288 445 |
| Allmänna administrationskostnader | 7, 8, 9 | -63 166 519 | -46 325 811 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 10 | -3 540 650 | -2 225 193 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -66 707 169 | -48 551 005 |
| Resultat före kreditförluster | | 28 762 815 | 4 737 441 |
| Kreditförluster, netto | 11 | -2 425 906 | -2 761 191 |
| Rörelseresultat | | 26 336 909 | 1 976 249 |
| Skatt på årets resultat | 12 | -6 472 935 | -2 087 218 |
| Årets resultat | | 19 863 974 | -110 969 |

Balansräkning

Belopp i kr

BALANSRÄKNING

| TILLGÅNGAR | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| Beläningsbara statsskuldsförbindelser | 13 | 379 849 661 | 36 046 816 |
| Utlåning till kreditinstitut | 14 | 331 248 611 | 87 804 254 |
| Utlåning till allmänheten | 15 | 1 758 645 482 | 1 088 110 229 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 16 | 17 161 701 | 12 628 265 |
| Materiella tillgångar | 17 | 169 068 | 74 664 |
| Övriga tillgångar | 18 | 65 226 573 | 67 239 592 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 6 443 189 | 2 713 976 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 2 558 744 285 | 1 294 617 796 |
| SKULDER | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| In- och upplåning från allmänheten | 20 | 2 310 793 878 | 1 073 790 826 |
| Övriga skulder | 21 | 10 735 530 | 4 196 990 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 6 713 216 | 6 964 428 |
| Efterställda skulder | 23 | 50 000 000 | 50 000 000 |
| SUMMA SKULDER | | 2 378 242 624 | 1 134 952 244 |
| EGET KAPITAL | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Bundet eget kapital | | 18 745 828 | 21 997 481 |
| Aktiekapital | | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 8 745 828 | 11 997 481 |
| Fritt eget kapital | | 161 755 833 | 137 668 072 |
| Balanserad vinst eller förlust | | 141 891 859 | 137 779 040 |
| Årets resultat | | 19 863 974 | -110 969 |
| SUMMA EGET KAPITAL | | 180 501 660 | 159 665 553 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 2 558 744 285 | 1 294 617 796 |

Förändring av eget kapital

| Förändring av Eget kapital | Not | <i>Bundet eget kapital</i> | | <i>Fritt eget kapital</i> | | |
|---|-----|----------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|
| | | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa Eget kapital |
| Ingående balans 2021-01-01 | | 10 000 000 | 8 992 732 | 97 154 609 | 629 180 | 116 776 521 |
| Omföring föregående års resultat | | - | - | 629 180 | -629 180 | 0 |
| Överföring upparbetade utvecklingsutgifter | | - | 3 004 749 | -3 004 749 | - | 0 |
| Årets totalresultat | | - | - | - | -110 969 | -110 969 |
| Transaktioner med aktieägare/aktieägartillskott | | - | - | 43 000 000 | - | 43 000 000 |
| Eget kapital 2021-12-31 | | 10 000 000 | 11 997 481 | 137 779 040 | -110 969 | 159 665 553 |
| Ingående balans 2022-01-01 | | 10 000 000 | 11 997 481 | 137 779 040 | -110 969 | 159 665 553 |
| Omföring föregående års resultat | | - | - | -110 969 | 110 969 | 0 |
| Överföring upparbetade utvecklingsutgifter | | - | -3 251 653 | 3 251 653 | - | 0 |
| Årets totalresultat | | - | - | - | 19 863 974 | 19 863 974 |
| Transaktioner med aktieägare/aktieägartillskott | | - | - | - | - | 0 |
| Emitterade värdepapper m.m. | | - | - | 972 134 | - | 972 134 |
| Eget kapital 2022-12-31 | | 10 000 000 | 8 745 828 | 141 891 859 | 19 863 973 | 180 501 660 |

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

Kassaflödesanalys

| | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Kassaflödesanalys | | |
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | 26 336 909 | 1 976 249 |
| Aktuell skatt | -12 784 299 | -3 688 134 |
| Justeringer för ej likviditetspåverkande poster: | | |
| Nedskrivning av kundfordringar | 5 161 539 | 3 207 587 |
| Avskrivning immateriella anläggningstillgångar | 3 513 850 | 2 222 133 |
| Avskrivning materiella anläggningstillgångar | 26 800 | 3 060 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 14 660 009 | 4 720 046 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 36 914 806 | 8 440 942 |
| Förändring av rörelsekapital | | |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten | -675 696 791 | -685 424 121 |
| Ökning/minskning övriga tillgångar | 8 324 383 | -5 901 463 |
| Ökning/minskning förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | -6 087 962 | -732 634 |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten | 1 225 866 127 | 481 684 119 |
| Ökning/minskning övriga skulder | 6 538 540 | -3 331 194 |
| Ökning/minskning upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -251 212 | -1 841 746 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | 558 693 085 | -215 547 040 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 595 607 891 | -207 106 098 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -8 047 286 | -5 857 666 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -121 204 | -77 724 |
| Förvärv av obligationer och andra räntebärande värdepapper | -253 736 808 | -124 837 153 |
| Avyttring av obligationer och andra räntebärande värdepapper | -91 230 370 | 103 561 766 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -353 135 668 | -27 210 777 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Amortering lån | 0 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | 0 | 43 000 000 |
| Emitterade värdepapper m.m. | 972 134 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 972 134 | 43 000 000 |
| Årets kassaflöde | 243 444 357 | -191 316 875 |
| Likvida medel vid årets början | 87 804 254 | 279 121 129 |
| Årets kassaflöde | 243 444 357 | -191 316 876 |
| Likvida medel vid årets slut | 331 248 611 | 87 804 254 |

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 år 2020 ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn.

Årsredovisningen har den 4 maj 2023 godkänts av styrelsen och den verkställande direktören. Årsstämma planeras att hållas den 5 maj 2023.

1.2 Grund för rapporternas upprättande

Denna Årsredovisning har upprättats i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Bolaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses IFRS standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen (ÅRKL) och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Ändringar av IFRS med tillämpning fr.o.m. 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

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

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

1.4 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 balansområdet. Icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till transaktionsdagens kurs. Alla valutakursdifferenser redovisas via resultaträkningen.

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 nuvärdelet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan (främst uppläggningsavgifter vid utgivande av lån), transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

1.6 Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas när prestationssättandet är uppfyllt, vilket sker vid den tidpunkt tjänsten är utförd. Provisionsintäkter består främst av utlåningsprovisioner för förmedlade krediter, samt avgifter erhållna för förvaltning av kunders fordringar. Provisionskostnader utgör rörliga kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta vilket främst avser kostnadsdelning till partner i samband med köp av fakturor. Uppläggningsavgifter anses utgöra en integrerad del av effektivräntan och redovisas under ränteintäkter i enlighet med IFRS 9.

1.7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

1.8 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 Ersättningssystem och kortfristiga ersättningar till anställda

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

1.10 Pensionskostnader

Serafim Finans har endast avgiftsbestämda pensioner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Serafim betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Serafim har inte några rättsliga- eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning samt under den period när de anställda utför de tjänster som avgiften avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtid betalningar kan komma Serafim till godo.

1.11 Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställdas 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 balansomdagen diskonteras till nuvärde.

1.12 Skatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansomdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Serafim är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder

och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviseras per balansomdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtidens 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 beskattnings särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är häftig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

1.13 Finansiella tillgångar

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

1.14 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

| FINANSIELLA INSTRUMENT | Upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde | Upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|--|------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | 2022-12-31 | 2022-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2021-12-31 | 2021-12-31 |
| Finansiella tillgångar | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser | 379 849 661 | 379 849 661 | 376 430 216 | 36 046 816 | 36 046 816 | 35 938 850 |
| Utlåning till kreditinstitut | 331 248 611 | 331 248 611 | 331 248 611 | 87 804 254 | 87 804 254 | 87 804 254 |
| Utlåning till allmänheten | 1 758 645 482 | 1 758 645 482 | 1 758 645 482 | 1 088 110 229 | 1 088 110 229 | 1 088 110 229 |
| Övriga tillgångar | 67 922 857 | 67 922 857 | 67 922 857 | 64 765 183 | 64 765 183 | 64 765 183 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 362 436 | 3 362 436 | 3 362 436 | 1 124 940 | 1 124 940 | 1 124 940 |
| Summa | 2 541 029 047 | 2 541 029 047 | 2 537 609 602 | 1 277 851 422 | 1 277 851 422 | 1 277 743 456 |

1.15 Redovisning och värdering

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

1.16 Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom samma rad.

1.16.1 Kreditförluster

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

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

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

förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom tolv månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom tolv månader efter rapporteringsdagen.

Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningsar 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. Återvinningsar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster.

1.16.2 Fastställande av en betydande ökning av kreditrisk

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kredit försämrade 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. Bolaget gör även en bedömning för bokslutet att det inte behövs någon reserv för obligationer, likvida medel och övriga fordringar/koncernfordringar.

1.16.3 Kreditförsämrade lån

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

1.16.4 Värdering av förväntade kreditförluster

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

1.16.5 Modifieringar

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

1.17 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.

1.18 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

| FINANSIELLA INSTRUMENT | Upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde | Upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|--|------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | 2022-12-31 | 2022-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2021-12-31 | 2021-12-31 |
| Finansiella skulder | | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 2 310 793 878 | 2 310 793 878 | 2 310 793 878 | 1 073 790 826 | 1 073 790 826 | 1 073 790 826 |
| Övriga skulder | 1 225 143 | 1 225 143 | 1 225 143 | 1 676 413 | 1 676 413 | 1 676 413 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 682 132 | 15 682 132 | 15 682 132 | 6 504 266 | 6 504 266 | 6 504 266 |
| Efterställda skulder | 50 000 000 | 50 000 000 | 50 000 000 | 50 000 000 | 50 000 000 | 50 000 000 |
| Summa | 2 377 701 153 | 2 377 701 153 | 2 377 701 153 | 1 131 971 505 | 1 131 971 505 | 1 131 971 505 |

1.19 Leasing

Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Serafim har valt att tillämpa tillåtet undantag från IFRS16, vilket innebär att leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden. Serafim Finans leasingavtal utgörs framför allt av hyra för kontor och leasing av förmånsbilar.

1.20 Immateriella anläggningstillgångar

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

1.20.1 Balanserade utgifter för utvecklingsarbete redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

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

1.20.2 Förvärvade kundrelationer

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

1.21 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

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

1.22 Kassaflödesanalys

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

1.23 Eventualförpliktelser och åtaganden

En eventualförplikelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade

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

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

1.24 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 balansomdagen. 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 hämförliga till metod för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. För ytterligare information och siffror se tabell 2.4.1 Känslighetsanalys – kredit och ränterisk för in- och utlåning, not 11 – Kreditförluster och not 15 – Utlåning till allmänheten. Ledningen gör även bedömningar kopplade till de immateriella tillgångarnas värde för verksamheten, se not 1.20 ovan.

Not 2. Risker och riskhantering

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

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

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

Riskmätningen inom Serafim Finans ska alltid syfta till att återge en korrekt bild av Serafim Finans riskexponering, såväl för enskilda riskslag som för en aggregerad syn på risksituationen. Riskmätningen ska även speglar den omfattning och komplexitet som finns i verksamheten eller verksamhetens produkter och tjänster varpå ett transparenskrav gäller, dvs. riskmätning och återrapportering ska endast utföras på ett sådant sätt så att mottagaren förstår innehördan av riskmätningen och dess utfall. Genom riskmätande enheter i arbetet, vilket kommer att medföra,

tillsammans med vidareutveckling av system- och rutinen i sig, ett enhetligt förhållningssätt till vilka risker som ska mätas, hur de ska mätas etc. Därmed ska rutinen även ses som en förlängning av Bolagets generella riskramverk och där den kompletterar (men aldrig ersätter) de riskkvantifieringar som beskrivs i relaterade riskdokument.

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

Riskhantering bygger på tre försvarslinjer

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

- i. **Första försvarslinjen** ansvarar principiellt för all riskhantering inom Serafim Finans och där den utgörs av risktagande verksamhet vilket inom Serafim Finans översätts till affärsdrivande verksamhet (i praktiken samtliga funktioner exklusive kontrollfunktioner). Verksamheten ansvarar därför för att affären bedrivs inom tilldelade riskmandat och enligt fastställda rutiner och processer. För att säkerställa detta har samtliga anställda i Serafim Finans ett eget ansvar för att bidra till en god riskkultur genom att ha god förståelse för verksamheten och de instruktioner/riktlinjer som är relevanta för respektive anställdas utförande av arbetsuppgifter.
- ii. **Andra försvarslinjen** utgörs av funktionen för riskkontroll ("Riskfunktionen") och funktionen för regelefterlevnad ("Compliancefunktionen") och där dessa ska stödja verksamheten i frågeställningar som berör risk eller regelefterlevnad, men även kontrollera att personalen inom första försvarslinjen agerar enligt gällande pollicys och instruktioner /

rutiner. Respektive kontrollfunktion inom den andra försvarslinjen ska även verka för att tillkommande risker identifieras samt arbeta för att Serafim Finans riskhanteringssystem löpande anpassas på ett tillbörligt vis. Utgångspunkten i det kontrollerande arbetet utgörs av de av styrelsen beslutade årsplanerna för respektive funktion, vilka beskriver de arbetsuppgifter som ska genomföras under året. Men därutöver kan även ad-hoc-motiverat arbete föreligga, beroende på den ekonomiska- eller riskmässiga utvecklingen under året. Funktionerna är underställda VD men rapporterar både till VD och styrelsen.

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

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

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

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

2.1 Intern kontrollmiljö

Serafim Finans ambition är att kontrollmiljön ska genomsyras av företagets etiska värderingar och riskkultur. De etiska riktlinjerna fastställs av styrelsen och kommuniceras till samtliga medarbetare via styrande dokument i form av

policys, riktlinjer och instruktioner som syftar till att begränsa och kontrollera risker och risktagande i verksamheten.

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

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

2.2 Valutarisk

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

En liten del av omsättningen utgörs av utländsk valuta där den sammanlagda bruttopositionen i utlandsvaluta uppgår till 0,85 % av total utlåning per balansomräkningsdagen, jämfört med 0,25 % föregående år (2021). Primärt är exponeringen i euro.

Serafim riskapport för valutarisker regleras i Finanspolicyr och beräknas som den totala

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

2.3 Operativrisk

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

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

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

2.4 Ränterisk

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

Bolaget minimerar ränterisken genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Serafim strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta ränte höjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning och stora delar av den befintliga utlåningen. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. Se även tabell 2.4.1 – Kredit- och ränterisk för in- och utlåning.

2.4.1 Känslighetsanalys – kredit och ränterisk för in- och utlåning

| Inlåningsrisk | Finansiellt mått | Förändring | 2022 | 2021 |
|--|-------------------------|---------------------|------------|------------|
| Inlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhett | 23 107 939 | 10 737 908 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhett | 18 347 703 | 8 525 899 |
| Risker i utlåningen till allmänheten | | | | |
| Utlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhett | 17 484 091 | 10 881 102 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhett | 13 882 368 | 8 639 595 |
| Risker i utlåningen till kreditinstitut | | | | |
| Utlåningsräntan förändras | Resultat före skatt | +/- 1 procentenhett | 3 312 486 | 2 791 211 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 1 procentenhett | 2 630 114 | 2 216 222 |
| Kreditrisk | | | | |
| Förändring av LGD | Resultat före skatt | +/- 5 procentenhett | 593 953 | 471 285 |
| | Förändring Eget Kapital | +/- 5 procentenhett | 471 598 | 374 200 |

2.5 Kreditrisk

Kreditrisken inom Serafim definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden. Med kreditrisk menas att Serafim inte erhåller betalning enligt utställd faktura och/eller kommer att göra en förlust på grund av en motparts oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisken utgörs även av risken för bristande diversifiering av portföljen avseende namn, branscher och verksamhetsområden vilket kan leda till större kreditförluster i förhållande till en mer diversifierad portfölj. Serafim hanterar kreditrisken genom en väl definierad kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en utvecklad kreditorganisation. Se tabell 2.4.1 – Kredit- och ränterisk för in- och utlåning samt not 15 – Utlåning till allmänheten, för beloppsmässiga upplysningar.

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 prognositerad likviditet. CFO ansvarar för denna kontroll och analys av likviditeten och rapporterar löpande till oberoende riskfunktion, VD och styrelse.

Nedan visas känslighet i resultatet på de ovan beskrivna riskerna. Gällande kreditrisk så är den underliggande drivaren arbetslöshet som är den enskild största drivaren för försämrade LGDs.

2.6 Likviditetsrisk/Refinansieringsrisk

Likviditetsrisken definieras som risken att Serafim inte har tillräckligt med likvida medel för att

2.6.1 Likviditetsexponering 2022, odiskonterade kassaflöden

| 2022-12-31 | Betalbara på anfordran | upp till 3 mån | 3–12 månader | mellan 1–5 år | Mer än 5 år |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Statsskuldsförbindelser | 379 849 661 | - | - | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 331 248 611 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | 14 216 325 | 776 613 132 | 1 070 861 762 | 1 026 001 416 | 83 922 939 |
| Övriga tillgångar | 65 226 573 | - | - | - | - |
| Summa tillgångar | 790 541 170 | 776 613 132 | 1 070 861 762 | 1 026 001 416 | 83 922 939 |
| Skulder | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 921 171 700 | 786 792 470 | 457 073 343 | 242 863 516 | - |
| Övriga skulder | 10 735 530 | - | - | - | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | 0 |
| Summa Skulder | 931 907 230 | 786 792 470 | 457 073 343 | 242 863 516 | 0 |
| 2021-12-31 | Betalbara på anfordran | upp till 3 mån | 3–12 månader | mellan 1–5 år | Mer än 5 år |
| Tillgångar | | | | | |
| Statsskuldsförbindelser | 36 046 816 | - | - | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 87 804 254 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | 19 696 925 | 334 092 571 | 211 730 436 | 817 370 568 | 53 093 810 |
| Övriga tillgångar | 67 239 592 | - | - | - | - |
| Summa tillgångar | 210 787 588 | 334 092 571 | 211 730 436 | 817 370 568 | 53 093 810 |
| Skulder | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 445 365 818 | 114 936 779 | 248 567 854 | 263 017 382 | - |
| Övriga skulder | 4 196 990 | - | - | - | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | 84 000 000 |
| Summa Skulder | 449 562 807 | 114 936 779 | 248 567 854 | 263 017 382 | 84 000 000 |

Not 3. Räntenetto

| | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till allmänheten | 118 098 990 | 62 497 487 |
| Statsskuldförbindelser | 2 617 439 | 147 210 |
| Summa | 120 716 429 | 62 644 697 |
| Räntekostnader | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | -49 372 |
| Inlåning från allmänheten | -20 811 551 | -9 214 697 |
| Räntekostnader till koncernbolag | -3 999 996 | -3 999 996 |
| Övriga räntekostnader | 0 | -1 326 |
| Summa | -24 811 547 | -13 265 391 |
| Summa räntenetto | 95 904 882 | 49 379 306 |

* Samtliga kunder befinner sig på den svenska marknaden.

Not 4. Provisionsintäkter och kostnader

| | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Provisionsintäkter | | |
| Vidarefakturerade provisionsintäkter | 13 652 095 | 20 942 966 |
| Övriga provisionsintäkter | 4 041 141 | 7 537 729 |
| Summa | 17 693 236 | 28 480 695 |
| Provisionskostnader | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Vidarefakturerade provisionskostnader | -13 652 095 | -20 941 680 |
| Övriga provisionskostnader | -6 046 410 | -5 554 923 |
| Summa | -19 698 505 | -26 496 603 |

Not 5. Nettoresultat av finansiella transaktioner

| | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | | |
| Valutakursresultat, netto | 233 376 | 71 998 |
| Resultat vid försäljning av finansiella tillgångar | 0 | -367 587 |
| Summa | 233 376 | -295 590 |

Not 6. Övriga rörelseintäkter

| | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Övriga rörelseintäkter | | |
| Vidarefakturerade personalkostnader (koncerninternt) | 0 | 1 800 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 336 994 | 2 218 837 |
| Summa | 1 336 994 | 2 220 637 |

Not 7. Allmänna administrationskostnader

| Allmänna administrationskostnader | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Personalkostnader | | |
| Personalkostnader styrelse och VD | | |
| Löner och andra ersättningar | 3 107 073 | 2 995 846 |
| Pensionskostnader | 503 208 | 672 917 |
| Sociala kostnader | 1 136 148 | 1 318 921 |
| Övriga personalkostnader | 174 293 | 176 480 |
| Summa personalkostnader styrelse och VD | 4 920 722 | 5 164 163 |
| Personalkostnader anställda | | |
| Löner och andra ersättningar | 24 113 785 | 17 881 394 |
| Pensionskostnader | 2 914 134 | 1 466 697 |
| Sociala kostnader | 8 582 275 | 6 043 496 |
| Övriga personalkostnader | 1 386 980 | 515 791 |
| Aktivering av personalkostnader | -7 936 272 | -3 915 347 |
| Summa personalkostnader anställda | 29 060 901 | 21 992 032 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | | |
| Lokalkostnader | 5 209 102 | 4 770 182 |
| IT-kostnader | 3 987 985 | 2 407 781 |
| Marknadsföring | 696 653 | 708 645 |
| Övriga kostnader | 19 291 157 | 11 283 008 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | 29 184 896 | 19 169 616 |
| Summa | 63 166 519 | 46 325 811 |

| Medelantalet anställda | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kvinnor | 17 | 17 |
| Män | 17 | 15 |
| Summa | 34 | 32 |
| Könsfördelning styrelsen | | |
| Kvinnor | 1 | 0 |
| Män | 5 | 6 |
| Summa | 6 | 6 |

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

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

Den verkställande direktören är anställd i Serafim Finans AB. Enligt avtal mellan Serafim Finans och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Inget avtal om avgångsvederlag

finns. VD har rätt till rörlig ersättning enligt gällande ersättningspolicy. Avtal om tjänstepension följer bolagets pensionspolicy för anställda.

Not 8. Arvoden och ersättningar till revisorer

| Arvoden och ersättningar till revisorer | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Arvoden och ersättning till Mazars AB t.o.m 220511</i> | | |
| Revisionsuppdraget | 287 685 | 557 711 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 112 114 | 28 000 |
| <i>Arvoden och ersättning till PWC AB fr.o.m. 220512</i> | | |
| Revisionsuppdraget | 882 000 | 0 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 75 600 | 0 |
| Summa | 1 357 399 | 585 711 |

Vid bolagstämma under 2022 har Bolaget tagit beslut om att övergå till PWC AB som undertecknande revisor.

Not 9. Leasingavtal

| Leasingavtal | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Årets leasingkostnad – hyra för lokal | 6 404 861 | 5 667 989 |
| Framtida leasingavgifter förfaller enligt följande | | |
| Mindre än 1 år | 1 296 165 | 751 566 |
| Mer än 1 år men högst 3 år | 1 155 145 | 734 538 |
| Summa | 8 856 171 | 7 154 094 |

Not 10. Avskrivningar

| | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Av- och nedskrivningar | | |
| Avskrivning immateriella tillgångar | -3 513 850 | -2 222 133 |
| Avskrivning materiella tillgångar | -26 800 | -3 060 |
| Summa | -3 540 650 | -2 225 193 |

Not 11. Kreditförluster

| | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Låneåtaganden samt finansiella garantier | | |
| Förändring kreditförlustreserv steg 1 | -9 380 | -2 126 842 |
| Förändring kreditförlustreserv steg 2 | -601 567 | 2 086 |
| Kreditförluster netto ej kreditförsämrat utlåning | -610 947 | -2 124 756 |
| Förändring kreditförlustreserv steg 3 | 1 823 894 | 757 144 |
| Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster | -2 744 568 | -1 839 975 |
| Periodens återvunna kundförluster | 2 735 633 | 446 395 |
| Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning | -1 814 959 | -636 435 |
| Summa kreditförluster netto | -2 425 906 | -2 761 191 |

Not 12. Skatt på årets resultat

| | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Skatt årets resultat | | |
| Aktuell skattekostnad | | |
| Aktuell skatt på årets resultat | -6 472 935 | -1 366 134 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | 0 | -721 084 |
| Summa aktuell skatt | -6 472 935 | -2 087 218 |
| Avstämning av redovisad skatt | | |
| Redovisat resultat före skatt | 26 336 909 | 1 976 250 |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6 % | -5 425 403 | -407 108 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | -1 047 532 | -959 027 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | 0 | 0 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | 0 | -721 084 |
| Årets skattekostnad enligt resultaträkning | -6 472 935 | -2 087 219 |

Not 13. Belåningsbara statsskuldsförbindelser

| Belåningsbara statspapper | 2022-12-31 | 2021-01-01 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Anskaffningsvärde vid årets början | 37 183 500 | 16 275 700 |
| Inköp | 359 967 176 | 124 837 153 |
| Försäljningar | -15 000 000 | -103 929 353 |
| Anskaffningsvärde vid årets slut | 382 150 676 | 37 183 500 |
| Ack. Periodisering av övertäckande värde vid årets början | -1 136 682 | -435 835 |
| Årets periodisering av övertäckande värde | -1 164 333 | -700 847 |
| Ack. Periodisering av övertäckande värde vid årets slut | -2 301 015 | -1 136 682 |
| Utgående redovisat värde | 379 849 661 | 36 046 818 |
| Nominellt belopp, att erhålla på förfallodagen | 377 000 000 | 35 000 000 |

Not 14. Utlåning till kreditinstitut

| Utlåning till kreditinstitut | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kassa och bank | 331 248 611 | 87 804 254 |
| Summa | 331 248 611 | 87 804 254 |

Not 15. Utlåning till allmänheten

| Utlåning till allmänheten | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Utlåning till allmänheten | 1 770 524 535 | 1 097 535 922 |
| Reserv för befarade kreditförluster | -11 879 053 | -9 425 693 |
| Summa | 1 758 645 482 | 1 088 110 229 |
| Utlåning till allmänheten | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Utlåning till allmänheten, brutto | 1 780 109 466 | 1 087 299 541 |
| Varav stage 1 | 1 752 987 869 | 1 064 614 904 |
| Varav stage 2 | 9 842 449 | 5 057 966 |
| Varav stage 3 | 17 279 148 | 17 626 671 |
| Reserveringar | -11 879 053 | -9 425 693 |
| Varav stage 1 | -4 037 096 | -4 027 717 |
| Varav stage 2 | -856 277 | -254 710 |
| Varav stage 3 | -6 985 680 | -5 143 266 |
| Förutbetalda uppläggningsavgifter | -9 584 932 | -10 236 381 |
| Utlåning till allmänheten, netto | 1 758 645 482 | 1 088 110 229 |

| | <i>Stage 1</i> | <i>Stage 2</i> | <i>Stage 3</i> | <i>Summa</i> |
|--|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Utlåning till allmänheten brutto 1 Januari 2022 | 1 074 851 286 | 5 057 966 | 17 626 670 | 1 097 535 922 |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | 706 336 613 | -5 710 568 | -18 269 428 | 682 356 616 |
| Förflyttning till stage 1 | 2 493 550 | -2 447 998 | -45 552 | 0 |
| Förflyttning till stage 2 | -16 391 657 | 17 679 019 | -1 287 361 | 0 |
| Förflyttning till stage 3 | -14 301 922 | -4 735 969 | 19 037 892 | 0 |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | | | | 0 |
| Bortskrivningar | | | -2 518 705 | -2 518 705 |
| Återvinnningar | | | 2 735 633 | 2 735 633 |
| Valutajusterung | | | 0 | 0 |
| Övrigt | | | 0 | 0 |
| Utlåning till allmänheten brutto 31 December 2022 | 1 752 987 869 | 9 842 449 | 17 279 148 | 1 780 109 466 |
| | <i>Stage 1</i> | <i>Stage 2</i> | <i>Stage 3</i> | <i>Summa</i> |
| Reserveringar 1 Januari 2022 | 4 027 717 | 254 710 | 5 143 266 | 9 425 693 |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | 4 490 646 | -114 263 | -3 079 981 | 1 296 402 |
| Förflyttning till stage 1 | 162 300 | -137 247 | -25 054 | 0 |
| Förflyttning till stage 2 | -245 669 | 953 718 | -708 049 | 0 |
| Förflyttning till stage 3 | -546 623 | -391 880 | 938 503 | 0 |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | -3 851 274 | 291 238 | 4 887 948 | 1 327 912 |
| Bortskrivningar | | | -170 954 | -170 954 |
| Återvinnningar | | | 0 | 0 |
| Valutajusterung | | | 0 | 0 |
| Övrigt | | | 0 | 0 |
| Reserveringar 31 December 2022 | 4 037 096 | 856 277 | 6 985 680 | 11 879 053 |
| | <i>Stage 1</i> | <i>Stage 2</i> | <i>Stage 3</i> | <i>Summa</i> |
| Utlåning till allmänheten brutto 1 Januari 2021 | 405 025 981 | 3 371 257 | 37 955 451 | 446 352 689 |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | 684 061 217 | -2 939 721 | -28 418 995 | 652 702 501 |
| Förflyttning till stage 1 | 4 694 457 | -4 694 457 | 0 | 0 |
| Förflyttning till stage 2 | -13 744 482 | 13 752 784 | -8 302 | 0 |
| Förflyttning till stage 3 | -5 185 887 | -4 431 897 | 9 617 784 | 0 |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | | | 0 | 0 |
| Bortskrivningar | | | -1 965 663 | -1 965 663 |
| Återvinnningar | | | 446 395 | 446 395 |
| Valutajusterung | | | 0 | 0 |
| Övrigt | | | 0 | 0 |
| Utlåning till allmänheten brutto 31 December 2021 | 1 074 851 286 | 5 057 966 | 17 626 670 | 1 097 535 922 |
| | <i>Stage 1</i> | <i>Stage 2</i> | <i>Stage 3</i> | <i>Summa</i> |
| Reserveringar 1 Januari 2021 | 1 900 874 | 256 796 | 5 900 410 | 8 058 080 |
| Nya, förvärvde och borttagna finansiella tillgångar, netto | 4 528 734 | -856 | -5 348 011 | -820 133 |
| Förflyttning till stage 1 | 279 058 | -279 058 | 0 | 0 |
| Förflyttning till stage 2 | -235 861 | 240 427 | -4 566 | 0 |
| Förflyttning till stage 3 | -38 984 | -321 581 | 360 565 | 0 |
| Omvärdering till följd av förändring kreditrisk | -2 406 104 | 358 982 | 4 535 107 | 2 487 984 |
| Bortskrivningar | | | -300 239 | -300 238 |
| Återvinnningar | | | 0 | 0 |
| Valutajusterung | | | 0 | 0 |
| Övrigt | | | 0 | 0 |
| Reserveringar 31 December 2021 | 4 027 717 | 254 710 | 5 143 266 | 9 425 693 |

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 Bolagets förlust reduceras avsevärt.

Not 16. Immateriella tillgångar

| Immateriella tillgångar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | | |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 15 575 153 | 10 448 187 |
| Aktiverade utgifter under året | 7 980 218 | 5 126 967 |
| Anskaffningsvärde vid årets slut | 23 555 371 | 15 575 153 |
| Ack. avskrivningar årets början | -3 577 672 | -1 455 455 |
| Avskrivningar under året immateriella tillgångar | -3 251 653 | -2 122 218 |
| Ack. avskrivningar vid årets slut | -6 829 326 | -3 577 672 |
| Utgående redovisat värde | 16 726 046 | 11 997 481 |
| Goodwill | | |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 730 699 | 0 |
| Förvärvad goodwill | 67 068 | 730 699 |
| Anskaffningsvärde vid årets slut | 797 767 | 730 699 |
| Ack. avskrivningar årets början | -99 915 | 0 |
| Avskrivningar under året goodwill | -262 196 | -99 915 |
| Ack. avskrivningar vid årets slut | -362 112 | -99 915 |
| Utgående redovisat värde goodwill | 435 655 | 630 784 |
| Summa immateriella tillgångar | 17 161 701 | 12 628 265 |

Not 17. Materiella tillgångar

| Materiella tillgångar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|----------------|---------------|
| Anskaffningsvärde vid årets början | 77 724 | 0 |
| Inköp | 121 204 | 77 724 |
| Anskaffningsvärde vid årets slut | 198 929 | 77 724 |
| Ack. avskrivningar årets början | -3 060 | 0 |
| Avskrivningar under året | -26 800 | -3 060 |
| Ack. avskrivningar vid årets slut | -29 860 | -3 060 |
| Utgående redovisat värde | 169 068 | 74 664 |

Not 18. Övriga tillgångar

| Övriga tillgångar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktuell skattefordran | -3 023 435 | 2 083 488 |
| Koncerninterna fordringar | 67 987 795 | 64 410 295 |
| Övriga tillgångar | 262 213 | 745 809 |
| Summa | 65 226 573 | 67 239 592 |

Not 19. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Upplupna intäkter | 2 607 498 | 618 750 |
| Koncerninterna upplupna intäkter | 754 938 | 506 190 |
| Förutbetalda kostnader | 3 080 753 | 1 589 036 |
| Summa | 6 443 189 | 2 713 976 |

Not 20. In- och upplåning från allmänheten

| In- och upplåning från allmänheten | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>In- och upplåning per valuta</i> | | |
| - svensk valuta | 2 310 793 878 | 1 073 790 826 |
| Summa | 2 310 793 878 | 1 073 790 826 |

Not 21. Övriga skulder

| Övriga skulder | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-------------------|------------------|
| Leverantörsskulder | 1 931 624 | 1 567 394 |
| Personalrelaterade skatter och avgifter | 2 471 261 | 1 723 955 |
| Övriga skulder | 6 332 646 | 905 640 |
| Summa | 10 735 530 | 4 196 990 |

Not 22. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Upplupna personalkostnader | 2 590 626 | 1 963 936 |
| Upplupna koncerninterna kostnader | 333 333 | 333 333 |
| Övriga upplupna kostnader | 3 772 674 | 4 624 525 |
| Förutbetalda intäkter | 16 584 | 42 634 |
| Summa | 6 713 216 | 6 964 428 |

Not 23. Efterställda skulder

| Efterställda skulder | Räntesats % | Utgivningsdag | Förfallodag | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-------------|---------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Förlagslån - Serafimgruppen AB 556586-6075 | Stibor + 8 | 2020-02-19 | 2030-02-19 | 50 000 000 | 50 000 000 |
| Summa | | | | 50 000 000 | 50 000 000 |

Not 24. Teckningsoptioner

Vid bolagsstämma den 13 maj 2022 beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram. Detta optionsprogram riktade sig till alla anställda samt styrelsen i Serafim Finans. Totalt deltog 23 medarbetare samt 5 styrelsemedlemmar i programmet om 242 100 teckningsoptioner vilket motsvarade 93 procent av det maximala antalet optioner enligt stämmans beslut. Innehavarna har betalat en premie motsvarande. Optionsrätternas

marknadsvärde och fastställdes genom Black and Scholes modellen. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie i Serafim Finans under två möjliga perioder, antingen under 2025 eller 2026. Teckningskursen fastställdes till 3,49 SEK för Serie TO 2022/2025 respektive 4,82 SEK Serie TO 2022/2026. Vid en marknadsvärdering på 1 miljard sek på Serafim Finans är den potentiella totala utspädningen för båda serier 1,6%.

| Serafim Finans AB | Antal optioner utgivna | Antal tecknade optioner | Options-premie | Totalt belopp | Tecknings-kurs | % av underliggande aktiekurs | Aktie per option | Löptid |
|--------------------|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------------------|------------------|--------|
| Serie TO 2022/2025 | 150 000 | 140 050 | 3,49 | 488 775 | 55,34 | 175% | 1 | 3 år |
| Serie TO 2022/2026 | 110 000 | 102 050 | 4,82 | 491 881 | 55,34 | 175% | 1 | 4 år |

Not 25. Transaktioner med närliggande

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

25.1 Transaktioner med Moderbolag

Serafim Finans har betalt ränta om 4 000 MKR till Serafimgruppen AB under räkenskapsåret.

25.2 Transaktioner med övriga koncernföretag

Under perioden finns det transaktioner med övriga koncernföretag i form av lokalhyra samt inköp av administrativa tjänster från Redandium Holding AB om 7 743 MKR. Därutöver är det intäkter i form av köpavgifter från Medlink Nordic AB om 282 TKR.

| Transaktioner med närliggande | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Motpart | | |
| Serafimgruppen AB | 3 999 996 | 4 685 751 |
| Redandium Holding AB | 7 743 402 | 4 769 601 |
| Medlink Nordic AB | 281 524 | 161 316 |
| Summa | 12 024 922 | 9 616 668 |

Not 26. Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|------------------------|--------------------|
| Balanserade vinstmedel | 141 891 859 |
| Årets resultat | 19 863 974 |
| | 161 755 833 |

Styrelsen föreslår att dessa behandlas enligt följande:

| | |
|-------------------------|--------------------|
| I ny räkning balanseras | 161 755 833 |
| | 161 755 833 |

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. Kapitaltäckning

28.1 Inledning

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

god marginal överstiger miniminivån inklusive samlade buffertkrav. Schablonmetoden används för kreditrisker och basmetoden används för operativa risker.

28.2 Information om kapitalbaskrav och kapitalkrav

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att Serafim Finans AB hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att

kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker, det särskilda kapitalbaskravet och samlat buffertkrav.

28.3 Konsoliderad situation

Förutom Serafim Finans AB består den konsoliderade situationen av Serafim Holding AB, Serafim Invest AB, Serafim Office Management Invest AB, Serafimgruppen AB, Serafim Capital AB, Serafim Capital Invest AB och Serafim Capital Intressenter AB.

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 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 203 MSEK och utgörs av kapitalbehov enligt Pelare 1 och 2.

| | Serafim Finans AB | | Konsoliderad Situation | |
|---|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| Kapitalbas | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Kärnprimärkapital | 152 774 438 | 147 248 670 | 468 461 892 | 456 750 841 |
| Kärnprimärkapital före eventuella avdrag | 170 965 038 | 158 866 674 | 486 695 396 | 468 400 415 |
| Avdrag från hela kapitalbasen | -18 190 600 | -11 618 004 | -18 233 504 | -11 649 574 |
| Primärkapital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primärkapitaltillskott | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Supplementärkapital | 50 000 000 | 50 000 000 | 0 | 0 |
| Förlagstån | 50 000 000 | 50 000 000 | 0 | 0 |
| Total kapitalbas | 202 774 438 | 197 248 670 | 468 461 892 | 456 750 841 |
| | | | | |
| Riskvägda exponeringsbelopp | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 946 147 844 | 733 858 826 | 1 391 240 588 | 1 097 614 491 |
| Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Offentliga organ | 119 837 937 | 0 | 0 | 0 |
| Institutsexponeringar | 82 849 779 | 21 026 041 | 108 630 267 | 37 097 265 |
| Hushållsexponeringar | 92 834 394 | 68 813 776 | 92 834 394 | 124 059 462 |
| Företagsexponeringar | 346 118 315 | 216 794 206 | 451 123 548 | 381 758 602 |
| Säkrat med inteckningar i fast egendom | 290 927 036 | 346 479 424 | 530 160 667 | 346 479 424 |
| Aktieexponeringar | 0 | 0 | 194 771 094 | 180 876 658 |
| Fallerade exponeringar | 10 293 468 | 14 138 540 | 10 293 468 | 14 138 540 |
| Övriga poster | 3 286 915 | 66 606 839 | 3 427 150 | 13 204 540 |
| Marknadsrisk | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operativ risk (basmetoden) | 109 724 974 | 92 220 348 | 163 320 184 | 92 404 903 |
| Summa | 1 055 872 818 | 826 079 174 | 1 554 560 772 | 1 190 019 394 |
| | | | | |
| Kapitalkrav Pelare I | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 75 691 828 | 58 708 706 | 111 299 247 | 87 809 159 |
| Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Offentliga organ | 9 587 035 | 0 | 0 | 0 |
| Institutsexponeringar | 6 627 982 | 1 682 083 | 8 690 421 | 2 967 781 |
| Hushållsexponeringar | 7 426 752 | 5 505 102 | 7 426 752 | 9 924 757 |
| Företagsexponeringar | 27 689 465 | 17 343 536 | 36 089 884 | 30 540 688 |
| Säkrat med inteckningar i fast egendom | 23 274 163 | 27 718 354 | 42 412 853 | 27 718 354 |
| Aktieexponeringar | 0 | 0 | 15 581 688 | 14 470 133 |
| Fallerade exponeringar | 823 477 | 1 131 083 | 823 477 | 1 131 083 |
| Övriga poster | 262 953 | 5 328 547 | 274 172 | 1 056 363 |
| Marknadsrisk | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operativ risk (basmetoden) | 8 777 998 | 7 377 628 | 13 065 615 | 7 392 392 |
| Summa Kapitalkrav Pelare I | 84 469 825 | 66 086 334 | 124 364 862 | 95 201 551 |

| Pelare II | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitalkrav enligt pelare II | 54 336 164 | 31 330 223 | 56 556 049 | 32 726 529 |
| Totalt kapitalkrav Pelare II | 54 336 164 | 31 330 223 | 56 556 049 | 32 726 529 |
| Buffertkrav | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Varav: Kapitalkonserveringsbuffert | 26 396 820 | 20 651 979 | 38 864 019 | 29 750 485 |
| Varav: kontracyklisk kapitalbuffert | 10 558 728 | 0 | 15 545 608 | 0 |
| Totalt buffertkrav | 36 955 548 | 20 651 979 | 54 409 627 | 29 750 485 |
| Pelare II | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Kreditkoncentrationsrisk | 15 670 265 | 10 586 303 | 17 890 150 | 11 982 609 |
| Ränterisk i bankboken | 30 700 000 | 15 830 000 | 30 700 000 | 15 830 000 |
| Övriga tillkommande kapitalbehov | 7 965 899 | 4 913 920 | 7 965 899 | 4 913 920 |
| Summa Pelare II | 54 336 164 | 31 330 223 | 56 556 049 | 32 726 529 |
| Kapitalrelationer | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Överskottskapital | 27 012 900 | 79 180 134 | 233 131 354 | 299 072 276 |
| Överskottskapital (%) | 13,3% | 40,1% | 49,8% | 65,5% |
| Kapitalkrav pelare I (%) | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% |
| Kapitalkrav pelare II (%) | 5,1% | 3,8% | 3,6% | 2,8% |
| Buffertkrav (%) | 3,5% | 2,5% | 3,5% | 2,5% |
| Totalt kapitalbehov (%) | 16,6% | 14,3% | 15,1% | 13,3% |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 14,5% | 17,8% | 30,1% | 38,4% |
| Primärkapitalrelation (%) | 14,5% | 17,8% | 30,1% | 38,4% |
| Total kapitalrelation (%) | 19,2% | 23,9% | 30,1% | 38,4% |
| <hr/> | | | | |
| Serafim Finans AB Konsoliderad situation | | | | |
| Nyckeltal | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) | 1034,6% | 208,0% | 1037,7% | 209,7% |
| NSFR-kvot | 159,4% | 119,0% | 155,2% | 113,8% |
| Bruttosoliditet | 5,6% | 10,9% | 15,5% | 25,5% |

Not 29. Eventualförpliktelser och åtaganden

| Eventualförpliktelser och åtaganden | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|--------------------|--------------------|
| Outnyttjad del av beviljade krediter | 348 731 221 | 267 017 402 |
| Summa | 348 731 221 | 267 017 402 |

Underskrifter

Stockholm, enligt datum för elektronisk signatur



Stefan Alexandersson
Styrelseordförande



Johan Poska Tilander
Styrelseledamot



Björn Österlund
Styrelseledamot



Pär Ekstedt
Styrelseledamot



Lars Ola Persson
Styrelseledamot



Jenny Clarberg Åkesson
Styrelseledamot



Joakim Wiksten
Verkställande direktör



Frida Main
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557492193566

Dokument

Serafim Finans - Årsredovisning 2022 - slutlig
Huvuddokument
46 sidor
Startades 2023-05-05 10:56:58 CEST (+0200) av Felicia
Tilander (FT)
Färdigställt 2023-05-05 17:06:37 CEST (+0200)

Initierare

Felicia Tilander (FT)
Serafim Finans AB
Org. nr 556654-9191
felicia.tilander@serafimfinans.se

Signerande parter

Stefan Alexandersson (SA)
Serafim Finans AB
Personnummer 19630818-1137
stefan.alexandersson@serafimfinans.se



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Stefan'.

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"STEFAN ALEXANDERSSON"
Signerade 2023-05-05 11:00:55 CEST (+0200)

Jenny Clarberg Åkesson (JCÅ)
Serafim Finans AB
Personnummer 19790314-0122
jenny.akesson@serafim.se



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jenny'.

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"Jenny Stephanie Clarberg Åkesson"
Signerade 2023-05-05 11:06:30 CEST (+0200)

Pär Ekstedt (PE)
Serafim Finans AB
Personnummer 19650828-1976
par.ekstedt@serafimfinans.se

Lars Ola Persson (LOP)
Serafim Finans AB
Personnummer 19630906-3953
lars-ola.persson@serafimfinans.se



Verifikat

Transaktion 09222115557492193566



Dān Eksd

Namnet som returnerades från svenska BankID var "Per Roland Ekstedt"
Signerade 2023-05-05 12:08:51 CEST (+0200)

Johan Poska Tilander (JPT)
Serafim Finans AB
Personnummer 19650201-1296
johan.tilander@serafim.se



Tilander

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"JOHAN POSKA TILANDER"
Signerade 2023-05-05 11:23:21 CEST (+0200)

Joakim Wiksten (JW)
Serafim Finans AB
Personnummer 19780408-8610
joakim.wiksten@serafimfinans.se



Lars

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"LARS PERSSON"
Signerade 2023-05-05 12:12:59 CEST (+0200)

Björn Österlund (BÖ)
Serafim Finans AB
Personnummer 19500524-5112
bjorn.osterlund@serafimfinans.se



Björn Osterlund

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"BJÖRN ÖSTERLUND"
Signerade 2023-05-05 11:14:18 CEST (+0200)

Frida Main (FM)
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Personnummer 19831130-8509
frida.main@pwc.com



Verifikat

Transaktion 09222115557492193566

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"JOAKIM WIKSTEN"
Signerade 2023-05-05 10:57:54 CEST (+0200)

Namnet som returnerades från svenska BankID var
"FRIDA MAIN"
Signerade 2023-05-05 17:06:37 CEST (+0200)

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



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Serafim Finans AB, org.nr 556654-9191

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Serafim Finans AB för år 2022. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 14-46 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Serafim Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Serafim Finans AB.

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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Serafim Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbudna 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

Revisionens inriktnings 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 avvikeler 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 inriktnings 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 fastställdde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställdde vi revisionens inriktnings 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

Reserv för förväntade kreditförluster

Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. Uppskattningar ingår bland annat i bedömningen av sannolikhet för fallisemang, huruvida en kredithändelse har inträffat och bedömningen av storleken på reserven.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallisemang, exponeringen vid fallisemang, förlusten vid fallisemang samt tidpunkten för fallisemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallisemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallisemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallisemang under lånets uppskattade löptid.

Bolaget har möjlighet att justera de modellberäknade kreditförlusterna för att ta hänsyn till osäkerheter som inte fångas av modeller.

Se Årsredovisningen not 1 – Redovisningsprinciper (Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål), not 2 – Risker och riskhantering (Kreditrisk), not 11 – Kreditförluster och not 15 – Utlåning till allmänheten.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision av reserv för förväntade kreditförluster har utförts genom en kombination av granskning av intern kontroll och substansgranskning, vilket bland annat omfattar:

- skapat en förståelse för kreditprocessen inklusive uppföljning av krediter och kreditreserveringar
- granskning av modellberäknade reserver genom involvering av våra modell experter där vi bedömt bolagets beräkningsmodell genom att utvärdera underliggande antaganden
- kontrollberäkning av modellberäknad reseren för ett urval av lån.
- uvärdering av bolagets bedömning och stresstester för justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster.

Vi har också granskat upplysningarna hänförliga till reserv för förväntade kreditförluster.

Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 13 maj 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-13. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna

genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning 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.

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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författnings

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Serafim Finans AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Serafim Finans AB 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Serafim Finans ABs revisor av bolagsstämman den 13 maj 2022 och har varit bolagets revisor sedan 13 maj 2022.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: FRIDA MAIN

Frida Main
Auktoriserad revisor

2023-05-05 15:03:19 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post