



S E R A F I M

FINANS

Delårsrapport 2025

För perioden 1 januari – 30 juni

Serafim Finans AB

Org nr: 556654-9191

Perioden i korthet

Alla belopp anges i tusen kronor (tkr) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

April – juni 2025

(Jämfört med april – juni 2024)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 2 823,9 MSEK (2 408,6)
- Rörelseintäkterna uppgick till 39,2 MSEK (41,8)
- In- och upplåning från allmänheten uppgick till 2 910,3 MSEK (2 950,8)
- Periodens resultat uppgick till 1,6 MSEK (13,0)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,1 % (0,6)
- K/I-tal exkl. kreditförluster uppgick till 91,5% (52,5)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,3% (15,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 24,9% (19,5)

Januari – juni 2025

(Jämfört med januari – juni 2024)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 2 823,9 MSEK (2 408,6)
- Rörelseintäkterna uppgick till 82,8 MSEK (76,4)
- In- och upplåning från allmänheten uppgick till 2 910,3 MSEK (2 950,8)
- Periodens resultat uppgick till 10,4 MSEK (21,3)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,2 % (0,5)
- K/I-tal exkl. kreditförluster uppgick till 80,1% (57,0)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,3% (15,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 24,9% (19,5)

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Finansinspektionen (FI) genomför en undersökning av Serafim Finans AB med syfte att utreda hur företaget använt Boverkets kreditgaranti.
- På bolagsstämman 2022 beslutades om att ge ut teckningsoptioner till de anställda på marknadsmässiga villkor. Enligt villkoren har bolaget rätt att köpa tillbaka dessa teckningsoptioner. Styrelsen har den 24 april 2025 beslutat om återköp av samtliga 112 800 teckningsoptioner till ett pris motsvarande marknadsvärdet per aktie med avdrag för teckningsoptionernas lösenpris.
- Skatteverkets skatterevision avslutades i april 2025 utan väsentliga iakttagelser.
- I juli har bolaget erhållit ett aktieägartillskott om 15 MSEK från befintliga ägare vilket stärkt bolagets finansiella ställning.

Nyckeltal

	Enhet	Kv2		Jan-Jun		Helår
		2025	2024	2025	2024	2024
Räntenetto*	tkr	39 620	36 636	81 807	70 335	149 502
Provisionsnetto	tkr	-195	4 880	1 294	5 630	8 439
Rörelseresultat	tkr	2 484	16 119	13 993	27 053	61 013
Periodens resultat	tkr	1 595	12 952	10 429	21 282	47 029
Räntenettomarginal	%	5,6%	5,8%	5,6%	6,0%	5,6%
K/I-tal	%	93,7%	61,4%	83,1%	64,6%	61,3%
K/I-tal exkl kreditförluster	%	91,5%	52,5%	80,1%	57,0%	56,8%
Avkastning på eget kapital	%	2,4%	21,4%	8,0%	17,6%	18,2%
Kreditförlustnivå	%	0,1%	0,6%	0,2%	0,5%	0,2%
Kreditförlustnivå (genomsnittlig utlåning till allmänheten)	%	0,1%	0,6%	0,2%	0,5%	0,3%
Avkastning på tillgångar	%	0,2%	1,6%	0,6%	1,3%	1,3%
Kärnprimärkapitalrelation	%	12,3%	15,5%	12,3%	15,5%	13,0%
Primärkapitalrelation	%	21,8%	15,5%	21,8%	15,5%	23,0%
Total kapitalrelation	%	24,9%	19,5%	24,9%	19,5%	26,4%

*Omklassificering av Avgifter till myndigheter har klassificerats om från Allmänna administrationskostnader till Räntekostnader. Omräkning har tillämpats på historiska siffror

Osäkert omvärldsläge och dämpat investeringsklimat

Det första halvåret 2025 har präglats av ett osäkert omvärldsläge med geopolitiska spänningar och ändrade handelsförutsättningar till följd av den amerikanska handels- och tullpolitiken. Inflationen har under året stabiliserats och räntenivån gått ner, även om risk kvarstår att handelstullarna driver upp priser framåt och att förväntade räntesänkningar skjuts på framtiden. Handelsspänningarna, osäkerhet och stora svängningar på de finansiella marknaderna har påverkat både hushåll och företag med svagare ekonomisk återhämtning som följd och minskat företagens investeringsvilja. Minskad aktivitet och lägre tillväxt har inneburit ökad konkurrens bland kreditmarknadens aktörer.

För Serafim Finans har ovan faktorer för affärsområdet Real Estate inneburit att tillväxten i utlåningen avstannat och att låneboken minskat med 13,8% jämfört med utgången av 2024. Trots avvaktande marknadssentiment har utvecklingen inom affärsområdet Corporate varit positiv under första halvåret. Genom strategiska och affärsmässigt viktiga transaktioner har bolaget stärkt sin marknadsposition och haft en tillväxt om 15,6%. Även affärsområdet Consumer har fortsatt sin stadiga tillväxtresa vilket för halvåret motsvarade en tillväxt om 12,8%.

Bolaget har en konservativ kreditgivning och kan trots svag ekonomisk utveckling i marknaden hålla kreditförlustnivån på låga 0,2% av utlåningsvolymen. Det understryker bolagets styrka i riskhantering, kvalitet i kreditportföljen och förmåga att navigera i en utmanande marknadsmiljö.

Strategiska investeringar för framtiden

Under perioden har bolaget fortsatt att investera för långsiktig tillväxt- och konkurrenskraft. Flera nyckelrekryteringar har genomförts och bolaget har fortsatt investera i IT- och produktsystem, vilka är centrala för att skapa en skalbar organisation som kan erbjuda effektiva, flexibla och personliga kreditlösningar.

Hög specialistkompetens i kombination med teknologiskt framåtblickande skapar förutsättningar för att möta marknadens ökade krav och för att fortsätta växa tillsammans med våra kunder.

Positionering för andra halvåret

Med osäkert omvärldsläge går vi in i andra halvåret 2025 med ett fokus på lönsamhet och kostnadsmedvetenhet, att utveckla kapital-effektiva produkter samt att bygga en skalbar plattform för framtida tillväxt.

Joakim Wiksten

VD Serafim Finans

Information om verksamheten

Bolaget

Serafim Finans AB ("Serafim Finans" eller "Bolaget") är sedan januari år 2020 ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva finansiell verksamhet. Det innebär att Serafim Finans, likt svenska banker, kan ta emot inlåning från privatpersoner med statlig insättningsgaranti.

Serafim Finans erbjuder finansiella och administrativa lösningar för små och medelstora företag i alla branscher. Tjänsterna omfattar företagslån

och fastighetsfinansiering, fakturaköp, fakturaservice och kravhantering. Serafim Finans erbjuder även konsumentkrediter, vars syfte är att möjliggöra för privatpersoner att finansiera privat vård och närliggande tjänster i privat sektor. Till privatpersoner tillhandahålls även sparkonton med statlig insättningsgaranti.

Serafim Finans erbjudande delas in i tre huvudsakliga segment, Real Estate, Corporate och Consumer & Online.

Real Estate

Serafim Finans hjälper fastighetsbolag och fastighetsutvecklare med kort- och långsiktig finansiering utefter företagets behov. 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 rymms företagslån, fakturaköp, fakturaservice och kravhantering. Serafim Finans erbjuder skräddarsydda finansieringslösningar till företag i tillväxt. Bolaget har för avsikt att växa med sina kunder via produkterna företagslån och fakturaköp, och har sett att dessa kan kombineras i större utsträckning.

Consumer & Online

Inom affärsområdet Consumer & Online finns konsumentkrediter, vars syfte är att möjliggöra för privatpersoner att finansiera privat vård och närliggande tjänster i privat sektor samt sparkonton med statlig insättningsgaranti som tillhandahålls privatpersoner. Bolaget har för avsikt att utveckla nya produkter och lösningar, etablera nya samarbeten samt kunna erbjuda kunderna en bättre digital resa.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Serafim Finans verksamhet innebär exponering för olika typer av risker, såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. För att begränsa och kontrollera dessa har bolagets styrelse, som har det yttersta ansvaret för bolagets riskhantering, styrning och kontroll, fastställt policys och riktlinjer för kreditgivning och övrig verksamhet. För en mer detaljerad beskrivning av användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 8 och 9.

Kreditgivning

Kreditgivning är en central del av Serafim Finans affär och står för majoriteten av Serafim Finans intäkter. Krediter fyller en viktig funktion i ett

fungerande samhälle och ger företag samt konsumenter möjligheter till ökad köpkraft och ekonomisk utveckling. Kreditgivning till företag och konsumenter är tillståndspliktig och står under Finansinspektionens tillsyn. Som kreditgivare har Serafim Finans ett ansvar att motverka överskuldssättning genom noggranna kreditprövningar. God intern kontroll tillsammans med robusta interna system och processer är grundläggande.

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. Dessa säkerheter granskas och värderas i enlighet med bolagets riktlinjer för säkerhetshantering.

Finansiella rapporter

Resultaträkning

(tkr)	Not	Kv2		Jan – Jun		Helår
		2025	2024	2025	2024	2024
Ränteintäkter		64 606	68 526	136 006	132 732	277 951
Räntekostnader *		-24 986	-31 890	-54 199	-62 397	-128 449
Räntenetto	4	39 620	36 636	81 807	70 335	149 502
Provisionsintäkter		3 094	8 093	16 947	19 297	42 525
Provisionskostnader		-3 289	-3 213	-15 653	-13 667	-34 086
Provisionsnetto	5	-195	4 880	1 294	5 630	8 439
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-356	224	-657	321	-380
Övriga rörelseintäkter		110	53	305	102	221
Summa rörelseintäkter		39 179	41 793	82 749	76 387	157 783
Allmänna administrationskostnader		-34 485	-20 488	-63 042	-40 658	-83 451
Av- och nedskrivningar		-1 367	-1 461	-3 205	-2 919	-6 118
Summa kostnader före kreditförluster		-35 851	-21 949	-66 247	-43 577	-89 569
Resultat före kreditförluster		3 328	19 844	16 502	32 810	68 213
Kreditförluster, netto	6	-844	-3 725	-2 510	-5 757	-7 200
Rörelseresultat		2 484	16 119	13 993	27 053	61 013
Skatt på periodens resultat		-889	-3 168	-3 564	-5 771	-13 984
Periodens resultat**		1 595	12 952	10 429	21 282	47 029
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna		-3 473	12 952	4 733	21 282	42 175
Ägare av primärkapitalinstrument		5 068		5 695		4 854

* Omklassificering av Avgifter till myndigheter har klassificerats om från Allmänna administrationskostnader till Räntekostnader. Omräkning har tillämpats på historiska siffror.

**Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Balansräkning

(tkr)

TILLGÅNGAR	Not	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	9	274 617	180 520	661 600
Utlåning till kreditinstitut	9	138 441	253 663	73 114
Utlåning till allmänheten	7,9	2 823 864	3 004 519	2 408 585
Immateriella anläggningstillgångar		61 269	61 332	41 992
Materiella tillgångar		3 364	3 767	1 213
Övriga tillgångar		70 853	68 586	68 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22 618	15 397	14 811
SUMMA TILLGÅNGAR		3 395 027	3 587 784	3 269 787
SKULDER		2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
In- och upplåning från allmänheten		2 910 323	3 070 590	2 950 862
Aktuell skatteskuld		-	37 139	12 947
Övriga skulder		12 689	8 582	5 084
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 410	7 453	8 819
Efterställda skulder		50 333	55 188	50 333
SUMMA SKULDER		2 983 755	3 178 952	3 028 045
EGET KAPITAL		2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Aktiekapital		10 000	10 000	10 000
Fond för utvecklingsutgifter		58 897	61 329	23 733
Primärkapitalinstrument		150 000	150 000	-
Balanserad vinst eller förlust		181 946	140 474	186 727
Periodens resultat		10 429	47 029	21 282
SUMMA EGET KAPITAL		411 272	408 832	241 742
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		3 395 027	3 587 784	3 269 787

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Primär- kapital*	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	10 000	26 258	-	144 214	48 018	228 490
Omföring fg års resultat	-	-	-	48 018	-48 018	-
Förändring upparbetade utvecklingsutgifter	-	-2 525	-	2 525	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	21 282	21 282
Primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-
Aktieutdelning	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Optionsprogram	-	-	-	-30	-	-30
Utgående balans 2024-06-30	10 000	23 733	-	186 728	21 282	241 743
Ingående balans 2024-07-01	10 000	23 733	-	186 728	21 282	241 743
Omföring fg års resultat	-	-	-	-	-	-
Förändring upparbetade utvecklingsutgifter	-	37 596	-	- 37 596	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	25 747	25 747
Primärkapitalinstrument	-	-	150 000	-	-	150 000
Ränta & rådgivningskost primärkapitalinstrument	-	-	-	-8 657	-	-8 657
Aktieutdelning	-	-	-	-	-	-
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 2024-12-31	10 000	61 329	150 000	140 474	47 029	408 832
Ingående balans 2025-01-01	10 000	61 329	150 000	140 474	47 029	408 832
Omföring fg års resultat	-	-	-	47 029	-47 029	-
Förändring upparbetade utvecklingsutgifter	-	-2 431	-	2 431	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	10 429	10 429
Primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-
Ränta & rådgivningskost primärkapitalinstrument	-	-	-	-5 695	-	-5 695
Aktieutdelning	-	-	-	-	-	-
Optionsprogram	-	-	-	-2 293	-	-2 293
Utgående balans 2025-06-30	10 000	58 898	150 000	181 946	10 429	411 273

*Bolaget emitterade under fjärde kvartalet 2024 Additional Tier 1-obligationer om 150 MSEK, vilken redovisas som eget kapital i enlighet med IFRS. Betalda kuponger och rådgivningsavgifter belastar eget kapital och redovisas ej i resultaträkningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys (tkr)	2025-01-01 2025-06-30	2024-01-01 2024-06-30	2024-01-01 2024-12-31
Likvida medel vid periodens början	253 663	265 934	265 934
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 267	69 122	-348 463
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-97 125	-253 679	197 980
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 843	-8 363	138 167
Periodens kassaflöde	-115 235	-192 921	-12 316
Valutakurseffekt likvida medel	13	100	44
Likvida medel vid periodens slut	138 441	73 114	253 663

Noter

Not 1 Allmän information

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

Serafim Finans erbjuder finansiella och administrativa lösningar för små och medelstora företag i alla branscher. Tjänsterna omfattar fakturaköp, fakturaservice, kravhantering, 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. Till privatpersoner tillhandahålls även sparkonton med statlig insättningsgaranti.

Grund för rapporternas upprättande

Alla belopp i noter är i tusen kronor (tkr) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

Not 2 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 samt tillämpliga bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt finansinspektionens föreskrifter om allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Tillämpade redovisningsprinciper i kvartalsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättande av årsredovisning för 2024 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Förändringar i IFRS

Nya eller ändrade IFRS-standarder samt utgivna tolkningar eller förändringar i svenska regelverk men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på Serafim Finans finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar. Inte heller förväntas dessa ändringar ha någon väsentlig påverkan på kapitaltäckning eller stora exponeringar för Serafim Finans.

Not 3 Rörelsesegment

Serafim Finans verksamhet utgörs av tre huvudsakliga rörelsesegment, Real Estate, Corporate och Consumer & Online. Samtliga rörelsesegment är verksamma i Sverige. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på räntenettot samt kreditförluster.

	Kv2		Jan-Jun		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Real Estate					
Ränteintäkter	37 725	47 104	84 509	92 111	190 788
Räntekostnader	-15 096	-20 692	-33 052	-40 659	-84 311
Räntenetto	22 629	26 411	51 457	51 451	106 477
Kreditförluster	482	-1 754	-457	-1 599	-1 436
Utlåning till allmänheten (BR)	1 892 271	1 658 157	1 892 271	1 658 157	2 195 630
Corporate					
Ränteintäkter	19 245	14 915	36 593	29 101	59 121
Räntekostnader	-5 982	-7 524	-13 099	-14 784	-26 126
Räntenetto	13 263	7 392	23 495	14 317	32 995
Kreditförluster	-166	-694	-562	-834	-1 276
Utlåning till allmänheten	750 466	602 201	750 466	602 201	648 415
Consumer & Online					
Ränteintäkter	4 532	4 139	9 160	8 175	20 236
Räntekostnader	-1 440	-1 844	-3 152	-3 624	-8 942
Räntenetto	3 092	2 295	6 008	4 551	11 293
Kreditförluster	-1 162	-1 276	-1 491	-3 325	-4 488
Utlåning till allmänheten	181 127	148 226	181 127	148 226	160 474
Övrigt					
Ränteintäkter	3 104	2 368	5 744	3 346	7 806
Räntekostnader	-2 468	-1 830	-4 896	-3 330	-9 069
Räntenetto	636	538	848	15	-1 263
Summa Segment					
Ränteintäkter	64 606	68 526	136 006	132 732	277 951
Räntekostnader	-24 986	-31 890	-54 199	-62 397	-128 449
Räntenetto	39 620	36 636	81 807	70 335	149 502
Kreditförluster	-844	-3 725	-2 510	-5 757	-7 200
Utlåning till allmänheten	2 823 864	2 408 585	2 823 864	2 408 585	3 004 519

Not 4 Räntenetto

	Kv2		Jan-Jun		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Ränteintäkter					
Utlåning till allmänheten	61 502	66 158	130 262	129 387	270 145
Utlåning till kreditinstitut	3 104	2 368	5 744	3 346	7 806
Summa ränteintäkter	64 606	68 526	136 006	132 732	277 951
	KV 2 2025	KV 2 2024	HALVÅR 2025	HALVÅR 2024	HELÅR 2024
Räntekostnader					
Inlåning från allmänheten	-22 518	-30 060	-49 303	-59 067	-119 380
Kostnad för insättningsgaranti	-1 468	-830	-2 896	-1 330	-5 069
Räntekostnader till koncernbolag	-1 000	-1 000	-2 000	-2 000	-4 000
Summa räntekostnader	-24 986	-31 890	-54 199	-62 397	-128 449
Summa räntenetto	39 620	36 636	81 807	70 335	149 502

Not 5 Provisionsnetto

	Kv2		Jan-Jun		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Provisionsintäkter					
Vidarefakturerade provisionsintäkter	921	1 174	11 445	10 315	26 824
Administrationsavgifter	2 172	6 919	5 502	8 983	15 701
Summa provisionsintäkter	3 094	8 093	16 947	19 297	42 525
Provisionskostnader					
Vidarefakturerade provisionskostnader	-921	-1 174	-11 445	-10 315	-26 824
Övriga provisionskostnader	-2 368	-2 039	-4 208	-3 353	-7 262
Summa provisionskostnader	-3 289	-3 213	-15 653	-13 667	-34 086
Summa provisionsnetto	-195	4 880	1 294	5 630	8 439

Samtliga kunder befinner sig på den svenska marknaden

Not 6 Kreditförluster

Låneåtaganden samt finansiella garantier	Kv2		Jan-Jun		Helår
	2025	2024	2025	2025	2024
Förändring kreditförlustreserv steg 1	-37	-1 704	-319	-1 370	243
Förändring kreditförlustreserv steg 2	-503	-347	-425	-516	-8
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-540	-2 050	-744	-1 886	235
Förändring kreditförlustreserv steg 3	-338	-1 590	-1 729	-2 637	-5 099
Periodens konstaterade förluster	-15	-128	-220	-1 280	-2 435
Periodens återvunna kundförluster	49	44	184	46	99
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning	-304	-1 675	-1 766	-3 872	-7 435
Summa kreditförluster netto	-844	-3 725	-2 510	-5 757	-7 200

Kreditförlusterna är i sin helhet hänförliga till posten utlåning till allmänheten.

Not 7 Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Utlåning till allmänheten	2 848 710	3 026 892	2 430 617
Reserv för förväntade kreditförluster	-24 846	-22 373	-22 032
Summa Utlåning till allmänheten	2 823 864	3 004 519	2 408 585

Utlåning till allmänheten	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Utlåning allmänheten, brutto			
Varav steg 1	2 772 199	2 950 922	2 321 623
Varav steg 2	14 898	17 312	24 353
Varav steg 3	61 612	58 659	84 641
Summa Utlåning brutto	2 848 710	3 026 892	2 430 617
Kreditförlustreserv			
Varav steg 1	-4 823	-4 504	-6 117
Varav steg 2	-1 683	-1 258	-1 766
Varav steg 3	-18 340	-16 611	-14 149
Summa Kreditförlustreserv	-24 846	-22 373	-22 032
Utlåning till allmänheten, netto	2 823 864	3 004 519	2 408 585

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten brutto 2025-01-01	2 950 922	17 312	58 659	3 026 892
Nya och förvärvade finansiella tillgångar	1 930 371	90	305	1 930 766
Borttagna finansiella tillgångar	-2 099 651	-3 526	-9 171	-2 112 348
Förflyttning till steg 1	67 390	-59 388	-8 002	-
Förflyttning till steg 2	-78 876	80 575	-1 699	-
Förflyttning till steg 3	-728	-20 252	20 980	-
Omvärdering till följd av förändring kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-208	-208
Återvinningar	-	-	-	-
Valutajustering	-	-	-	-
Övrigt	2 772	87	750	3 608
Utlåning till allmänheten brutto 2025-06-30	2 772 199	14 898	61 612	2 848 710

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Kreditförlustreserv 2025-01-01	-4 504	-1 258	-16 611	-22 373
Nya och förvärvade finansiella tillgångar	-3 218	-19	-79	-3 316
Borttagna finansiella tillgångar	1 745	232	894	2 871
Förflyttning till steg 1	-240	429	782	970
Förflyttning till steg 2	726	-1 688	955	-7
Förflyttning till steg 3	46	707	-3 836	-3 083
Omvärdering till följd av förändring kreditrisk	639	-59	-217	362
Bortskrivningar	-	-	169	169
Återvinningar	-	-	-	-
Valutajustering	-	-	-	-
Övrigt	-17	-27	-396	-440
Kreditförlustreserv 2025-06-30	-4 823	-1 683	-18 340	-24 846

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten brutto 2024-01-01	2 225 662	10 668	69 595	2 305 925
Nya och förvärvade finansiella tillgångar	3 831 623	479	8 514	3 840 616
Borttagna finansiella tillgångar	-3 035 419	-21 469	-70 505	-3 127 393
Förflyttning till steg 1	119 626	-119 622	-4	0
Förflyttning till steg 2	-194 545	198 269	-3 723	0
Förflyttning till steg 3	-6 199	-51 013	57 212	0
Omvärdering till följd av förändring kreditrisk	0	0	0	0
Bortskrivningar	0	0	-2 435	-2 435
Återvinningar	0	0	0	0
Valutajustering	0	0	0	0
Övrigt	10 174	1	5	10 179
Utlåning till allmänheten brutto 2024-12-31	2 950 922	17 312	58 659	3 026 892

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Kreditförlustreserv 2024-01-01	-4 747	-1 250	-11 512	-17 509
Nya och förvärvade finansiella tillgångar	-4 922	-14	-427	-5 362
Borttagna finansiella tillgångar	4 431	684	1 656	6 771
Förflyttning till steg 1	-581	1 077	1	497
Förflyttning till steg 2	1 356	-3 087	2 100	370
Förflyttning till steg 3	278	1 637	-8 106	-6 192
Omvärdering till följd av förändring kreditrisk	-308	-306	-1 513	-2 127
Bortskrivningar	0	0	1 192	1 192
Återvinningar	0	0	0	0
Valutajustering	0	0	0	0
Övrigt	-11	1	-2	-12
Kreditförlustreserv 2024-12-31	-4 504	-1 258	-16 611	-22 373

Not 8 Kapitaltäckning & likviditet

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att Serafim Finans 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.

Kapitaltäckning konsoliderad situation

	Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
1	Kärnprimärkapital	528 528	537 616	505 216	517 764	523 673
2	Primärkapital	628 318	633 830	598 511	517 764	523 673
3	Totalt kapital	628 318	633 830	598 511	517 764	523 673
	Riskvägda exponeringsbelopp					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 854 441	1 731 871	1 804 788	1 599 559	1 533 995
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	28,5%	31,0%	28,0%	32,4%	34,1%
6	Primärkapitalrelation (i %)	33,9%	36,6%	33,2%	32,4%	34,1%
7	Total kapitalrelation (i %)	33,9%	36,6%	33,2%	32,4%	34,1%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,9%	16,9%	16,9%	16,9%	16,9%

12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	21,5%	24,1%	21,0%	23,4%	25,1%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	3 798 661	3 973 626	3 929 574	3 848 647	3 576 869
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	16,5%	16,0%	16,7%	13,5%	14,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	274 617	180 335	180 520	427 277	656 810
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	282 486	271 972	193 986	200 649	188 025
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	304 402	518 865	403 469	233 995	387 903
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	70 622	67 993	48 496	50 162	47 006
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	388,9%	265,2%	372,2%	851,8%	1397,3%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	3 317 637	3 468 033	3 465 230	3 585 854	3 304 425
19	Totalt behov av stabil finansiering	2 015 783	2 007 422	2 164 044	2 049 642	2 227 572
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	164,6%	172,8%	160,1%	175,0%	148,3%

Kapitaltäckning Serafim Finans AB

	Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
1	Kärnprimärkapital	195 405	202 260	195 299	199 420	193 934
2	Primärkapital	345 405	352 260	345 299	199 420	193 934
3	Totalt kapital	395 405	402 260	395 299	249 420	243 934
	Riskvägda exponeringsbelopp					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 587 459	1 463 175	1 499 374	1 308 746	1 251 336
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	12,3%	13,8%	13,0%	15,2%	15,5%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,8%	24,1%	23,0%	15,2%	15,5%
7	Total kapitalrelation (i %)	24,9%	27,5%	26,4%	19,1%	19,5%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,3%	13,3%	13,3%	13,3%	13,3%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,8%	17,8%	17,8%	17,8%	17,8%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	4,8%	6,3%	5,5%	7,8%	8,0%
	Bruttosoliditetsgrad					
13	Totalt exponeringsmått	3 486 106	3 505 113	3 594 642	3 539 784	3 271 967
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,9%	9,9%	9,6%	5,6%	5,9%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					

EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	274 617	180 335	180 520	427 277	656 810
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	282 486	271 972	193 986	200 649	184 631
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	235 757	447 878	339 020	171 070	154 395
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	70 622	67 993	48 496	50 162	46 158
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	388,9%	265,2%	372,2%	851,8%	1423,0%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	3 035 783	3 175 655	3 198 486	3 317 095	3 044 017
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 830 985	1 816 556	1 962 975	1 867 761	1 989 108
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	165,8%	174,8%	162,9%	177,6%	153,0%

Kapitalbaskrav och exponeringar konsoliderad situation

Kapitalbas	2025-06-30	2024-06-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	50	50
Balanserade vinstmedel samt reserver	592 750	566 897
Kärnprimärkapital före tillämpliga avdrag	592 800	566 947
Avgår immateriella tillgångar	-61 269	-41 003
Avgår nödlidande exponeringar	-2 838	-2 271
Avgår försiktig värdering av tillgångar värderade till verkligt värde	-165	-
Summa Kärnprimärkapital	528 528	523 673
Primärkapitaltillskott	99 789	-
Summa Primärkapital	628 318	523 673
Förlagslån	-	-
Summa Supplementärkapital	-	-
Total kapitalbas	628 318	523 673
Riskvägda exponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 679 611	1 289 461
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Offentliga organ	-	-
Institutsexponeringar	78 882	61 422
Hushållsexponeringar	127 943	104 116
Företagsexponeringar	724 449	496 695
Säkrat med inteckningar i fast egendom	509 567	386 065
Aktieexponeringar	170 745	155 598
Fallerade exponeringar	43 273	70 492
Övriga poster	24 753	15 072
Marknadsrisk	-	-
Operativ risk (basmetoden)	174 830	244 534
Summa riskvägdt exponeringsbelopp	1 854 441	1 533 995
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	134 369	103 157
Marknadsrisk	-	-
Operativ risk	13 986	19 563
Summa kapitalkrav Pelare I	148 355	122 720
Pelare II		
Kapitalkrav enligt pelare II	89 019	68 341
Summa kapitalkrav Pelare II	89 019	68 341
Buffertkrav		
Varav: Kapitalkonserveringsbuffert	46 361	38 350
Varav: Kontracyklisk kapitalbuffert	37 089	30 680
Summa buffertkrav	83 450	69 030
Totalt kapitalkrav, inkl buffertkrav	320 824	260 091

Kapitalbaskrav och exponeringar Serafim Finans AB

Kapitalbas	2025-06-30	2024-06-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	10 000	9 380
Balanserade vinstmedel samt reserver	249 677	226 213
Kärnprimärkapital före tillämpliga avdrag	259 677	235 593
<i>Avgår immateriella tillgångar</i>	<i>-61 269</i>	<i>-39 389</i>
<i>Avgår nödlidande exponeringar</i>	<i>-2 838</i>	<i>-2 271</i>
<i>Avgår försiktig värdering av tillgångar värderade till verkligt värde</i>	<i>-165</i>	<i>-</i>
Summa Kärnprimärkapital	195 405	193 934
Primärkapitaltillskott	150 000	-
Summa Primärkapital	345 405	193 934
Förlagslån	50 000	50 000
Summa Supplementärkapital	50 000	50 000
Total kapitalbas	395 405	243 934
Riskvägda exponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 441 952	1 059 614
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Offentliga organ	-	-
Institutsexponeringar	60 842	43 272
Hushållsexponeringar	127 943	104 116
Företagsexponeringar	675 580	440 602
Säkrat med inteckningar i fast egendom	509 567	386 065
Aktieexponeringar	-	-
Fallerade exponeringar	43 273	70 492
Övriga poster	24 747	15 066
Marknadsrisk	-	-
Operativ risk	145 507	191 722
Summa riskvägdt exponeringsbelopp	1 587 459	1 251 336
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	115 356	84 769
Marknadsrisk	-	-
Operativ risk	11 641	15 338
Summa kapitalkrav Pelare I	126 997	100 107
Pelare II		
Kapitalkrav enligt pelare II (ÖUP)	84 135	66 321
Summa kapitalkrav Pelare II	84 135	66 321
Buffertkrav		
Varav: Kapitalkonserveringsbuffert	39 686	31 283
Varav: Kontracyklisk kapitalbuffert	31 749	25 027
Summa buffertkrav	71 436	56 310
Totalt kapitalkrav, inkl buffertkrav	282 568	222 738

Not 9 Finansiella instrument

Från och med 31 december 2024 har bolagets stadsskuldb obligationer omklassificerats från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde.

Följande tabell visar bolagets tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde. På skuldsidan värderas samtliga poster till upplupet anskaffningsvärde.

2025-06-30				
Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	274 617	274 617	274 617
Utlåning till kreditinstitut	138 441	-	138 441	138 441
Utlåning till allmänheten	2 823 864	-	2 823 864	2 823 864
Summa tillgångar	2 962 305	274 617	3 236 922	3 236 922
Skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
In- och upplåning från allmänheten	-2 910 323	-	-2 910 323	-2 910 323
Efterställda skulder	-50 333	-	-50 333	-50 333
Summa Skulder	-2 960 656	-	-2 960 656	-2 960 656
2024-12-31				
Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	180 520	180 520	180 520
Utlåning till kreditinstitut	253 663	-	253 663	253 663
Utlåning till allmänheten	3 004 519	-	3 004 519	3 004 519
Summa tillgångar	3 258 182	180 520	3 438 702	3 438 702
Skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
In- och upplåning från allmänheten	3 070 590	-	3 070 590	3 070 590
Efterställda skulder	55 188	-	55 188	55 188
Summa Skulder	3 125 778	-	3 125 778	3 125 778
2024-06-30				
Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	661 600	-	661 600	661 600
Utlåning tillkreditinstitut	73 114	-	73 114	73 114
Utlåning till allmänheten	2 408 585	-	2 408 585	2 408 585
Summa tillgångar	3 143 299	-	3 143 299	3 143 299
Skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
In- och upplåning från allmänheten	-2 950 862	-	-2 950 862	-2 950 862
Efterställda skulder	-50 333	-	-50 333	-50 333
Summa Skulder	-3 001 195	-	-3 001 195	-3 001 195

Finansiella instruments verkliga värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Nivå 1. Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.
- Nivå 2. Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar).
- Nivå 3. Indata på Nivå 3 är icke observerbara indata för tillgången eller skulden (d.v.s. ej observerbara data).

2025-06-30

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	274 617	-	-	274 617
Summa tillgångar	274 617	-	-	274 617

2024-12-31

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	180 520	-	-	180 520
Summa tillgångar	180 520	-	-	180 520

2024-06-30

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	661 600	-	-	661 600
Summa tillgångar	661 600	-	-	661 600

Not 10 Transaktioner med närstående

Inga förändringar har skett för bolaget avseende transaktioner eller relationer med närstående, jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2024. Under perioden 2025 har det enbart skett normala affärstransaktioner inom ramarna för Serafim Finans verksamhet.

Not 11 Väsentliga händelser efter periodens utgång

I juli har bolaget erhållit ett aktieägartillskott om 15 MSEK från befintliga ägare vilket stärkt bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktörs försäkran

Den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

Stockholm, 29 augusti 2025

Joakim Wiksten
VD



S E R A F I M

FINANS

Serafim Finans AB

Org. nr 556654-9191
info@serafimfinans.se

Kundtjänst

08-400 540 50

Postadress

Box 162 64
103 24 Stockholm

Besöksadress

Kungsgatan 12-14
103 24 Stockholm