

Coeli | FINANCE

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 1 JANUARI
2024 - 31 DECEMBER 2024

Organisationsnummer 559417-4483

ÅRSREDOVISNING

COELI FINANCE AB, ORG NR. 559417-4483

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Finance AB får härmed avge
årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2024.

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Förändring eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Noter	11

VD HAR ORDET

Ett händelserikt år och en lovande framtid

Det gångna året har varit en intensiv och spännande resa för oss. Under första halvåret stärkte vi organisationen och lade grunden för lanseringen av vårt krediterbjudande och inlåningserbjudande. Samtidigt genomförde vi ett namnbyte, vilket markerade en viktig milstolpe i vår utveckling.

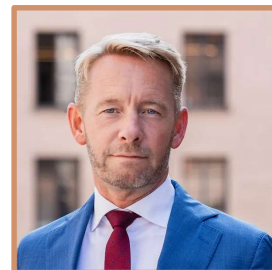
Den 1 juli 2024 tog vi nästa stora steg och påbörjade vår finansieringsverksamhet genom att erbjuda inlåning till allmänheten samt komma ut med vårt erbjudande inom kreditgivning. Responsen har varit överväldigande – vår inlåningsprodukt har mött stor efterfrågan, och vi har snabbt etablerat oss som en stark aktör på marknaden. Kreditgivningen lanserades under sommarperioden vilket innebar vissa utmaningar. Trots detta såg vi under hösten ett växande intresse, vilket ger oss bra momentum in i 2025.

Under det fjärde kvartalet har vi knutit många värdefulla affärsrelationer, och vi ser fram emot att stötta våra samarbetspartners och kunder i deras fortsatta tillväxtresa. Efterfrågan på vårt fastighetserbjudande har varit stark sedan start, och vi har etablerat oss som ett konkurrenskraftigt alternativ till både banker och nischaktörer. Dessutom har intresset för vårt erbjudande inom värdepappersbelåning ökat, vilket bär för fortsatt tillväxt.

När vi nu kliver in i 2025 gör vi det med en stark finansiell position och med stora möjligheter att fortsätta expandera tillsammans med våra kunder. Vi ser fram emot att skapa ännu större värde och fortsätta vår resa tillsammans med våra kunder.

Håkan Selfvén, VD

Coeli Finance AB



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli Finance AB, med organisationsnummer 559417–4483 har tillstånd från Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse, enligt lag 2004:297 om bank och finansieringsrörelse.

Under år 2024 har verksamheten erbjudit sparkonto med olika räntesatser och löptid till allmänheten. Samtliga sparkonton omfattas av den statliga insättningsgarantin. Bolaget har under året påbörjat sin utlåningsverksamhet genom att erbjuda fastighets-, värdepappers- och rörelsekrediter till företag och privatpersoner.

FASTIGHETSKREDITER

Coeli Finance erbjuder fastighetskrediter med säkerhet som primärt riktar sig till företag, bostadsrättsföreningar och andra organisationer som önskar låna pengar för att köpa en fastighet, renovera eller bygga ut en befintlig fastighet. Fastighetskrediter kan innebära lån för att förvärva en fastighet, refinansiering av en annan långgivare både mot bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter, bryggfinansiering, byggnadskreditiv för att finansiera en byggnation eller utveckling av en detaljplan.

VÄRDEPAPPERSKREDITER

Bolaget erbjuder värdepapperskrediter som möjliggör belåning av en värdepappersportfölj för att frigöra kapital till nya investeringar eller likviditetsbehov. Krediten kan ges mot noterade värdepapper såsom aktier, fonder och räntebärande instrument, onoterade värdepapper som Private Equity och fastigheter, eller en kombination av båda.

RÖRELSEKREDITER

Coeli Finance erbjuder rörelsekrediter för att stärka företags likviditet och finansiera löpande verksamhet. Krediten kan användas som brygglån inför en kapitalanskaffning, där företaget har ett tillfälligt kapitalbehov fram tills finansieringen är genomförd, eller för att täcka rörelsekapitalbehov och möjliggöra fortsatt tillväxt.

VERKSAMHETEN 2024

Verksamheten har under 2024 präglats av uppstart av organisationen och arbete med att nå ut med produkterbjudandet. Under början av året skedde flertalet rekryteringar av operativ personal inom samtliga stöd- och kontrollfunktioner. Därefter lades fokus om till att säkerställa att processer och rutiner återfinns för att bedriva kreditgivning på ett tillfredsställande och riskbaserat sätt. Under sommaren så verkställdes tillståndet och Bolaget startade i gång kreditgivningsverksamheten där inlåningsverksamheten startades per 2024-07-01 och utlåningsverksamheten successivt därefter. Bolaget hade per 2024-12-31 en utlåningsvolym om 287 mkr varav merparten var fastighetskrediter. Inlåningsvolymen uppgick till 594 mkr där snittlöptiden till förfall var 47 dagar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Coeli Finance har under året startat upp finansieringsverksamheten, detta genom inlåning från allmänheten samt utlåning genom fastighets-, värdepappers- och rörelsekrediter. Finansieringsverksamheten påbörjades per 2024-07-01. Coeli Finance AB har genomfört ett namnbyte under året från tidigare Coeli Finans AB.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Holding AB (556790–3199) med säte i Stockholm, vilket också är moderbolag i koncernen. Coeli Holding AB upprättar koncernredovisning.

FRAMTIDA UTVECKLING

Bolaget går in i 2025 med en stark finansiell ställning och stor möjlighet att expandera affären under året. Bolaget är välkapitaliserat med en kapitalrelation om 49% per 2024-12-31, utifrån det finns en stor möjlighet att kunna växa utlåningsverksamheten på ett tillfredsställande sätt. Vidare planeras verksamheten förstärkas ytterligare under 2025 genom rekryteringar inom säljorganisationen och kreditavdelningen. Bolaget ser ljust på de kommande åren och den möjlighet till ökad affärsverksamhet som finns.

INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING

För att säkerställa att Coeli Finance kapitaltäckar de risker som bolaget är exponerat för genomför styrelsen årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Genom denna görs en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag baserad på såväl kvantitativa modeller som kvalitativa bedömningar. Se vidare not 22 Kapitaltäckningsanalys och not 23 Risker.

RISKER OCH KAPITALHANTERING

Coeli Finance AB:s affärsverksamhet innebär risker. Verksamheten kräver därför en tydlig organisation och ansvarsfördelning samt effektiva processer för hantering av riskerna.

Kreditrisk är en av Coeli Finance naturliga affärsrisker detta då kreditgivning är kärnverksamheten och affärsstrategin. Merparten av Bolagets kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, onoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter samt borgensåtaganden. Kreditrisker analyseras noggrant innan krediter ställs ut och bevakas därefter löpande.

Bolagets marknadsrisker består framför allt utav exponering i utländska valutor genom vissa av de finansiella innehaven som Bolaget har på sin balansräkning. Vidare så finns det marknadsrisker som är primärt kopplade till GAP-risk, ränterisk, kreditspreadrisk och kursrisk. Exponeringarna stäms löpande av mot fastställda limiter.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Bolaget bedriver. Bolaget strävar efter att hålla de operativa riskerna på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart. Arbetet i Bolaget ska präglas av god etik och riskkultur med tydlig fördelning av roller och ansvar. Rutiner finns för åtskillnad av arbetsuppgifter samt för att förebygga intressekonflikter. I Bolagets mest väsentliga verksamhetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna genom formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom Bolaget.

För hanteringen och utvärderingen av de risker som bolaget dagligen utsätts för i dess verksamhet svarar ytterst styrelsen. Styrelsen ansvarar också för att de interna kontrollrutinerna och regelverken efterlevs.

BOLAGSSTYRNING

Coeli Finance står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de regler och lagar som följer av de tillstånd som myndigheten meddelat. Coeli Finance affärsstrategi och riskstrategi utgör utgångspunkterna för styrningsprocessen som regleras i Bolagets policy för intern styrning och kontroll.

Styrelsens arbete

Styrelsen för Coeli Finance AB har under verksamhetsåret 2024 haft 9 styrelsemöten. Styrelsens arbete sker enligt en av styrelsen antagen arbetsordning vilken ses över årligen. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, fastställande av delårsrapport, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt intern kapital- och likviditetsutvärdering. Styrelsen har även fattat beslut i ett antal kreditärenden samt följer löpande upp Bolagets interna kontroll.

LIKVIDITET, KAPITALTÄCKNING OCH RESULTATUTVECKLING

Bolagets likvida medel uppgick till 327 818 (116) tkr.

Eget kapital uppgick till 396 849 (74 443) tkr.

Årets rörelseintäkter uppgick till 34 068 (7 929) tkr.

Bolagets kapitalbas* uppgår till 392 872 tkr vilket i sin helhet utgörs av kärnprimärkapital.

De allmänna administrativa kostnaderna uppgick till 18 559 (1 512) tkr.

Rörelseresultatet uppgick till 14 710 (6 417) tkr.

Rörelsemarginalen uppgick till 43% (81%).

* Tillståndet aktiverades 2024-07-01, därav är ej kapitalbas tillgänglig för år 2023.

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (tkr).

	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-11 – 2023-12-31
Resultaträkning		
Rörelseintäkter	34 068	7 929
Rörelsekostnader	- 18 559	-1 512
Årets resultat	18 306	7 929
Balansräkning		
Utlåning till allmänheten	287 028	-
In- och upplåning från allmänheten	593 561	-
Eget kapital	396 849	74 443
Nyckeltal		
Resultat efter kreditförluster	14 710	6 417
K/I-tal (%)	54,5	19,1
Vinstmarginal (%)	43,2	80,9
Avkastning på eget kapital (%)	6,3	17,2
Avkastning på tillgångar (%)	3,4	21,2
Kreditförlustnivå (%)	0,56	-
Total kapitalrelation (%)	49,3	-

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande översikt, resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION (KR)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat vinstmedel	378 542 296
Årets resultat	18 306 373
Summa	396 848 668

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Till aktieägare utdelas	0
I ny räkning överförs	18 306 373
Summa	18 306 373

RESULTATRÄKNING (TKR)

	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-11 - 2023-12-31
Ränteintäkter	3	8 525	-
Räntekostnader	4	-7 504	-
Räntenetto		1 021	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5,6	32 986	7 929
Övriga rörelseintäkter		61	-
Rörelsens intäkter		34 068	7 929
<i>Allmänna administrationskostnader</i>			
Personalkostnader	7	-9 687	-601
Övriga administrationskostnader	8	-8 872	-911
Summa kostnader före kreditförluster		-18 559	-1 512
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		15 509	6 417
Kreditförluster, netto	9	-799	-
RÖRELSERESULTAT		14 710	6 417
Bokslutsdispositioner		-	1 512
Övriga skatter	10	3 597	-
ÅRETS RESULTAT		18 306	7 929

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT (TKR)

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-11 - 2023-12-31
ÅRETS RESULTAT	18 306	7 929
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Övrig totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	18 306	7 929
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	18 306	7 929

BALANSRÄKNING (TKR)

	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-11 - 2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	327 818	116
Utlåning till allmänheten	12	287 028	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	74 742	-
Aktier och andelar	13, 14	305 341	73 318
Övriga tillgångar	15	4 145	1 514
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 137	-
SUMMA TILLGÅNGAR		1 000 211	74 948
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
SKULDER			
In- och upplåning från allmänheten	17	593 561	-
Övriga skulder	18	2 627	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	7 138	441
Avsättningar	9	36	-
Summa skulder		603 362	505
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (25 000 aktier med kvotvärde 400 kr)		10 000	25
Balanserad vinst eller förlust		368 543	66 490
Årets resultat		18 306	7 929
Summa eget kapital		396 849	74 443
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 000 211	74 948

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Balaserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-11	25	-	-	25
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:	-	-	-	0
Årets resultat	-	-	7 929	7 929
Aktieägartillskott	-	66 490	-	66 490
Utdelning	-	-	-	0
Utgående eget kapital 2023-12-31	25	66 490	7 929	74 443
Ingående balans 2024-01-01	25	66 490	7 929	74 443
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:	-	7 929	-7 929	0
Årets resultat	-	-	18 306	18 306
Fondemission	9 975	-9 975	-	0
Aktieägartillskott	-	304 099	-	304 099
Utdelning	-	-	-	0
Utgående eget kapital 2024-12-31	10 000	368 543	18 306	396 849



KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

(Indirekt metod)

2024-01-01
- 2024-12-312023-01-11-
2023-12-31**Den löpande verksamheten**

Rörelseresultat 14 710 6 417

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:

-32 169 -7 929

Orealiserad värdeförändring finansiella instrument

Kreditförluster 799 -

Valutakursförändring 2 -

Koncernbidrag - 1 512

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder -16 658 0

Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:

Utlåning till allmänheten -287 791 -

Finansiella tillgångar -74 471

Övriga tillgångar -171 -1 514

Förändring i den löpande verksamhetens skulder:

In- och upplåning från allmänheten 593 561 -

Övriga skulder 9 260 505

Kassaflöde från den löpande verksamheten 223 729 -1 009

Investeringsverksamheten

Förvärv av finansiella innehav 14 974 -

Avyttring av finansiella innehav -14 999 -

Kassaflöde från investeringsverksamheten -25 0

Finansieringsverksamheten

Aktiekapital - 25

Erhållet aktieägartillskott 104 000 1 100

Kassaflöde från finansieringsverksamheten 104 000 1 125

Årets kassaflöde

327 704 116

Likvida medel vid årets början, IB 116 -

Valutakursförändringar -2

Likvida medel vid årets slut, UB 327 818 116

I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen ränta med följande belopp:

2024-01-01
- 2024-12-312023-01-11
- 2023-12-31

Varav erhållen ränta 6 495 -

Varav erlagd ränta -1 748 -

Följande komponenter ingår i likvida medel:

2024-01-01
- 2024-12-312023-01-11
- 2023-12-31

Utlåning till kreditinstitut 327 818 116

NOTER (TKR)

NOT 1 - FÖRETAGSINFORMATION

Årsredovisningen avser perioden 1 januari - 31 december 2024 för Coeli Finance AB, org. nr. 559417-4483.

Bolaget är ett svenskregistrerat kreditmarknadsbolag med säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget i Stockholm på adressen Sveavägen 24-26, Stockholm. Bolaget är ett helägt företag till Coeli Holding AB, org nr 556790-3199 med säte i Stockholm. Coeli Holding AB upprättar koncernredovisningen. Coeli Finance AB startade sin verksamhet 2024 och erbjuder finansiering till svenska privatpersoner och företag.

NOT 2 – REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmän information

Coeli Finance AB med organisationsnummer 559417-4483, erhöll den 4 december 2023 tillstånd som kreditmarknadsbolag.

Redovisningsprinciper

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) med tillämpning av så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkända av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt (FFFS 2008:25). De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i bolagets finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

IASB publicerade i juli 2024 ett paket med olika ändringar, som påverkar fem standarder: IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*, IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar och Implementation Guidance till IFRS 7*, IFRS 9 *Finansiella instrument*, IFRS 10 *Koncernredovisning* samt IAS 7 *Rapport över kassaflödet*.

Ändringarna gäller från 1 januari 2026 och innehåller möjlighet till förtidstillämpning. Ändringarna utgörs av:

- Uppdatering av terminologin för att göra standarder konsekventa.
- Tillägg av nya korsreferenser för att undvika potentiell tvetydighet.
- Lösning av konflikten mellan IFRS 9 och IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* angående den initiala värderingen av en kundfordran med hänvisning till IFRS 15 avseende begreppet transaktionspris.
- Klargörande hur en leasetagare redovisar borttagande av en leasingsskuld enligt paragraf i IFRS 9.

Ovan förändringar förväntas inte få någon betydande inverkan på Coeli Finance redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Värderingsgrunder vid upprättande av bolagets finansiella rapporter

De finansiella rapporterna är upprättade på basis av historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av innehav i kategorin finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar för redovisningsändamål

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Kritiska uppskattningar är främst hänförliga till beräkning av nedskrivningsbehov enligt IFRS9 samt värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument. Hur finansiella instrument värderas beskrivs under avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder".

Skatt

Redovisad skatt på årets resultat innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värderingen av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med säkerhet fastställs. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster redovisade direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, konsult-, IT- & telekommunikations- och marknadsföringskostnader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden där justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras utlåning till kreditinstitut.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper och aktier och andelar. Bland skulder återfinns in- och upplåning från allmänheten. Nedan beskrivs endast de kategorier som är aktuella för bolaget.

Upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect)

Tillgångar som klassificeras som "Hold to collect" är finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta. Till denna kategori hör utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Coeli Finance värderar sina finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde med utgångspunkt i IFRS 13. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av tillgången genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Finansiella tillgångar och skulder för aktie och andelar och obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde i balansräkningen men värdeförändringar redovisas i resultaträkning.

Bolaget klassificerar värdering till verkligt värde med hjälp av en verkligt värde-hierarki som speglar tillförlitligheten av de indata som används för att göra värderingarna. Verkligt värdehierarkin har följande nivåer:

Nivå 1 - Finansiella instrument som handlas på en aktivmarknad såsom noterade innehav. Dessa baseras på noterade marknadspriser på balansdagen.

Nivå 2 – Indata andra än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden

Nivå 3 – Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbar information. Lämplig värderingsmetod fastställs på basis av den lägsta nivå av indata som är väsentlig för värderingen till verkligt värde.

Coeli Finance innehav värderas antingen inom Nivå 2 eller Nivå 3. Nivå 3 har starka inslag av subjektiva bedömningar och är föremål för en högre grad av osäkerhet än de innehav som ligger inom Nivå 2. De värderingsmetoder som appliceras enligt identifierade värderingsnivåer följer vidare den vägledning som återfinns i IPEV Guidelines.

Nivå 2: Obligationer och andra räntebärande värdepapper inkluderar främst kommuncertifikat. Dessa är garanterade av staten och vid förfallotidpunkt återfås som lägst nominellt belopp. För dessa finns det inte noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde erhålls indirekt via värderingsmetod som bygger på observerbar indata.

Nivå 3:

- Senaste investering. Verkligt värde fastställs utifrån den senaste gjorda nyemissionens teckningspris för bolaget, under förutsättning att den senaste emissionen gjorts inom den senaste 12-månadersperioden och att detta mot bakgrund av relevanta faktorer fortfarande anses vara en relevant värderingsreferens. Från denna värderingsmetod undantas dock emissioner till teckningskurs som anses ge en missvisande bild av aktiernas verkliga värde. Exempel kan vara fondemissioner, emissioner till tydlig rabatt / premie samt företrädesemissioner där existerande aktieägare har rätt att teckna aktier i förhållande till sitt tidigare innehav.
- Senast kända transaktion av andelar.
- Relativ värdering/multipelvärdering. Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmultiplar såsom EV/Sales, EV/EBITDA, EV/EBITA, EV/ EBIT och PER som justeras för att ta hänsyn till skillnader i marknad, verksamhet och risk.
- Diskonterad kassaflödesanalys. Verkligt värde fastställs utifrån nuvärdesberäkning av bedömda framtida kassaflöden baserade på flertalet ej observerbara indata som används i DCF-modellen.
- Extern värdering utförd av oberoende värderingsbolag.
- I bolaget finns också investeringar i Private Equityfonder. Där sker värdering till av fondadministratörens framräknade och kommunicerade värde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde inkluderar in- och upplåning från allmänheten. In- och upplåningen från allmänheten har korta löptider och värderas utan diskontering till nominellt värde.

Förväntade kreditförluster

Kreditreserveringar baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Kraven anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, liksom eventuella åtaganden utanför balansräkningen, avseende utställda garantier och utställda lånelöften, ska omfattas av kreditreserveringar.

De tillgångar som ska prövas delas enligt den generella metoden in i tre kategorier (steg), beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt.

Steg 1

Från första redovisningstillfället hamnar samtliga presterande/ betalande lån i steg 1 och här utförs en reservering som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna till följd av betalningsinställelse som är sannolik inom tolv månader sedan utbetalning. Här inkluderas också under en viss period de lån där kreditrisken har återgått till likvärdig risknivå som vid första redovisningstillfälle och som klassificerats om till steg 1 från steg 2.

Steg 2

När ett lån har visat en signifikant ökning av kreditrisk, sedan första redovisningstillfället, placeras det i steg 2 och ses som underpresterande. Detta avser kunder med förfallen fordran över 30 dagar eller kunder som uppvisar andra tecken på att ej kunna uppfylla sina åtagande, såsom exempelvis notoriskt sen betalare av förfallna räntor, brott mot avtalade nyckeltal etcetera. Här inkluderas också under en viss period de lån där kreditrisken har förbättrats och som klassificerats om till steg 2 från steg 3. Beräkning av reservering görs som för steg 1, dock med skillnaden att PD här har utgått från en högre riskprognos. För krediter i steg 2 beräknas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid.

Steg 3

I steg 3 kategoriseras icke-presterade krediter vilket är krediter som förfallit till betalning med mer än 90 dagar samt kredittagare som gått i fallissemang. En kredit betraktas som fallerad om en väsentlig del av förpliktelsen är försenad. För bedömning av väsentlighet används de tröskelvärden som Finansinspektionen har fastställt (FI Dnr 18–20169). När tröskelvärdet överskridits i 90 dagar betraktas krediten som förfallen. En kredit kan även ses som fallerad i ett tidigare läge om bolaget gör bedömningen att betalning sannolikt ej kommer att ske. Exponeringar i denna steg bedöms utifrån signifikant högre PD-värde än exponeringar i övriga steger och en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av samtliga möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid beräknas. För kunder med krediter i steg 2 och 3 som förbättrar sin presterande förmåga krävs beslut om eventuell omklassificering av kreditkommittén, som utför en framåtblickande bedömning utifrån historiska fakta. Om kreditkommittén bedömer att kundens presterande förmåga har förbättrats kan omklassificering ske.

Beräkning av kreditreserveringar

I steg 1 motsvarar kreditreserveringarna förväntade kreditförluster till följd av ett fallissemang inom 12 månader. I steg 2 och 3 ska reserveringarna motsvara förväntade

kreditförluster under hela den återstående löptiden. Den förväntade kreditförlusten i en framtida period erhålls genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlusten vid fallissemang (LGD). Coeli Finance tillställer varje enskild kredit, i utestående kreditportfölj, en specifik reservering baserad på respektive kreditavtal. Metodiken för beräkning av förväntade kreditförluster sker genom en skattning för respektive produktområde av parametrarna sannolikhet av fallissemang, förväntad förlust givet fallissemang samt förväntad exponering vid fallissemang. Då Coeli Finance har en nystartad kreditgivningsverksamhet återfinns ingen historisk data gällande sannolikhet för fallissemang. Bolaget har utifrån det valt att basera sannolikheten för fallissemang på extern data från ett kreditupplysningsföretag.

Modifierade lån

Coelis definition av modifierade lån eller eftergift är att bevilja nya, mer fördelaktiga villkor till kund som har eller står inför ekonomiska svårigheter genom i) ändring av de ursprungliga villkoren i ett kreditavtal i syfte att förbättra kredittagarens möjligheter till kreditbetalningar, vilka inte annars hade gjorts tillgängliga för kredittagaren om denna inte haft ekonomiska svårigheter; och ii) en total eller delvis refinansiering av ett problemtyngt kreditavtal, vilket inte skulle ha beviljats om kredittagaren inte hade haft ekonomiska svårigheter.

Då det i samband med beviljad eftergift bedöms att fullständig återbetalning av fordran är osannolik utan att bolaget behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter, borgen, garantier etcetera, anses fordran fallerad och överförs till steg 3.

Konstaterade kreditförluster

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord eller konkurs samt efter det att alla säkerheter blivit realiserade och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

NOT 3 - RÄNTEINTÄKTER	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten	3 425	-
Utlåning till kreditinstitut	5 099	-
Övrigt	1	-
Summa ränteintäkter	8 525	0
Medelränta under året på utlåning till allmänheten (%)	8,35	0

NOT 4 - RÄNTEKOSTNADER	2024-12-31	2023-12-31
Inlåning från allmänheten	-7 502	-
Övrigt	-2	-
Summa räntekostnader	-7 504	0
Medelränta under året på inlåning från allmänheten (%)	4,10	0

NOT 5 – NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER	2024-12-31	2023-12-31
Valutaförändringar	-2	-
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	1 090	-
Aktier och aktierelaterade instrument	31 899	7 929
Summa	32 987	7 929

NOT 6 – INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

2024	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Ränteintäkter	3 426	4 199	901	8 543
Nettoresultat av finansiella transaktioner	32 987	-	-	32 987
Övriga rörelseintäkter	61	-	-	61
Summa intäkter	36 473	4 199	901	41 572
2023	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Ränteintäkter	-	-	-	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 929	-	-	7 929
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Summa intäkter	7 929	0	0	7 929

NOT 7 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Medelantal anställda under räkenskapsåren	2024-12-31	2023-12-31
Män	4,0	-
Kvinnor	2,5	-

Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse, samt ledning vid årets utgång

	2024 Män	2024 Kvinnor	2023 Män	2023 Kvinnor
Styrelseledamöter	3	1	3	1
VD och övriga ledande befattningshavare	5	2	1	-

Personalkostnader anställda	2024-12-31	2023-12-31
Löner och ersättningar	5 762	450
Sociala kostnader	2 539	88
Pensionskostnader	570	-
Övriga personalkostnader	1 008	63
Summa personalkostnader	9 879	601

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnader för pensioner motsvarar sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Rörliga ersättningar

Bonus till bolagets anställda baseras på företagsövergripande mål och bonusen är ej pensionsgrundande.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och den verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader för båda parter. Under uppsägningstiden har den verkställande direktören rätt till samtliga anställningsförmåner.

Ersättningspolicy

Av 6 kap. 4 c § i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut framgår att bolaget är skyldigt att ha en dokumenterad ersättningspolicy. Coeli Finance har en ersättningspolicy som anpassats efter målen för bolagets verksamhet och riskstrategi, inklusive målen för miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade risker, företagskultur, företagsvärderingar, riskkultur, inbegriper bolagets långsiktiga intressen, samt de åtgärder som vidtas för att undvika intressekonflikter. Policyn ska främja en sund och effektiv riskhantering samt säkerställa att bolaget tillämpar ett könsneutralt ersättningssystem. Det finns två typer av ersättningar inom bolaget:

- (i) Fast ersättning, samt
- (ii) Rörlig ersättning.

Den fasta ersättningen bestäms individuellt för respektive anställd av lönesättande chef/funktionsansvarig och VD (exkl. anställda inom Kontrollfunktionerna för vilka styrelsen är lönesättande), utifrån Bolagets värdeord samt ovan angivna lönekriterier. Bolaget tillämpar således individuell lönesättning i syfte att uppmuntra goda prestationer, engagemang och kompetensutveckling.

Den rörliga ersättningen grundas på tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och ekonomiska resultat och i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, samt ska vara utformad med syfte att främja ett långsiktigt värdeskapande. Den rörliga ersättningen ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation och prestation utöver det som krävs enligt den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet.

Information om bolagets fullständiga ersättningspolicy finns även på bolagets hemsida www.coeli.se under rubriken Coeli Finance AB.

Beslutsprocess för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktioner för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision. För övriga anställda är det den ansvariga chefen som beslutar om ersättningar.

	Styrelse och VD	Ledande befattningshavare	Övrigt reglerad personal
Utbetald total fast ersättning	431	3 924	344
Utbetald total rörlig ersättning	-	330	-

NOT 8 – ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER**2024-12-31****2023-12-31**

IT- & Systemkostnader	-3 702	-2
Marknadsföringskostnader	-1 270	-
Konsultarvoden	-3 359	-1
Revisionsarvoden	-322	-38
Övriga kostnader	-219	-870
Summa	-8 872	-911

Ersättning till bolagets revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Revisionsuppdraget	-216	-38
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-185	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa revisionsarvoden	-401	-38

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

NOT 9 – KREDITFÖRLUSTER, NETTO**2024-12-31****2023-12-31****Utlåning till allmänheten****Kreditförluster**

Förväntade kreditförluster i steg 1	-763	-
Summa on-balance	-763	0

Outnyttjade kreditlimiter och garantier

Förväntade kreditförluster i steg 1	-36	-
Summa off-balance	36	0

Konstaterade kreditförluster	-	-
Summa kreditförluster, netto	-799	0

NOT 10 – ÖVRIGA SKATTER**2024-12-31****2023-12-31**

Uppskjuten skatt		
Rörelseresultat	14 710	6 417
Ej avdragsgilla kostnader	2	-
<i>Ej skattepliktiga intäkter</i>		
- Orealiserade värdeförändringar i finansiella innehav	-32 170	-7 929
- Skattefria intäkter	-1	-
Bokslutsdispositioner	-	1 512
Skattemässigt resultat	-17 459	0
Skattesats (%)	20,6	20,6
Uppskjuten skattefordran	3 597	0

Vid årets utgång uppgår ej utnyttjade underskottsavdrag till 17 459 (0) tkr.

NOT 11 – Utlåning till kreditinstitut	2024-12-31	2023-12-31
Svenska kreditinstitut	1	-
Utländska kreditinstitut*	327 817	116
Summa	327 818	116

NOT 12 – UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	2024-12-31	2023-12-31
Reverskrediter	257 629	-
Värdepapperskrediter	30 162	-
Summa utlåning till allmänheten före reservering	287 791	0
Reservering för förväntade kreditförluster – Steg 1	-763	-
Reservering för förväntade kreditförluster – Steg 2	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster – Steg 3	-	-
Utgående balans: utlåning till allmänheten	287 028	0

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika stegen.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	287 791	-	-	287 791
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	287 791	0	0	287 791

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-763	-	-	-763
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-763	0	0	-763

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	0	0	0	0

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	0	0	0	0

*Definitionen av utländska kreditinstitut baseras på kreditinstitutets hemvistelse.

Reverskrediter

Tabellen visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2024-12-31				2023-12-31
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Totalt
Intern riskklassificering					
<i>Presterande</i>					
5 (PD < 0,24 %)	2 500	-	-	2 500	0
4 (PD 0,25 - 0,74 %)	60 620	-	-	60 620	0
3 (PD 0,75 - 3,04 %)	178 574	-	-	178 574	0
2 (PD 3,05 - 8,04 %)	15 935	-	-	15 935	0
1 (PD > 8,05 %)	-	-	-	0	0
Förfallen, men ej nedskriven	-	-	-	0	0
Summa reverskrediter	257 629	0	0	257 629	0

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika stegen.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	257 629	-	-	257 629
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	257 629	0	0	257 629
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-721	-	-	-721
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-721	0	0	-721

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	0	0	0	0
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	0	0	0	0

Värdepapperskrediter

Tabellen visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2024-12-31				2023-12-31
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Totalt
Intern riskklassificering					
<i>Presterande</i>					
5 (PD < 0,24 %)	4 397	-	-	4 397	0
4 (PD 0,25 - 0,74 %)	3 221	-	-	3 221	0
3 (PD 0,75 - 3,04 %)	22 544	-	-	22 544	0
2 (PD 3,05 - 8,04 %)	-	-	-	-	0
1 (PD > 8,05 %)	-	-	-	-	0
Förfallen, men ej nedskriven	-	-	-	-	0
Summa värdepapperskrediter	30 162	0	0	30 162	0

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika stegen.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	30 162	-	-	30 162
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	30 162	0	0	30 162

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-42	-	-	-42
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-42	0	0	-42

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	0	0	0	0

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	0	0	0	0

Outnyttjade kreditlimiter och garantier

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Åtaganden 1 jan 2024, före avsättning	-	-	-	0
Nya utgivna lån	53 328	-	-	53 328
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	53 328	0	0	53 328

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-	-	-	0
Nya utgivna lån	-36	-	-	-36
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-36	0	0	-36

NOT 13 – AKTIER OCH ANDELAR

2024-12-31 2023-12-31

Ingående värde	73 318	-
Investeringar under perioden	215 098	65 389
Försäljning under perioden	-14 974	-
Förändring verkligt värde	31 899	7 929
Utgående marknadsvärde	305 341	73 318

Portföljbolag	Organisationsnummer	Ort	Kapitalandel	2024	2023
Absolute Unlisted AB*	559309-1340	Stockholm	1,82 %	14 422	4 616
Aqueduct Intressenter AB*	559449-2968	Stockholm	0,01 %	5 243	-
ByWit AB	559327-3153	Stockholm	0,00 %	-	10 072
CIP II AB*	559280-7258	Stockholm	5,87 %	10 400	-
Coeli Private Equity AB	559168-1019	Stockholm	3,51 %	174 437	32 929
Dcbl Intressenter AB*	559421-6235	Stockholm	0,67 %	5 945	-
Entita fastigheter AB*	559301-6735	Stockholm	3,01 %	6 995	-
Inspire Intressenter AB*	559479-2730	Stockholm	0,85 %	5 869	-
Quadratus Intressenter AB*	559366-2926	Stockholm	1,79 %	34 075	9 527
Regenerate Intressenter AB*	559405-6062	Stockholm	0,51 %	6 305	6 278
SPRNT Intressenter AB*	559366-3783	Stockholm	0,01 %	5 000	-
Teqt Intressenter AB*	559285-7212	Stockholm	3,08 %	36 650	9 896
Totalt				305 341	73 318

*Bokförda värdet är baserat på NAV-kurs per 2024-09-30, detta då det var senaste tillgängliga kursen vid stängningen av räkenskapsåret 2024.

NOT 14 UPPLYSNINGAR OM VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE	Värderingsmetod	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Emitterade av offentliga organ	Observerbar data		74 742	
Aktier och andelar				
Absolute Unlisted AB	E/T (AIF-fond)			14 422
Aqueduct Intressenter AB	Multipelvärdering (EV/EBITDA)			5 243
Coeli Private Equity AB	E/T (AIF-fond)			174 437
SPRNT Intressenter AB	Anskaffningsvärde			5 000
CIP II AB	E/T (AIF-fond)			10 400
Quadratus Intressenter AB	Multipelvärdering (EV/EBITDA)			34 075
Regenerate Intressenter AB	Multipelvärdering (EV/EBITDA)			6 305
Teqt Intressenter AB	Multipelvärdering (EV/EBITDA)			36 650
Dcbl Intressenter AB	Multipelvärdering (EV/EBITDA)			5 945
Entita Fastigheter AB	Substansvärdering			6 995
Inspire Intressenter AB	Anskaffningsvärde			5 869
Summa			74 742	305 341

NOT 15 – ÖVRIGA TILLGÅNGAR	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	286	-
Skattefordran	3 597	-
Övriga fordringar	262	1 514
Summa övriga fordringar	4 145	1 514

NOT 16 – FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader	61	-
Upplupna räntor	1 076	-
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 137	0

NOT 17 – IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN	2024-12-31	2023-12-31
Inlåning Coeli Spar	593 561	0
Summa In- och upplåning från allmänheten	593 561	0

NOT 18 – ÖVRIGA SKULDER	2024-12-31	2023-12-31
Leverantörsskulder	555	64
Skatteskulder	851	-
Övriga skulder	1 221	-
Summa övriga skulder	2 627	64

NOT 19 – UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

2024-12-31

2023-12-31

Upplupna sociala avgifter	-179	-
Upplupna räntekostnader	-5 756	-
Upplupna semesterlöner	-567	-
Övriga upplupna kostnader	-632	-441
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-7 138	-441

NOT 20 - KLASSIFICERING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Upplupet Anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
Tillgångar 2024-12-31				
Utlåning till kreditinstitut	327 818	-	-	327 818
Utlåning till allmänheten	287 028	-	-	287 028
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	74 742	-	74 742
Aktier och andelar	-	305 341	-	305 341
Övriga tillgångar	-	-	4 145	4 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	1 137	1 137
Summa tillgångar	614 846	380 083	5 282	1 000 211
Skulder 2024-12-31				
In- och upplåning från allmänheten	593 561	-	-	593 561
Övriga skulder	-	-	2 627	2 627
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	7 138	7 138
Avsättningar	-	-	36	36
Summa skulder	593 561	0	9 801	603 362

	Upplupet Anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
Tillgångar 2023-12-31				
Utlåning till kreditinstitut	116	-	-	116
Utlåning till allmänheten	-	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
Aktier och andelar	-	73 318	-	73 318
Övriga tillgångar	-	-	1 514	1 514
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	0
Summa tillgångar	116	73 318	1 514	74 948
Skulder 2023-12-31				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	0
Övriga skulder	-	-	64	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	441	441
Avsättningar	-	-	-	0
Summa skulder	0	0	505	505

Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde enligt ovan.

NOT 21 LÖPTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Summa
Tillgångar 2024-12-31						
Utlåning till kreditinstitut	-	327 818	-	-	-	327 818
Utlåning till allmänheten	-	-	30 120	48 673	208 236	287 028
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	74 742	-	-	74 742
Aktier och andelar	305 341	-	-	-	-	305 341
Övriga tillgångar	3 853	1	286	-	-	4 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61	1 076	-	-	-	1 137
Summa tillgångar	309 255	328 900	105 148	48 673	208 236	1 000 211

Skulder 2024-12-31

In- och upplåning från allmänheten		74 767	251 591	265 078	-	591 436
Övriga skulder		851	1 777	-	-	2 627
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 381	1	1 739	4 016	-	7 138
Avsättningar	36	-	-	-	-	36
Summa skulder	1 418	75 619	255 519	270 807	0	603 362

	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Summa
Tillgångar 2023-12-31						
Utlåning till kreditinstitut	-	116	-	-	-	116
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	0
Aktier och andelar	73 318	-	-	-	-	73 318
Övriga tillgångar	1 514	0	-	-	-	1 514
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	0
Summa tillgångar	74 832	116	0	0	0	74 948

Skulder 2023-12-31

In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	0
Övriga skulder	-	-	64	-	-	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	441	-	-	-	-	441
Avsättningar	-	-	-	-	-	0
Summa skulder	441	0	64	0	0	505

NOT 22 – KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut- och värdepappersföretag ("tillsynsförordningen") samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Övriga upplysningar lämnas på konsoliderad nivå i separat pelare 3-rapport som finns tillgänglig på Coelis hemsida, www.coeli.se.

Information om kapitalbas* och kapitalkrav

Beräkning av kapitalbas och kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 573/2013, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskravet och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkningen i enlighet med lagstadgad minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk, kapitalbehov för kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, samt övrigt kapitalbasbehov (pelare 2). Kapitalkravet beräknas fram utifrån nedan gällande metoder:

Marknadsrisk: Beräkning i enlighet med fastställda kriterier i Avdelning IV i Tillsynsförordningen (575/2013/EU), ingen egen modell används.

Kreditrisk: Schablonmetoden med fullständig metod för beräkning av effekten av finansiella säkerheter.

Operativ risk: Basmetoden.

Coeli Finance och den konsoliderade situationen är båda klassificerade, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 art 433, som små och icke-komplexa institut. Det finns inga nuvarande eller förväntade väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag. Coeli Finance och den konsoliderade situationen har med marginal uppfyllt de regulatoriska kapitalkraven under hela 2024.

	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)
Kärnprimärkapital		
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	35 898	4,50
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap § lagen (2014:966)	36 475	4,57
Kärnprimärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	72 373	9,07
Internt bedömt kärnprimärkapitalbehov	99 640	12,49
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	392 872	49,25
Primärkapital		
Primärkapital enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	47 863	6,00
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	36 475	4,57
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	84 339	10,57
Internt bedömt primärkapitalbehov	120 695	15,13
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	392 872	49,25
Kapitalbas		
Kapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	63 818	8,00
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	36 475	4,57
Kapitalbasbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	100 293	12,57
Internt bedömt kapitalbehov	148 768	18,65
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	392 872	49,25

* Tillståndet aktiverades 2024-07-01, därav är ej kapitalbas tillgänglig för år 2023.

Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet

Primärkapital enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	31 497	3,00
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	31 497	3,00
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	392 872	37,42

Kapitalbas	2024-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: aktiekapital	10 000
Ej utdelade vinstmedel	368 542
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning som har verifierats av personer i oberoende ställning	18 306
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	396 849
Avdrag för försiktig värdering	-380
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-3 597
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-3 977
Kärnprimärkapital	392 872
Primärkapital	392 872
TOTALT KAPITAL	392 872

Riskvägt exponeringsbelopp**Kreditrisk enligt schablonmetoden**

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0
Exponeringar mot institut	65 564
Exponeringar mot företag	159 274
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	16 631
Exponering som är förenade med särskilt hög risk	29 896
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond).	193 069
Aktieexponeringar	106 082
Övriga poster	1 423
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	571 939
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	73 114
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	152 669
TOTALT RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP	797 723

Riskbaserat kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden	45 755
Marknadsrisk (valutakursrisk)	5 849
Operativ risk	12 214
Summa kapitalkrav pelare 1	63 818

Summa kapitalkrav pelare 2	0
-----------------------------------	----------

Buffertkrav och pelare 2-vägledning

Kombinerat buffertkrav	36 475
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	19 943
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	16 532
Pelare 2-vägledning	-
Summa buffertkrav och pelare 2-vägledning	36 475

Summa kapitalkrav	100 293
--------------------------	----------------

Kapitalrelationer och buffertar **2024**

Kärnprimärkapitalrelation (%)	49,25
Primärkapitalrelation (%)	49,25
Total kapitalrelation (%)	49,25
Kombinerat buffertkrav (%)	4,57
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,07
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%)	44,75

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) **2024**

Total tillgänglig stabil finansiering	958 404
Totalt behov av stabil finansiering	594 201
Stabil nettofinansieringskvot (%)	161,29%

Likviditetstäckningskvot (LCR) **2024**

Totala högljvida tillgångar	74 742
Totala nettolikviditetsutflöden	20 539
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	82 155
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	328 104
Likviditetstäckningskvot (%)	363,91%

NOT 23 - RISKER

Genom sin verksamhet exponeras Bolaget för kreditrisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk, operativ risk och affärsrisk. Bolaget exponeras också som övriga marknaden för hållbarhetsrelaterade risker som driver risker inom övriga angivna riskområden.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en motpart inte uppfyller sina åtaganden mot bolaget. Kreditrisken omfattar även motpartsrisk, koncentrationsrisk, kreditvärderings-justeringsrisk och avvecklingsrisk. Då kreditgivning är central i Bolagets verksamhet är kreditrisken naturligt förekommande i Bolagets verksamhet. Bolaget ska ha en sund och affärsmässig kreditgivning som ska utföras i enlighet med gällande externa och interna regler. Kreditgivningen ska beakta Bolagets antagna Riskkaptit och Risklimiter för kreditrisk samt Bolagets tillgång till kapital och likviditet.

Likviditet- och finansieringsrisk

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditets- och finansieringsrisk uttrycks även som brist på finansiering till skäliga villkor. Likviditetsrisken ska alltid vara på en nivå som möjliggör att Bolaget vid varje given tidpunkt kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter. Bolagets likviditetshantering utgår från att säkerställa likviditetssituationen, samt att hantera och mitigera likviditetsrisken. Likviditetsflöden ska kontrolleras på daglig basis och prognoser över likviditeten ska upprättas löpande.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förlust till följd av ofördelaktiga marknadsrörelser. Marknadsrisk inbegriper även ränterisk, kursrisk, kreditspreadrisk och valutarisk. Bolagets direkta exponering för marknadsrisk uppstår genom Bolagets finansiering- och likviditetshantering. Ränterisken i bankboken ska hållas på en låg nivå utifrån en sammanvägning av räntornas löptider på Bolagets tillgångar och skulder. Kreditspreadrisken ska hållas inom den Riskkaptit som styrelsen antagit.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av avsaknaden av, icke-ändamålsenliga eller felaktiga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser samt regelefterlevnad. Operativa risker förekommer ofrånkomligen i Bolagets affärsverksamhet. Operativa risker kopplat till Bolagets väsentliga processer ska löpande identifieras, värderas, hanteras och följas upp. Bolaget ska ha metoder och processer för att i så stor utsträckning som möjligt minimera de operativa riskerna.

Operativ risk värderas genom basmetoden för kapitalkravsbedömning samt en årlig självutvärdering. Självutvärderingen utgår i huvudsak från Bolagets väsentliga processer. Vid självutvärderingen genomförs en riskvärdering vilket innebär en bedömning av dels sannolikheten för att en risk inträffar, dels av den konsekvens ett inträffande kan få. Det fastställs även vilka åtgärder som ska vidtas för att hantera riskerna, vem som ska ansvara för dem och när de ska vidtas. Inom ramen för självutvärderingen tilldelas varje identifierad risk ett riskvärde som används för att bedöma kapitalbehovet Bolaget har för sina risker.

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för förlust till följd av att Bolaget tar felaktiga strategiska beslut för affärsverksamheten eller felaktig positionering i förhållande till konkurrenter. Bolaget exponeras mot affärsrisk i samband med de affärsbeslut som tas. Vilka affärsrisker som Bolaget tar ska bedömas löpande utifrån de enskilda affärsbesluten och ska beaktas i relation till övriga risker som bedöms påverkas av beslutet. Kontroll och uppföljning av Bolagets affärsrisker hanteras av styrelsen som fattar de övergripande affärsbesluten rörande Bolagets verksamhet.

Riskhantering

Bolagets riskhantering är av central betydelse för Bolagets verksamhet. Bolagets ska kontrollera sin riskexponering genom en effektiv riskhantering. Bolagets system för riskhantering ska genomsyra hela verksamheten där styrelse och verkställande direktör har det yttersta ansvaret. Bolaget ska hantera och utvärdera samtliga riskexponeringar som är förenade med den verksamhet som bedrivs. Samtliga anställda i Bolaget ska ha en hög riskmedvetenhet och god förståelse för verksamheten, grundläggande principer för riskhantering och de risker som är bolaget är exponerat för. Samtliga risker ska omfattas av ett robust internt kontrollramverk och beroende på typ av risk ska Bolaget hålla eller ha tillgång till tillräckligt med kapital, finansiering eller likviditet för att möta risken. De risker Bolaget möter ska inte äventyra väsentliga värden i Bolaget.

Riskramverk

Bolagets Riskstrategi, Riskpaktit, organisation och styrande dokument utgör Bolagets Riskramverk. Ramverket består av de rutiner, processer och system som gör det möjligt att löpande identifiera, mäta, kontrollera och rapportera riskerna i Bolagets verksamhet. Ramverket ska vara väl integrerat i Bolagets organisation och verksamhet. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets riskexponering och därmed ansvaret för att riskhanteringen i Bolaget bedrivs på ett ändamålsenligt och tillfredställande sätt. Genom fastställandet av Bolagets strategiska inriktning, Riskpaktit, Risklimiter och styrdokument sätter styrelsen ramarna för Bolagets risktagande och riskhantering.

Riskorganisation

Ansvaret för hantering och kontroll av Bolaget risker bygger på principen om tre försvarslinjer. Principen säkerställer tydlighet gällande ansvar, ägarskap, hantering och uppföljning av risker inom Bolagets verksamhet. Principen säkerställer även att det finns flera lager av kontrollmiljöer som identifierar, kontrollerar och rapporterar risker.

Första försvarslinjen består av Bolagets affärsdrivande verksamheter. Första försvarslinjen äger riskerna i affärsverksamheten. Ansvaret innebär att kontrollera och hantera de risker som uppkommer där. Detta ansvar omfattar såväl VD, andra ledande befattningshavare som övriga medarbetare.

Bolaget ska utse en riskägare för varje väsentlig risk. Riskägaren ansvarar för att den aktuella risken följs upp, kontrolleras och hanteras på ett sätt som är förenligt med Bolagets antagna Riskpaktit.

Andra försvarslinjen utgörs av funktionen för riskkontroll respektive funktionen för regelefterlevnad. Funktionerna är oberoende från affärsverksamheten. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att övervaka hanteringen av bolagets risker och att de hålls inom de limiter som antagits av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för uppföljningen av regelefterlevnaden i verksamheten genom att regelbundet kontrollera och utvärdera Bolagets efterlevnad av gällande tillämpliga regelverk.

Tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Tredje försvarslinjen är oberoende från bolagets övriga funktioner och verksamhet och arbetar på uppdrag av Bolagets styrelse. Funktionen för internrevision ska granska och bedöma om Bolagets system, kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva utifrån regelkrav och den verksamhet som bedrivs. Tredje försvarslinjen granskar och utvärderar såväl första som andra försvarslinjens arbete kopplat till riskhantering, styrning och kontroll.

NOT 24 - FLERÅRSÖVERSIKT

	2024-12-31	2023-12-31
Rörelseintäkter	34 068	7 929
Rörelsekostnader	-18 559	-1 512
<i>Resultat före kreditförluster</i>	<i>15 509</i>	<i>6 417</i>
Kreditförluster, netto	-799	-
Bokslutsdispositioner	-	1 512
Skatt	3 597	-
Årets resultat	18 306	7 929
Utlåning till kreditinstitut	327 818	116
Utlåning till allmänheten	287 028	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 742	-
Aktier och andelar	305 341	73 318
Övriga tillgångar	4 145	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 137	1 514
Summa tillgångar	1 000 211	74 948
In- och upplåning från allmänheten	593 561	-
Övriga skulder	2 627	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 138	441
Avsättningar	36	-
Eget kapital	396 849	74 443
Summa skulder och eget kapital	1 000 211	74 948

	2024-12-31	2023-12-31
Resultat efter kreditförluster	14 710	6 417
K/I-tal (%)	54,5	19,1
Vinstmarginal (%)	43,2	80,9
Avkastning på eget kapital (%)	6,3	17,2
Avkastning på tillgångar (%)	3,4	21,2
Kreditförlustnivå (%)	0,56	-
Total kapitalrelation (%)	49,3	-

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat. Vidare är genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt.

Avkastning på totala tillgångar

Periodens resultat dividerat med genomsnittliga totala tillgångar

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, i förhållande till genomsnittlig utlåning under året efter reservering för förväntade kreditförluster. Utlåning inkluderar utlåning till allmänheten samt utlåning till kreditinstitut för vilka reserveringar som har gjorts.

NOT 25 – KONCERNTILLHÖRIGHET

Per 31 december 2024 ägs Coeli Finance AB (559417-4483) 100% av Coeli Holding AB (556790-3199), vilket också är moderbolaget i koncernen.

NOT 26 - FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämman förfogande står (kr):

Balanaserade vinstmedel	378 542 296
Årets resultat	18 306 373
Summa	396 848 668

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Till aktieägare utdelas	0
I ny räkning överförs	18 306 373
	18 306 373

NOT 27 – HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Inga händelser av väsentlig betydelse för Bolaget har inträffat efter balansdagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Carl-Viggo Östlund
Ordförande

Lukas Lindkvist
Ledamot

Josefin Lindstrand
Ledamot

Håkan Selfvén
VD

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Finance AB, org.nr 559417-4483

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Finance AB för år 2024. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-30 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 Coeli Finance ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 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 Coeli Finance 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 Coeli Finance 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 förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av finansiella instrument i nivå 3

Bolaget har finansiella instrument som värderas till verkligt värde och kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki. Finansiella instrument i nivå 3 utgörs av onoterade värdepapper där värderingen i stor utsträckning baseras på ej observerbar indata.

Värderingen av onoterade värdepapper är komplex och kräver betydande uppskattningar och bedömningar från ledningen, såsom val av metod och modell för värdering.

Bolagets värderingsprinciper bygger på IFRS 13 och International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines.

Onoterade värdepapper i nivå 3 uppgår till 305 mkr (73).

Värdering av finansiella instrument i nivå 3 har identifierats som ett särskilt betydelsefullt område på grund av att det kräver att bolaget gör betydande antaganden och bedömningar, vilket kan ha en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

För ytterligare information, se årsredovisningen not 2, not 13 och not 14.

I vår revision har vi utvärderat bolagets process för värdering av onoterade värdepappersinnehav i nivå 3.

Vidare har vi bedömt de antaganden, metoder och modeller som bolaget tillämpat.

Vi har använt oss av värderingsspecialister för granskning av onoterade värdepappersinnehav som värderas utifrån en multipelvärdering. Vi har anlitat värderingsspecialister för att kunna bedöma rimligheten i de multiplar som bolaget har tillämpat samt bedöma rimligheten i bolagets val av jämförbara företag.

Vi har även granskat om de upplysningar som lämnas i årsredovisningen är förenliga med kraven enligt IFRS 7.

Reservering för förväntade kreditförluster

Bolaget reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 där utlåningen till allmänheten kategoriseras i tre olika steg utifrån nivån på och förändringar i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån.

Steg 1 innebär en förväntad kreditförlust inom 12 månader vilket tillämpas på samtliga lån till dess att en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället. I steg 2 återfinns lån med en väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället och i steg 3 återfinns lån i fallissemang. Förväntade kreditförluster för steg 2 och steg 3 beräknas på hela lånets löptid.

Förväntade kreditförluster beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponering vid fallissemang.

Bolagets IFRS 9 modell utgår från extern data avseende uppskattning av sannolikhet för fallissemang.

Redovisning avseende nedskrivning av utlåning till allmänheten kräver bedömning av såväl tidpunkt för som bedömning av storlek på ett sådant nedskrivningsbehov.

Värdering av reserv för förväntade kreditförluster har identifierats som ett särskilt betydelsefullt område på grund av komplexiteten vid beräkningen samt att det kräver att bolaget gör betydande antaganden och bedömningar, vilket kan ha en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

För ytterligare information, se årsredovisningen not 2 och not 9.

I vår revision har vi utvärderat bolagets metoddokumentation för beräkning av kreditförluster. Vi har även utvärderat de väsentliga antaganden och bedömningar som görs.

Vidare har vi granskat ett urval av kreditavtal för att verifiera om indatan som ligger till grund för beräkningen av förlustreserven är fullständig och riktig.

Våra kreditmodelleringsexperter har utfört kontrollberäkningar på ett urval av lån för att bedöma riktigheten i beräknade förväntade kreditförluster.

Vi har granskat om upplysningarna som lämnats i årsredovisningen är förenliga med kraven i IFRS.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-3. 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 författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Finance AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Finance 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, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Coeli Finance ABs revisor av bolagsstämman den 30 april 2024 och har varit bolagets revisor sedan 13 april 2023.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor