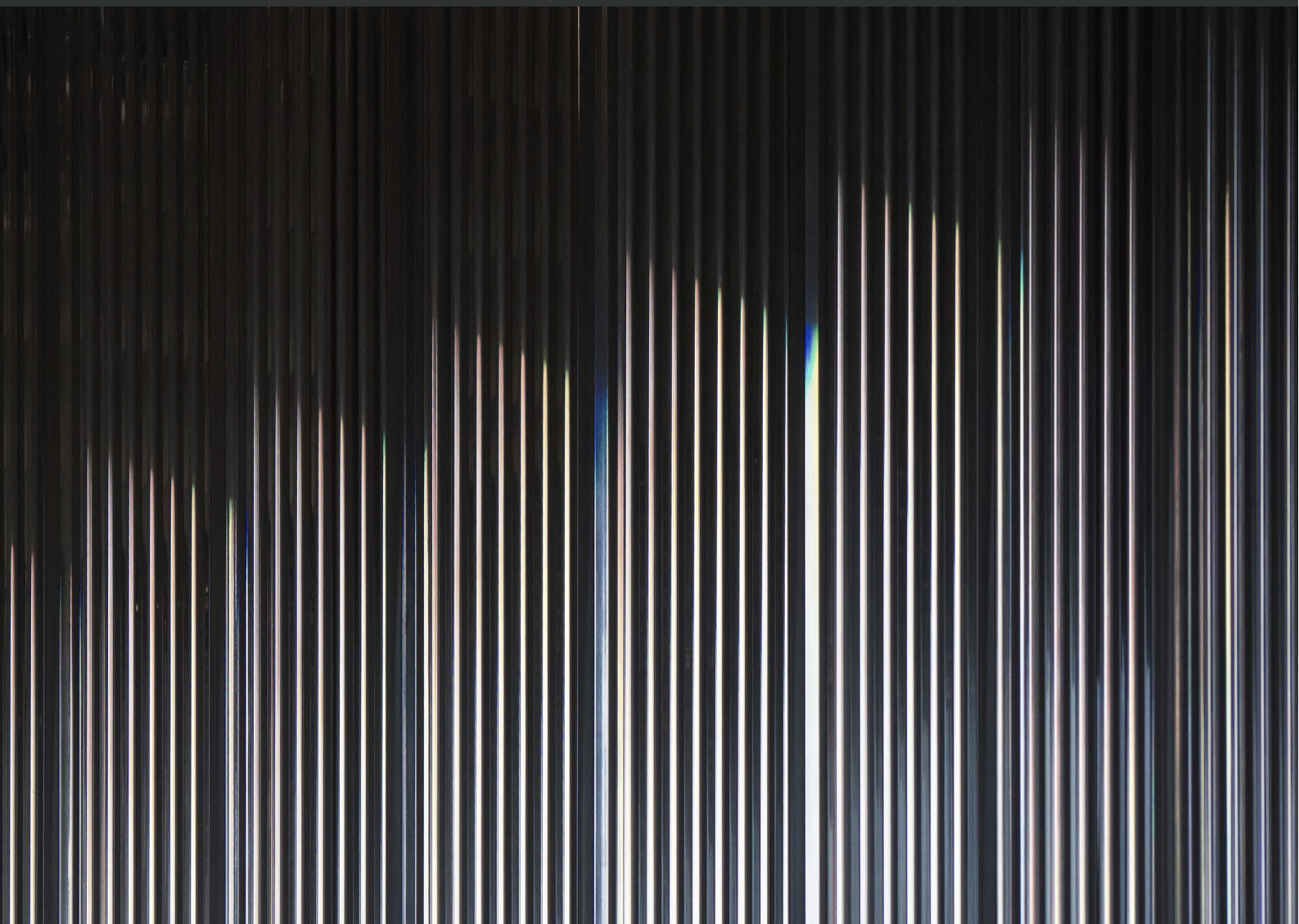


MOANK.

2024 ÅRSREDOVISNING

Moank AB
Org. nr 55900-0237



ÅRSREDOVISNING 2024

Styrelsen och verkställande direktören för Moank AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen omfattar	Sida
- VD-ord	2
- förvaltningsberättelse	6
- resultaträkning	7
- balansräkning	9
- egetkapitalrapport	10
- kassaflödesanalys	11
- redovisningsprinciper	11
- betydande uppskattningar och bedömningar	15
- noter till resultaträkning	16
- noter till balansräkning	19
- noter övriga	23
- underskrifter	32

Om inte annat anges redovisas alla belopp i tusen kr (tkr).

VD-ord

Under 2024 har Moank fortsatt sin tillväxtresa och breddat sin verksamhet, vilket har resulterat i en mer diversifierad och motståndskraftig affärsmodell. Vi har ökat vår omsättning med 110 % och utökat vårt fokus från enbart konsumentlån till att inkludera nya strategiska tillväxtområden såsom Hyperfinance och företagslån.

Vid årets slut uppgick vår totala utlåning till 3,2 miljarder kronor, varav cirka 2,2 miljarder inom våra nya segment. En viktig milstolpe under året var även förvärvet av Wästgöta Finans blacolåneportfölj som uppgick till 240 mkr, vilket stärkte vår position på marknaden och vid årets slut uppgick vår blacolåneportfölj till cirka 1 miljard kronor.

Vår satsning inom Hyperfinance, där vi finansierar större aktörer inom factoring, har gett oss en unik position i marknaden och möjliggjort en skalbar affärsmodell med hög avkastning. Vi ser en fortsatt positiv utveckling både i Sverige och Finland, där flera nya samarbeten har inletts under året.

Genom denna strategiska breddning har vi stärkt vår förmåga att anpassa oss till en föränderlig marknad och skapat goda förutsättningar för koncernen att nå lönsamhet under 2025. Jag ser fram emot att fortsätta denna resa tillsammans med våra medarbetare, kunder och samarbetspartners.

Torbjörn Sandahl

Verkställande direktör, Moank AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Föremålet för bolagets verksamhet är att ta emot återbetalningspliktiga medel från allmänheten, lämna kredit till konsumenter och företag och förmedla försäkringar till konsumenter samt annan verksamhet som har naturligt samband därmed.

Företaget har sitt säte i Stockholm och ägs till 94,91% av Moank Fintech Group AB (publ) (org. nr. 556863-0361). Efter den pågående nyemissionen som påbörjades i december 2024 kommer Moank Fintech Group AB:s ägarandel inte att understiga 90,74%.

Finansiell utveckling

Bolagets räntenetto ökade med 90% till 88,0 mkr (46,2 mkr) som ett resultat av den ökade utlåningsvolymen inom både konsumenter och företag. Rörelseintäkterna ökade med 60% till 73,8 mkr (46,0 mkr) trots negativa valutakurseffekter på -8,5 mkr (-0,1 mkr).

De allmänna administrationskostnaderna ökade med 57% till 65,0 mkr (41,3 mkr), främst hänförligt till ökade personalkostnader samt IT- och systemkostnader för att hantera den utökade affärsvolymen.

Kreditförlusterna ökade med 36% till 46,9 mkr (34,5 mkr) i linje med den växande utlåningsportföljen. Proportionellt sett har dock kreditförlusterna minskat i relation till den genomsnittliga utlåningsvolymen.

Balansomslutningen ökade med 96% till 4,05 miljarder kronor (2,07 miljarder kr), primärt drivet av den ökade utlåningen till allmänheten som växte med 108% till 3,26 miljarder kronor (1,57 miljarder kr). Utlåningen till kreditinstitut ökade till 408,3 mkr (124,4 mkr) till följd av inflödet från den genomförda nyemissionen samt ökad inlåning från allmänheten.

Inlåningen från allmänheten ökade med 96% till 3,70 miljarder kronor (1,89 miljarder kr) för att finansiera utlåningstillväxten.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt med 131,0 mkr (-56,4 mkr), främst tack vare ökningen i inlåning från allmänheten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 148,8 mkr (75,0 mkr) hänförligt till nyemissioner och erhållna aktieägartillskott.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2024 har Moank genomfört sin affärsstrategi-förflyttning från att primärt expandera inom konsumentlån till att bredda verksamheten och komplettera med fakturaköp och företagslån. Den strategiska omställning har resulterat i en ökad anpassningsförmåga gentemot marknadens dynamik och har lett till förbättrade förutsättningar för lönsamhet i verksamheten, vilket framgår av den positiva utvecklingen i räntenettet som ökade med 90% jämfört med föregående år.

I februari 2024 slutfördes förvärvet av blancolåneportföljen från Wästgöta Finans, vilket ökade Moank AB:s blancolåneportfölj med cirka 25% vid tillfället för förvärvet. Portföljen har därefter stabiliserats på en jämn nivå, och bolagets kreditalgoritm fortsätter att visa sin effektivitet genom att hålla kreditförlusterna på en fortsatt låg nivå.

Moank har under året implementerat en ny policy för valutasäkring för att hantera risker kopplade till tillgångar i utländsk valuta, främst euro. Detta är särskilt kopplat till affärsbenet Hyperfinance där bolaget köper fakturor i utländsk valuta. För att minimera valutaexponering som uppstår när bolaget förvärvar utländska tillgångar har styrelsen beslutat att systematiskt valutasäkra all exponering mot utländsk valuta. Kreditförlusterna har under året hållits på en kontrollerad nivå relativt den snabba kredittillväxten, vilket vittnar om bolagets effektiva riskhanteringsprocess.

Under 2024 har bolaget också genomfört strategiska rekryteringar av nyckelpersoner inom affärsutveckling, kredit och tech för att säkerställa att Moank bibehåller sin position i framkant av den finansiella sektorns utveckling. Bolaget har även förstärkt sina försvarslinjer inom regelefterlevnad.

I januari 2024 uppdagades misstankar om att två anställda i förtroendeställning, den tidigare verkställande direktören samt en tidigare ledande befattningshavare, brustit i sin lojalitetsplikt gentemot sin arbetsgivare Moank AB. Med anledning av dessa misstankar tillsatte bolaget en utredning som utfördes av Advokatfirman Vinge KB. Utredningen visade att de två anställda hade satt sina egna och ett av dem delägt bolags intressen framför arbetsgivarens intressen. Dessa lojalitetsbrott har medfört åtgärder, och båda individerna har entledigats från sina tjänster i Moank AB. Trots denna händelse har den operativa verksamheten inte påverkats i någon väsentlig utsträckning.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har under december 2024 påbörjat ytterligare en externt riktad nyemission i Moank AB på 75 mkr för att säkerställa tillväxtkapital för att kunna svara på den påtagliga efterfrågan i synnerhet inom Hyperfinance och företagslån. Emissionen kommer att stängas under Q2 2025 och det blir den sista emissionen i dotterbolaget Moank AB. Moank Fintech Group AB:s ägarandel kommer inte understiga 90,74% efter genomförd nyemission. Utöver det kommer två obligationslån emitteras på 25 mkr vardera med planerad stängning under Q2 2025.

Finansinspektionen har öppnat ett granskningsärende om Moanks kreditprövningar som del i deras normala tillståndarbete.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under 2024 har flertalet osäkerhetsfaktorer i bolagets makromiljö bedömts kunna ha en påverkan på Moanks affär. Moanks affärsverksamhet medför att bolaget exponeras för ett antal risker, där den främsta är kreditrisk följt av likviditetsrisk, operativ risk, marknadsrisk och affärsrisk.

Moank tar medvetna och kontrollerade risker som stödjer företagets affärsplan och finansiella mål på kort och lång sikt. Riskexponering får endast förekomma för sådana risker som styrelsen har fastställt riskapitit för och i den omfattning som riskapititen tillåter.

Förväntad framtida utveckling

Moank ser positivt på företagets framtida utveckling. Med en förbättrad lönsamhet minskar behovet av ytterligare kapitaltillskott från moderbolaget. För att diversifiera bolagets kreditportfölj har factoring adderats som erbjudande. Factoring erbjuds primärt till företag med stora transaktionsvolymerna som har behov att förbättra sitt kassaflöde. Som en teknikdriven aktör kan Moank på ett effektivt sätt förvärva mindre fordringar i flöden där frekvensen är hög.

Den positiva lönsamhetstrenden, som kan utläsas i form av det förbättrade räntenettet (ökning med 90% från 46,2 mkr till 88 mkr) samt den ökade utlåningsvolymen (ökning med 108% från 1,57 till 3,26 miljarder kr), bedöms fortsätta under 2025 då verksamheten går mot lönsamhet. Den fortsatt kontrollerade nivån av kreditförluster vittnar om bolagets förmåga att hantera risker och skapa betydande värde för kunderna. Under Q2 2025 planerar bolaget att lansera inlåning i euro, vilket ytterligare kommer att minska valutarisken eftersom euro är den i särklass största valutan bolaget är exponerad mot utöver SEK.

Kreditförluster

Marknad med högre räntor och en ökad arbetslöshet i samhället leder till ökade kreditförluster. Kreditförlusterna för året uppgick till 46 912 tkr (34 500 tkr).

En bakomliggande faktor för ökning av kreditförlusterna härrör från förvärvet av Wästgöta Finans-portföljen, som var känd vid tidpunkten för förvärvet. Wästgöta portföljen står för 14,4 Mkr under 2024 av totala kreditförlusterna dvs exkl WG var kreditförlusterna 32,5 mkr

Hållbarhet

Moanks affärsmodell grundar sig i ett perspektiv där hållbar och ansvarsfull kreditgivning är centralt. Under verksamhetsåret har Moank fortsatt göra framsteg när det gäller att integrera miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade (ESG) principer i verksamheten. Moank har också integrerat ESG-faktorer i bolagets riskhanteringsramar för att säkerställa att miljömässiga och sociala risker bedöms och hanteras effektivt.

Flerårsjämförelse

		2024	2023	2022	2021	2020 *
Nettoomsättning	tkr	–	–	–	0	3 884
Räntenetto	tkr	87 963	46 222	9 516	2 647	–
Rörelseintäkter	tkr	73 798	45 970	10 305	2 997	–
Resultat före kreditförluster	tkr	6 358	3 741	-24 265	-24 592	–
Rörelseresultat	tkr	-40 554	-30 759	-44 854	-27 223	-16 994
Balansomslutning	tkr	4 046 258	2 065 624	1 016 058	441 190	160 578
Avkastning på totala tillgångar	%	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
K/I-tal	%	91,4	92,5	311,6	920,6	463,0
Total kapitalrelation	%	14,7	16,5	18,0	–	–
Antal anställda	st	18	18	15	12	14
Soliditet	%	6,4	7,3	10,6	16,2	21,4

*Jämförelsesiffror för 2020 har inte räknats om enligt nya redovisningsprinciper.

Moank AB
Org. nr 559000-0237

Resultatdisposition

Följande balanserad vinst ska disponeras av årsstämman (tkr):

Överkursfond	90 515 065
Balanserad vinst/ansamlad förlust från föregående år	209 756 706
Årets resultat	-40 554 271
	259 717 500

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten behandlas så

att i ny räkning balanseras

259 717 500
259 717 500

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4, 6	204 484	97 350
Räntekostnader	4	-116 521	-51 128
Räntenetto		87 963	46 222
Provisionsintäkter	6	3 606	3 729
Provisionskostnader		-9 265	-4 059
Provisionsnetto		-5 659	-330
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5, 6	-8 506	-81
Övriga rörelseintäkter	6	–	158
Summa rörelseintäkter		73 798	45 970
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9, 10, 11	-65 024	-41 323
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-15	-3
Övriga rörelsekostnader	12	-2 401	-903
Summa kostnader före kreditförlust		-67 440	-42 229
Resultat före kreditförlust		6 358	3 741
Kreditförluster, netto	13	-46 912	-34 500
Rörelseresultat		-40 554	-30 759
Skatt på årets resultat	14	–	–
Årets resultat och totalresultat		-40 554	-30 759

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	15, 18, 21	408 329	124 399
Utlåning till allmänheten	16, 18, 21	3 263 692	1 572 646
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18, 19, 21	192 615	200 082
Materiella anläggningstillgångar	17	304	–
Övriga tillgångar	18, 20, 21	178 388	168 447
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18, 21, 22	2 930	49
SUMMA TILLGÅNGAR		4 046 258	2 065 624

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	18, 21	3 703 767	1 885 239
Derivat	18, 21, 23	5 214	–
Övriga skulder	18, 21, 25	67 533	22 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 863	6 330
Summa skulder		3 786 377	1 913 988
Eget kapital	24		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		163	154
<i>Fritt eget kapital</i>	34		
Fri överkursfond		90 515	7 823
Balanserat resultat		209 757	174 418
Årets resultat		-40 554	-30 759
Summa Eget kapital		259 881	151 636
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		4 046 258	2 065 624

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

		Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	NOT	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01		154	7 823	144 273	-44 854	107 396
Resultatdisposition		–	–	-44 854	44 854	–
Aktieägartillskott		–	–	75 000	–	75 000
Årets totalresultat		–	–	–	-30 759	-30 759
Utgående balans 2023-12-31		154	7 823	174 418	-30 759	151 636
		Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
		Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01		154	7 823	174 418	-30 759	151 636
Resultatdisposition		–	–	-30 759	30 759	–
Aktieägartillskott	28	–	–	73 500	–	73 500
Nyemission	24	8	74 993	–	–	75 000
Pågående nyemission	24	1	7 699	–	–	7 700
Kostnader för nyemission		–	–	-7 402	–	-7 402
Årets totalresultat		–	–	–	-40 554	-40 554
Utgående balans 2024-12-31		163	90 515	209 756	-40 554	259 881

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-40 554	-30 759
varav utbetalda räntor		-107 859	-51 128
varav inbetalda räntor		193 370	94 452
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.*	30	47 438	34 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		6 884	3 744
<i>Förändringar i rörelsekapitalet:</i>	30		
Förändring av utlåning till allmänheten *		-1 737 958	-859 409
Förändring övriga rörelsetillgångar		-10 354	-206 019
Förändring inlåning från allmänheten		1 818 528	988 252
Förändring av övriga rörelseskulder		53 862	17 073
Kassaflöde från den löpande verksamheten		130 962	-56 359
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	17	-320	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-320	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	24	82 700	—
Kostnader för nyemission		-7 402	—
Erhållna akteägartillskott	28	73 500	75 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		148 798	75 000
Årets kassaflöde		279 440	18 641
Likvida medel vid årets början		124 399	105 759
Valutakursdifferens i likvida medel		-510	—
Likvida medel vid årets slut	15	403 329	124 399

*Kreditförluster med 34 500 ingick i fg års årsredovisning i posten "Förändring av utlåning till allmänhet" och har i år flyttats till "Justering för poster som inte ingår i kassaflöde".

Noter till årsredovisningen

Not 1 Verksamhetens karaktär

Moank är ett fintechbolag med licens som kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen. Bolaget erbjuder attraktiva sparkonton och finansieringslösningar till konsumenter och företag.

Kapitalsituationen framgår av not 33 *Kapitaltäckningsanalys*.

Bolaget har sin verksamhet på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm, samma lokaler där moderbolaget Moank Fintech Group AB (publ) har sin verksamhet.

Not 2 Väsentlig information om redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen upprättas i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moank AB tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

Årsredovisningen har upprättats enligt fortlevnadsprincipen.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av Moank

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2024 har haft väsentlig påverkan på bolaget.

Standarder, ändringar och tolkningar rörande befintliga standarder som ännu inte har trätt ikraft och inte tillämpas i förtid av bolaget

Följande ändrad standard blir tillämpliga och påverkar koncernen från 1 januari 2027 med retroaktiv tillämpning för jämförelseåret;

IFRS 18" Presentation and disclosure in Financial statements". Standarden ersätter IAS 1, Utformning av finansiella rapporter. Samtidigt genomförs relaterade ändringar i IAS 7, Rapport över kassaflöden och IAS 34, Delårsrapportering. Tillämpningen av IFRS 18 kan komma att kräva en rad nya bedömningar och förändringar av både presentationen av de primära rapporterna (räkningarna), främst resultaträkningen, och utformningen av upplysningar i not. Standarden har ännu inte godkänts av EU.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar alla uppskattade framtida in- respektive utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden till det redovisade bruttovärdet av fordran eller skulden, vilket medför en jämn ränta över lånets löptid. Beräkningen inkluderar transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som utgör en integrerad del av avkastningen. Ett undantag från ovan utgör finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde som har blivit osäkra efter första redovisningstillfället (finansiella tillgångar i stadie 3). För dessa beräknas ränteintäkter genom att applicera effektivräntan på det redovisade bruttovärdet minskat med reserver för kreditförluster. Om sådana finansiella tillgångar inte längre är osäkra återgår beräkningen av ränteintäkt till att baseras på redovisat bruttovärde.

Räntekostnader avseende inlåning från kreditinstitut och allmänheten redovisas som kostnad när de upparbetas, vilket innebär att räntekostnader periodiseras till den period de avser.

Kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift ingår i räntekostnader. Belopp framgår av not 4.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter består av provisioner från försäkringsförmedling. Avseende försäkringsförmedling redovisas intäkten när prestationsåtagandet är fullgjort, dvs i den period när förmedlingstjänsten utförs och företaget har rätt att erhålla provision från försäkringsföretaget. Intäkten värderas till det belopp som företaget kommer att erhålla för den utförda tjänsten.

Provisionskostnader

Provisionskostnader utgörs av kostnader hänförliga till försäkringsförmedlingen och redovisas i den period som förmedlingstjänsten utförs.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade valutakursförändringar samt orealiserade värdeförändringar på derivat.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom kreditupplysningskostnader, IT-kostnader, revision, lokalkostnader, telefon osv.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde inklusive direkta utgifter för att få tillgången på plats och i det skick som är nödvändigt för att den ska kunna användas enligt företagsledningens intentioner. Materiella anläggningstillgångar värderas därefter till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt på anskaffningsvärdet minskat med beräknat restvärde. Tillämpade nyttjandeperiod uppgår till 5 år.

Finansiella instrument

Finansiella fordringar utgörs av lånefordringar och obligationsfordringar. Finansiella skulder utgörs av inlåning från allmänheten, derivatinstrument samt övriga skulder.

Finansiella instrument - Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar delas in i följande värderingskategori upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat respektive verkligt värde via resultaträkningen. Företaget har finansiella instrument i kategorierna upplupet anskaffningsvärde och värderade till verkligt värde via resultatet.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden. Finansiella instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället enligt nedan.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lånefordring är finansiella instrument som inte är derivat som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna *Utlåning till kreditinstitut*, *Utlåning till allmänheten och Obligationer och andra räntebärande värdepapper*. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde består av *In- och upplåning från allmänheten*.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen består i huvudsak av derivat. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas i resultaträkning i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Derivat används för att valutasäkra risker kopplade till tillgångar i utländsk valuta

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar

Utlåning till allmänheten

Lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta enligt modell för förväntade kreditförluster. Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för förväntade kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL). Bedömning görs med hjälp av framåtblickande information, av de förväntade kreditförlusterna för alla finansiella instrument inom kategorin upplupet anskaffningsvärde. Företaget redovisar vid varje rapporteringstillfälle dessa eventuella förluster.

Bedömningen av ECL ska avspegla: Ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp, som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall; Pengarnas tidvärde, och rimliga och verifierbara uppgifter, som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser vid balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Kreditförlustreserven beräknas på förväntade kreditförluster, vilka beräknas genom sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) multiplicerat med exponeringen vid fallissemang (Exposure at Default, EAD) multiplicerat med förlust givet fallissemang (Loss Given Default, LGD). För utlåning till konsumenter spelar LGD det försäljningsavtal Moank har med extern part för försäljning av fallerade fordringar så kallade forward-flow avtal. Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på bolagets totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk. Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegs-modell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, innebörden av trestegs-modellen är att tillgångarna delas in i 3 olika steg beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan steg 3 omfattar fallerade tillgångar, det vill säga fordringar som är förfallna 90 dagar eller mer samt konstaterade bedrägerier. Reserveringen av tillgångarna styrs av vilket steg de tillhör, i steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid. En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan steg 1 och 2. Moank använder sig av förändring i livstids sannolikhet för fallissemang (PD) för att bedöma signifikant riskökning. Förändringen uttrycks i relativa tal och baseras på PD vid ansökningsstillfället. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till steg 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte samt krediter där gäldenären avlidit/utvandrat/anmält bedrägeri.

Återföring från steg 2 till steg 1 sker när en fordran som tidigare hänförs till steg 2 inte längre är föremål för signifikant riskökning alternativt inte längre uppfyller de övriga kriterierna för förflyttning till steg 2. Förflyttning från steg 3 till steg 1 eller 2 kan bara ske för fordringar som inte längre uppfyller Moanks fallissemangdefinition och där prövotiden om 12 månader löpt ut. Moank bedömer att den största faktorn avseende ökad risk för fallissemang under lågkonjunktur utgörs av ökande arbetslöshet. Moank har utgått från två perioder av lågkonjunktur för att identifiera effekten av arbetslöshet. Analysen baseras på effekten på andel sysselsatta under 90-talskrisen och krisen 2008/2009. Utifrån ovanstående adderar Moank en stresseffekt på PD och LGD i scenariot att Moank befinner sig i en period av mild eller hård stress. Moank viktat sedan reserveringsberäkningen baserat på hur sannolikt det bedöms vara att hamna i ett scenario av mild eller hård stress. Per 31 december 2023 och 31 december 2022 tillämpades följande viktning i modellerna för utlåning till konsumenter och företag:

Scenario

Bas /Mild / Hård

Viktningen var 80 % basscenario och 20 % lågkonjunkturscenario per 2024-12-31 och 2023-12-31

Ingen viktning på scenariot om hård stress.

Scenarioviktningen ses över vid behov.

Bortskrivningar

-Bortskrivningar innebär att lån avförs från balansräkningen samtidigt som motsvarande kreditförlustreservering realiserar. När fordringen bedöms vara omöjlig att driva in ska de snarast möjligt bortskrivas, oavsett om det rättsliga anspråket kvarstår eller inte. En bortskrivning kan göras innan eventuella rättsliga åtgärder mot låntagaren, för att återvinna skulden, har slutförts. Även om en fordran som inte kan drivas in bortskrivs eller avförs från balansräkningen har kunden en rättslig skyldighet att betala den utestående skulden. Vid bedömning av huruvida osäkra lånefordringar kan återvinnas och om bortskrivning krävs, är det framförallt lånefordringar med följande egenskaper som står i fokus (listan är inte uttömmande):

-Lånefordringar där kunderna är mer än 90 dagar sena med betalningen. Om lånefordran, eller del av den, efter den här bedömningen anses omöjlig att driva in, bortskrivs den.

-Lånefordringar som omfattas av insolvensförfarande och har låg säkerhetstäckning

-Lånefordringar där juridiska kostnader förväntas förbruka behållningen från konkursförfarandet, med låga återvinningsvärden som följd.

-Delbortskrivning kan vara befogad när det finns rimliga ekonomiska belägg för att låntagaren inte kan återbetala hela beloppet, det vill säga en avsevärd del av skulden kan inte på rimliga grunder sägas vara återvinningsbar, till följd av förmildrande åtgärder eller att säkerheter realiserats

Övriga tillgångar

Avseende Moanks fordringar som är utanför utlåningsverksamheten tillämpas samma metodik som ovan där reservering baseras på UC riskprognos. Då det är svårt att beräkna Loss Given Default för dessa fordringar görs reservering för hela riskprognosen utifrån UC, vilket då motsvarar en LGD om 100%. Ingen justering görs baserat på löptider då bedömning görs att det inte skulle innebära en materiell skillnad. Hela riskprognosen oavsett löptid tillämpas.

Ersättningar efter avslutad anställning och kortfristiga ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning och kortfristiga ersättningar till anställda

Bolaget tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning genom avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Bolaget betalar fastställda avgifter till oberoende företag avseende flera statliga pensionsplaner samt försäkringar för enskilda anställda. Bolaget har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningen av den fastställda avgiften som kostnadsförs i den period som de tillhörande personaltjänsterna erhålls.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda, inklusive semesterersättningar, som inte betalats ut klassificeras som kortfristiga skulder som ingår i posten *Övriga skulder och Upplupna kostnader*. Dessa värderas till det odiskonterade belopp som Moank väntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Inkomstskatter

Skattekostnaden som redovisas i resultaträkningen består av summan av uppskjuten skatt och aktuell skatt som inte redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Beräkning av aktuell skatt bygger på skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade vid räkenskapsårets slut. Uppskjuten inkomstskatt beräknas på temporära skillnader enligt balansräkningsmetoden.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att det underliggande skattemässiga underskottet eller de avdragsgilla temporära skillnaderna kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Detta bedöms utifrån bolagets prognos om framtida rörelseresultat, justerat för betydande ej skattepliktiga intäkter och kostnader samt specifika begränsningar vid utnyttjandet av outnyttjade skattemässiga förluster eller krediter.

Eget kapital, reserver och utdelningar

Aktiekapital representerar kvotvärdet för emitterade aktier.

Överkursfond innefattar premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital. Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemission av aktier dras av från kapitalet, med hänsyn tagen till eventuella inkomstskatteeffekter.

Balanserade vinstmedel innefattar alla balanserade vinster för innevarande och tidigare räkenskapsår.

Not 3 Betydande uppskattningar och bedömningar

I samband med upprättande av finansiell rapportering gör koncernen uppskattningar och antaganden om framtiden. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Resultatet av nämnda uppskattningar och bedömningar påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningarna baseras på historiska erfarenheter och aktuell information. Bolaget har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

Kreditrisk

Moanks metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster påverkas bl a av antaganden om framtiden. Förändring av reserverade kreditförluster framgår av not 13. Koncernen bedömer att den största faktorn för en ökad risk för fallissemang under en lågkonjunktur utgörs av en ökande arbetslöshet, se not 32. Förändring i sysselsättningsgraden följs löpande och justeringar i kreditregelverket görs vid behov. I not Riskhantering, avsnitt kreditrisk, beskrivs hur kreditförlusterna kan påverkas vid en försämring av antalet sysselsatta.

Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Koncernen gör löpande bedömningar kring sannolikheten för när de förväntas kunna nyttjas. För räkenskapsåren 2024 respektive 2023 har bedömningen gjorts att inga uppskjutna skattefordringar redovisats. Totala underskottsavdrag uppgår till 197,5 mkr (156,4 mkr) brutto, respektive 40,6 mkr (32 mkr) i skatteeffekt. Det finns inga förfallotider för aktuella underskott.

Valutarisk

Valutarisk är risken att de framtida kassaflödena kommer att fluktureras på grund av förändringar i valutakurser. Moank är exponerad för förändringar i värdet av SEK i förhållande till andra valutor, främst till bolagets operativa verksamhet i form av utlåning till allmänheten.

Bolaget hanterar sin valutarisk genom att säkra transaktioner som förväntas ske inom en period på högst 12 månader mot framtida betalningar. När ett derivat ingås i syfte att vara en säkring, förhandlar bolaget om villkoren för derivatet för att matcha villkoren för den säkrade exponeringen. För säkring av framtida transaktioner täcker derivatet exponeringsperioden från den tidpunkt då transaktionens kassaflöde förväntas och till den tidpunkt då reglering av fordran i utländsk valuta sker.

Noter till resultaträkning

Not 4 Räntenetto

	2024	2023
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	190 580	92 111
Ränteintäkter från räntebärande värdepapper	12 747	4 626
Övriga ränteintäkter	1 157	613
Summa ränteintäkter	204 484	97 350
Räntekostnader till kreditinstitut*	-3 274	-2 565
Räntekostnader från inlåning från allmänheten	-113 242	-48 560
Övriga räntekostnader	-6	-3
Summa räntekostnader	-116 521	-51 128
Räntenetto	87 963	46 222
*Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-3 274	-2 565

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2024	2023
Valutakursdifferenser, realiserade	-3 303	-37
Orealiserad värdeförändring derivat	-5 214	–
Resultat från försäljning kortfristig placering	–	-53
Övrigt	11	9
	-8 506	-81

Not 6 Intäkternas geografiska fördelning

Bolagets intäkter uppdelade på geografiska marknader är enligt följande:

	2024			
Primära geografiska marknader:	Ränte-intäkter	Provisions-intäkter	Nettoresultat av finansiella transaktioner	Summa
Sverige	166 988	3 606	-8 506	162 088
Finland	3 339	–	–	3 339
Malta	34 156	–	–	34 156
	204 484	3 606	-8 506	199 584

Våren 2023 har utlåning börjat ske till andra länder i Europa. Av "Ränteintäkter från utlåning till allmänhet" fg år utgör 6 146 Tkr intäkter utanför Sverige.

Not 7 Personalkostnader

Personalkostnader delas upp enligt följande:

	2024	2023
Löner - styrelse och VD	-1 889	-1 281
Löner - övriga anställda	-14 672	-11 640
Pensioner, avgiftsbestämda - styrelse och VD	-457	-235
Pensioner, avgiftsbestämda - övriga anställda	-1 350	-1 530
Övriga sociala avgifter	-5 214	-4 075
	-23 582	-18 762

Ersättningar och övriga förmåner till styrelse, VD samt tidigare styrelse och VD:

2024	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Torbjörn Sandahl, VD	1 764	–	34	457	2 255
Hanna Palmstierna, styrelseledamot	125	–	–	–	125
Summa	1 889	0	34	457	2 380

2023	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Peter Lange, VD t.o.m. november	1 103	50	–	–	1 153
Torbjörn Sandahl, VD fr.o.m. december	129	–	–	–	129
Summa	1 232	50	0	0	1 282

Övriga styrelseledamöter får ersättning från annat bolag i koncernen.

Not 8 Medelantalet anställda

	2024-12-31		2023-12-31	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt	18	12	18	13
	18	12	18	13

Not 9 Könsfördelning

Av styrelsens ledamöter är 1 st (2023: 1) kvinnor av 5 st totalt.

Not 10 Ersättningar till revisor

	2024	2023
Kostnadsförd och annan ersättning uppgår till:		
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
-revisionsuppdrag	-881	-947
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-54	-50
Summa	-935	-997

Not 11 Övriga allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-16 707	-13 206
Sociala avgifter	-5 338	-4 066
Pensionskostnader	-1 933	-1 553
Övriga personalkostnader	-1 164	-75
Summa	-25 142	-18 900

	2024	2023
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	-3 458	-3 400
Kreditupplysning och kreditförsäkringstjänster	-6 598	-2 289
Konsult- och styrelsearvoden	-7 656	-4 151
Programvaror och IT-kostnader	-10 138	-4 594
Juristkostnader	-81	-540
Bank- och derivatkostnad	-2 863	-
Tillsynsavgifter	-348	-268
Porto och telefon	-698	-428
Revisionsarvoden	-935	-997
Övriga externa kostnader	-7 107	-5 756
Summa	-39 882	-22 423

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:3 kap 11 lämnas på Moanks hemsida www.moank.se.

Not 12 Övriga rörelsekostnader

	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-2 401	-903
Summa övriga rörelsekostnader	-2 401	-903

Not 13 Kreditförluster, netto

	2024	2023
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	-2 247	-3 856
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	750	-2 673
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrad utlåning	-1 497	-6 530
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-22 141	-6 763
Konstaterade kreditförluster	-23 274	-21 207
Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning	-45 415	-27 970
Summa kreditförluster netto	-46 912	-34 500

Not 14 Skatt på årets resultat

De viktigaste komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats för Moank på 20,6 % (2023: 20,6 %) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	2024	2023
Resultat före skatt	-40 554	-30 759
Gällande skatt	20,6%	20,6%
Förväntad skattekostnad	8 354	6 336
Justering för skattefria intäkter	-238	-126
Ej avdragsgilla kostnader	129	56
Kostnader som dras av men som inte ingår i det redovisade resultatet	—	—
Underskottsavdrag som inte redovisats som tillgång	-8 245	-6 267
Redovisad aktuell skatt i resultatet	0	0

Totala underskottsavdrag uppgår till 197,5 mkr brutto (156,4 mkr), respektive 40,7 mkr (32 mkr) i skatteeffekt. Det finns inga förfallotider för aktuella underskott.

Noter till balansräkningen

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel	403 329	124 399
Spärrade medel	5 000	–
Summa utlåning till kreditinstitut	408 329	124 399

Not 16 Utlåning till allmänheten

	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1, brutto	3 255 845	1 576 566
Steg 2, brutto	21 802	18 565
Steg 3, brutto	42 785	10 617
Summa utlåning till allmänheten, brutto	3 320 432	1 605 748

Reservering för förväntade kreditförluster

Steg 1	-14 384	-12 136
Steg 2	-9 903	-10 653
Steg 3	-32 453	-10 312
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-56 740	-33 102

Utlåning till allmänheten, netto

Steg 1, netto	3 241 461	1 564 430
Steg 2, netto	11 899	7 912
Steg 3, netto	10 332	305
Summa utlåning till allmänheten, netto	3 263 692	1 572 646

Förändring av reservering för kreditförluster

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Ingående balans</i>	<i>-33 102</i>	<i>-19 809</i>
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-2 247	-3 856
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	750	-2 673
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-22 141	-6 763
Utgående balans	-56 740	-33 102

Förändring av redovisat värde: utlåning och kreditförluster, per kategori

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten, brutto				
<i>Redovisat bruttovärde 2024-01-01</i>	<i>1 576 566</i>	<i>18 565</i>	<i>10 617</i>	<i>1 605 748</i>
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	2 647 907	–	181	2 648 088
Amortering och förändringar avseende finansiella instrument som tagits bort från balansräkningen	-922 009	-10 622	-772	-933 403
Överföring mellan steg under perioden				
- från steg 1 till steg 2	-19 444	19 444	–	–
- från steg 1 till steg 3	-30 266	–	30 266	–
- från steg 2 till steg 1	3 032	-3 032	–	–
- från steg 2 till steg 3	–	-2 553	2 553	–
- från steg 3 till steg 1	60	–	-60	–
Redovisat bruttovärde 2024-12-31	3 255 846	21 802	42 785	3 320 432

Reservering för förväntade kreditförluster

<i>Förlustreserver per 2024-01-01</i>	<i>-12 136</i>	<i>-10 653</i>	<i>-10 312</i>	<i>-33 102</i>
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-7 070	–	-181	-7 251
Amortering och förändringar avseende finansiella instrument som tagits bort från balansräkningen	-11 558	5 947	520	-5 092
Överföring mellan steg under perioden				
- från steg 1 till steg 2	3 307	-8 232	–	-4 924
- från steg 1 till steg 3	13 180	–	-20 709	-7 529
- från steg 2 till steg 1	-101	1 734	–	1 633
- från steg 2 till steg 3	–	1 301	-1 808	-507
- från steg 3 till steg 1	-5	–	37	32
Förlustreserv 2024-12-31	-14 383	-9 903	-32 453	-56 740

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

Förändringar i redovisade värden avseende materiella anläggningstillgångar är:

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	585	585
Inköp	320	–
Försäljningar/utrangeringar	-585	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	320	585
Ingående ackumulerade avskrivningar	-585	-582
Försäljningar/utrangeringar	585	–
Årets avskrivningar	-15	-3
Utgående ackumulerade avskrivningar	-15	-585
Redovisat värde	304	0

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Förbättringsutgift på annans fastighet har utrangerats under året.

Not 18 Finansiella tillgångar och skulder

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

Principerna beskriver respektive kategori av finansiella tillgångar och skulder samt tillhörande redovisnings- och värderingsprinciper. De redovisade värdena för finansiella tillgångar och skulder per kategori är enligt följande:

2024-12-31	Upplupet anskaffnings- värde		Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	408 329		408 329	408 329
Utlåning till allmänheten	3 263 692		3 263 692	3 263 692
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	192 615		192 615	192 730
Övriga tillgångar	177 544		177 544	177 544
Upplupna intäkter	1 661		1 661	1 661
Totala finansiella tillgångar	4 043 841		4 043 841	4 043 956
2024-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder				
Övriga skulder	26 475	-	26 475	26 475
Derivatinstrument	-	5 214	5 214	5 214
Leverantörsskulder och andra skulder	1 866	-	1 866	1 866
Inlåning från allmänheten	3 703 767	-	3 703 767	3 703 767
Totala finansiella skulder	3 732 108	5 214	3 737 322	3 737 322
2023-12-31	Upplupet anskaffnings- värde		Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	124 399		124 399	124 399
Utlåning till allmänheten	1 572 646		1 572 646	1 572 646
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200 082		200 082	200 097
Övriga tillgångar	168 447		168 447	168 447
Upplupna intäkter	-		-	-
Totala finansiella tillgångar	2 065 574		2 065 574	2 065 589
2023-12-31	Upplupet anskaffnings- värde		Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder				
Övriga skulder	11 268		11 268	11 268
Leverantörsskulder och andra skulder	3 158		3 158	3 158
Inlåning från allmänheten	1 885 239		1 885 239	1 885 239
Totala finansiella skulder	1 899 665		1 899 665	1 899 665

Upplysning om verkligt värde

Redovisat värde avseende in- och utlåning till allmänheten, skulder till kreditinstitut med rörlig ränta samt derivatinstrument anses reflektera det verkliga värdet. Samtliga av dessa tillgångar och skulder löper med rörlig ränta.

För investeringar i obligationer baseras verkligt värde på noterade priser i nivå 1.

Värdering till verkligt värde

Derivat avser valutasäkring av fordringar främst i euro. Verkligt värde baseras på noterade valutakurser i nivå 2.

Övriga finansiella instrument

För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Det redovisade värdet på följande finansiella tillgångar och skulder har bedömts vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet:

- Utlåning till kreditinstitut
- Övriga tillgångar
- Upplupna intäkter
- Övriga skulder

Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

I bolaget finns följande övriga innehav:

Namn	2024-12-31		2023-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Emitterade av svenska kommuner och städer	192 615	193 000	200 082	200 000
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	192 615	193 000	200 082	200 000

*Redovisat värde inkluderar upplupna räntointäkter för obligationer

Not 20 Övriga tillgångar

Övriga tillgångar består av följande:

	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordran	371	198
Kundfordringar	29 005	2 977
Skattekonto	121 004	165 269
Fordran koncernbolag	473	–
Förskott	104	–
Regressfordran partner	21 866	–
Övrigt	5 564	3
	178 388	168 447

Not 21 Löptidsanalys

	Återstående löptid					
	Betalbar vid anfordran	Högst 3 månader	3 månader - 1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid
2024-12-31						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	408 329	–	–	–	–	–
Utlåning till allmänheten	94 846	1 499 631	630 110	215 459	824 714	-1 068
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	192 615	–	–	–	–
Övriga tillgångar	148 433	29 480	371	–	–	–
Upplupna intäkter	–	1 661	–	–	–	–
Summa	651 608	1 723 387	630 481	215 459	824 714	-1 068
Skulder						
Övriga skulder	–	62 273	–	–	5 260	–
Derivatinstrument	–	–	–	–	–	5 214
Inlåning från allmänheten	3 130 947	476 760	92 181	3 879	–	–
Summa	3 130 947	539 033	92 181	3 879	5 260	5 214
2023-12-31						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	124 399	–	–	–	–	–
Utlåning till allmänheten	–	386 098	258 497	118 868	809 183	31
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	200 000	–	–	–	–
Övriga tillgångar	165 293	2 956	–	–	–	–
Upplupna intäkter	–	–	–	–	–	–
Summa	289 692	589 054	258 497	118 868	809 183	31
Skulder						
Övriga skulder	–	18 581	3 838	–	–	–
Inlåning från allmänheten	1 885 239	–	–	–	–	–
Summa	1 885 239	18 581	3 838	–	–	–

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna intäkter	1 661	–
Förutbetald leasing	218	–
Förutbetalda IT-tjänster och programvaror	341	–
Förutbetalda kreditförsäkringstjänster	410	–
Förutbetald kreditupplysning	266	–
Övriga poster	34	49
Redovisat värde	2 930	49

Not 23 Derivat

Alla värdeförändringar redovisas löpande över resultatet.

Nominellt belopp					
Återstående kontraktsenlig löptid					
< 1 år		Utan löptid	Totalt	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
2024-12-31					
Derivat ej i säkringsredovisning					
Valutarelaterade kontrakt					
CFD derivat		5 214	5 214	–	5 214
2024-12-31					
Valuta	Valutabelopp	Orealiserad valutaförändring	Realiserad valuta- förändring		
EUR/SEK	87 374	-4 163	–		
GBP/SEK	1	-13	–		
NOK/SEK	26	-5	–		
USD/SEK	8	-1 032	–		
		-5 214	–		

Derivat anser valutasäkring av fordringar och banktillgodohavande i utländsk valuta. Som säkerhet ställs likviditet på konto i SEK, se not 26.

Not 24 Eget kapital

Aktiekapital

Aktiekapitalet i bolaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt värde (kvotvärde) om 0,5 (0,5) kr/aktie. Varje aktie medför en röst per aktie.

	2024-12-31	2023-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
- Vid årets början	308 643	308 643
- Nyemission	15 000	–
Tecknade och betalda aktier	323 643	308 643
-Pågående nyemission	1 540	–
Summa beslutade vid årets slut	325 183	308 643

Nyemission har skett till kurs 5 000 kr per aktie med nominellt värde (kvotvärde) 0,5 kr per aktie. Nyemission avser totalt 15 000 st aktier i en riktad emission till extern part. Aktierna är betalda under 2024 och emissionen registrerades den 12 december månad 2024.

Pågående nyemission avser externt riktad nyemission som kommer att stängas under våren 2025. Emissionen avser 15 000 st aktier med teckningskurs 5 000 kr per aktie. Teckning av nyemitterade aktier sker genom betalning. Vid utgången av året har betalning och teckning för 1 540 st aktie skett.

Överkursfond

Belopp som erhållits för emitterade aktier utöver kvotvärdet (överkurs) ingår i posten *Överkursfond*, efter avdrag för registreringsavgifter och andra liknande avgifter.

Balanserat resultat och årets resultat

Här ingår alla balanserade vinster/förluster för innevarande och tidigare perioder. Här ingår även erhållna aktieägartillskott från ägarerna.

Not 25 Övriga skulder

Övriga skulder består av följande:

	2024-12-31	2023-12-31
Kortfristiga		
Depositioner, mottagna	5 260	–
Leverantörsskulder	7 652	2 120
Skatt och moms	28 021	14 323
Mellanhavanden merchants	11 743	–
Övrigt	9 472	1 101
Koncernföretag	5 385	4 875
Summa	67 533	22 419

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter		
CMC markets: ställda säkerheter i form av likviditet	27 206	–
Eventalförpliktelser		
Bolaget har inga eventalförpliktelser.	–	–

Övriga noter

Not 27 Koncernuppgifter

Företaget är dotterföretag till Moank Fintech Group AB (publ), org. nr. 556863-0361 med säte i Stockholm som äger 94,91% av aktierna i bolaget. Moderföretag i den översta koncernen som företaget tillhör är ALMAC Konsult AB, org nr 556904-0693.

Not 28 Transaktioner med närstående

Bolagets närstående innefattar nyckelpersoner samt andra enligt beskrivning nedan.

Såvida annat inte är angivet finns inga transaktioner med specialvillkor och inga garantier har utfästs eller tagits emot. Utestående saldon regleras vanligen med likvida medel.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Bolagets nyckelpersoner utgörs av styrelse och VD. Ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning framgår av not 7.

Transaktioner med koncernföretag

		2024-12-31	2023-12-31
Intäkter			
Moank Fintech Group AB	ränta	4 763	12 210
Moank Finance AB	ränta	19 943	–
Kostnader			
Moank Fintech Group AB	hyra	3 400	3 400
	management fee	3 986	3 838
	konsultarvode	–	41
	vidarefakturerat	5 752	–
Fimento AB	konsultarvode	815	750
	IT-tjänster	4 103	–
<u>Fordran moderbolag</u>			
Moank Fintech Group AB			
Storlek av lämnat lån		74 162	248 215
Räntevillkor	Stibor +2,5%		7%
Lämnat/amorterat lån under året		-174 053	248 215
Ränta under året		4 763	12 210
Erhållet aktieägartillskott		73 500	75 000
<u>Fordran övriga koncernbolag</u>			
Moank Finance AB			
Storlek av lämnat lån		598 074	–
Räntevillkor	Stibor +2,5%		–
Ränta under året		19 943	–
Fimento AB	kundfordran	473	–
<u>Skuld moderbolag</u>			
Moank Fintech Group AB			
leverantörsskuld		2 722	4 688
upplupen kostnad		997	–
<u>Skuld övriga koncernbolag</u>			
Fimento AB			
leverantörsskuld		–	188
upplupen kostnad		787	–
MFG Partners AB	upplupen kostnad	1 650	–
PAM Capital	leverantörsskuld	17	–

Not 29 Händelser efter balansdagen

Bolaget har under december 2024 påbörjat ytterligare en externt riktad nyemission i Moank AB på 75 mkr för att säkerställa tillväxtkapital för att kunna svara på den påtagliga efterfrågan i synnerhet inom Hyperfinance och företagslån. Denna emission följer efter den första emissionen som stängdes i december 2024 och ingbringade 75 mkr i kärnprimärkapital. Den nya emissionen beräknas stängas under Q2 2025 och det blir den sista emissionen i dotterbolaget Moank AB. Moank Fintech Group AB:s ägarandel kommer inte understiga 90,74% efter genomförd nyemission. Utöver det kommer två obligationslån emitteras på 25 mkr vardera med planerad stängning under Q2 2025. Bolaget planerar också att lansera inlåning i euro under Q2 2025, vilket kommer att ytterligare minska valutarisken i verksamheten.

Finansinspektionen har öppnat ett granskningsärende om Moanks kreditprövningar som del i deras normala tillståndsarbete.

Not 30 Icke kassaflödespåverkande justeringar och förändringar i rörelsekapital

Följande icke kassapåverkande justeringar och justeringar för förändringar i rörelsekapital har gjorts i resultat före skatt för att komma fram till kassaflödet från den löpande verksamheten:

	2024-12-31	2023-12-31
Av- och nedskrivningar på icke-finansiella tillgångar	16	3
Valutakursförluster	510	–
Ränteintäkter och erhållna utdelningar	–	–
Räntekostnader	–	–
Kreditförluster	46 912	34 500
Övriga justeringar	–	–
Summa justeringar	47 438	34 503
Nettoförändring av rörelsekapital:	2024-12-31	2023-12-31
Förändring av utlåning till allmänheten	-1 737 958	-859 409
Förändring övriga kortfristiga tillgångar	-10 354	-206 019
Förändring inlåning från allmänhet	1 818 528	988 252
Förändring av övriga skulder	53 862	17 073
Summa förändring av rörelsekapital	124 078	-60 103

Not 31 Definitor av nyckeltal

Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader samt sidointäkter.
Räntenetto	Rörelsens ränteintäkter minus räntekostnader.
Rörelseintäkter	Summa av ränte- och provisionsnetto, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.
Resultat före kreditförluster	Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader exkl kreditförluster.
Rörelseresultat	Resultat före skatt.
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar.
Avkastning på totala tillgångar	Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning.
K/I-tal	Rörelsekostnader (exkl kreditförluster) i förhållande till rörelseintäkter.
Total kapitalrelation	Total kapitalbas i % av totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA).
Soliditet	Justerat eget kapital i % av balansomslutningen.
Antal anställda	Medelantalet anställda baserat på heltidsanställning.

Not 32 Riskhantering

Moanks affärsverksamhet medför att bolaget exponeras för ett antal risker, där den främsta är kreditrisk följt av likviditetsrisk, operativ risk, marknadsrisk och affärsrisk.

Moank tar medvetna och kontrollerade risker som stödjer företagets affärsplan och finansiella mål på kort och lång sikt. Riskexponering får endast förekomma för sådana risker som styrelsen har fastställt riskaptit för och i den omfattning som riskaptiten tillåter.

Uppfyllelsen av riskstrategin innebär att krav ställs på hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur hos de som arbetar med riskhantering, från de som har att fatta beslut om riskexponering till de som har att kontrollera verksamheten. God riskhantering är en förutsättning för att kunna förverkliga riskstrategin.

Moanks riskramverk omfattar riskkultur, riskhantering, riskstrategier, riskindikatorer och riskaptiter samt limiter. Ramverket syftar till att säkerställa att styrelsen kan följa upp och kontrollera företagets nivå och styra inriktningen på risker i verksamheten.

Moank AB
Org. nr 559000-0237

Riskhanteringsprocessen utförs på daglig basis inom gruppens samtliga funktionsområden för att identifiera, värdera, åtgärda och följa upp risker. Oberoende kontrollfunktioner följer regelbundet upp att riskhanteringsprocessen tillämpas i verksamheten och detta på ett tillfredsställande sätt.

I syfte att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och god regelefterlevnad tillämpar Moank den vedertagna modellen med de tre försvarslinjerna.

Modellen skiljer mellan löpande arbete i affärsdrivande funktioner med risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), en oberoende funktion för övervakning och kontroll av risker och regelefterlevnad (andra försvarslinjen) och internrevisionsfunktionen (tredje försvarslinjen). Varje anställd är ansvarig för att hantera riskerna och säkerställa regelefterlevnaden inom det egna ansvarsområdet.

Nedan följer en utförligare beskrivning av Moanks tillämpning av försvarslinjerna.

Styrelsen

Verkställande direktör

1:a försvarslinjen

Affärsverksamheten

Ansvar: Funktioner har ansvar för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska tillse att verksamhet når sina mål inom ramen för givna riskaptiter och limiter samt mandat.

Arbetsuppgifter: Identifiera, utvärdera, hantera, kontrollera och internt rapportera risker som uppstår i verksamheten.

Rapportering: Rapporterar till verkställande direktör och i förekommande fall till andra försvarslinjen.

2:a försvarslinjen

Kontrollfunktioner

Ansvar: Övervaka och kontrollera Moanks riskhantering, analysera företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå till följd av förändrade förutsättningar.

Arbetsuppgifter: Sätta standarder och metoder, stödja riskvärderingen samt aggregera och analysera utfall.

Rapportering: Rapporterar till verkställande direktör och styrelsen.

3:e försvarslinjen

Internrevision

Ansvar: Oberoende utvärdera Moank Fintech Groups interna styrning och kontroll.

Arbetsuppgifter: Primärt granska och utvärdera effektiviteten av första och andra försvarslinjerna samt att säkerställa en hög nivå avseende riskhantering och regelefterlevnad.

Rapportering: Identifierade iakttagelser tillsammans med föreslagna förbättringsområden rapporteras till styrelsen.

Funktionen för riskkontroll och regelefterlevnad är en från affärsdrivande funktioner oberoende funktion, vilket innebär att funktionens medarbetare inte har kund eller affärsansvar och aldrig deltar i affärsbeslut eller i verkställandet av affärsbeslut. Funktionen för riskkontroll har ansvar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar för att oberoende övervaka hanteringen av Moanks risker samt att riskerna bibehålls inom de riskaptiter och limiter styrelsen satt upp och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelsen och verkställande direktör. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker.

Nedan beskrivs de risker Moank huvudsakligen är exponerad mot och hur dessa hanteras i verksamheten.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att Moank drabbas av förlust på grund av att en motpart inte fullföljer sina kontraktuella förpliktelser.

Konsumentutlåning

För konsumentutlåning handlar detta främst om risken att en låntagare inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Moank arbetar aktivt för att minimera denna risk genom en omfattande kreditprövningsprocess som säkerställer återbetalningsförmågan.

Processen bygger på insamling och analys av kreditupplysningar, bankkontodata och annan information direkt från kunden. Moank använder också sannolikhetsberäkningar såsom PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure at Default) för att mäta och hantera kreditrisk. Uppdateringar av PD-skattningar och riskklasser görs dagligen, och vid förhöjd risk omprövas krediten. Genom att kombinera dessa metoder säkerställer Moank en ansvarsfull och hållbar utlåning.

Företagsutlåning

Inom företagsutlåning fokuserar Moank på exponeringar i form av factoring/ Hypter financing. Factoring verksamheten började 2023 med en utestående volym 382,2 mkr vid årets slut. Under 2024 hade factoringverksamheten vuxit avsevärt och omfattade vid årets slut en totalvolym om 1,5 miljard kronor genom samarbeten med 10 partners. Kreditrisken inom factoring bedöms som relativt låg, då det rör sig om kortfristiga krediter med regressrätt mot samarbetspartners. För att ytterligare minska riskerna använder Moank kreditförsäkringar som skydd vid eventuella betalningsinställelser.

Moank AB
Org. nr 559000-0237

Samtliga företagsutlåningar utvärderas noggrant genom en holistisk kreditprövningsprocess som inkluderar analyser av företagets betalningshistorik och affärsmodell. Dessutom följer Moank dagligen upp riskklassificeringar och IFRS 9-steg för alla exponeringar i portföljen. Genom dessa åtgärder strävar Moank efter att minimera kreditförluster och säkerställa en hållbar utveckling av sin företagsverksamhet.

Både konsument- och företagsutlåningen finansieras i svenska kronor och euro, och Moank verkar på ett transparent och riskmedvetet sätt för att möta sina affärs mål samtidigt som kreditriskerna hålls under kontroll.

Moank genomför löpande analyser av sina kreditexponeringar. Moank bedömer att den största faktorn för en ökad risk för fallissemang under en lågkonjunktur utgörs av en ökande arbetslöshet. Förändring i sysselsättningsgraden följs löpande och justeringar i kreditregelverket görs vid behov. Tabellen nedan sammanfattar på hur kreditförlusterna kan påverkas vid en försämring av antalet sysselsatta.

Förändring antalet sysselsatta	Kreditförluster	Kreditförluster
	2024 (tkr)	2023 (tkr)
Utfall 2024	-44 965	-34 500
En försämring med 2,0% i antalet sysselsatta	-58 455	-44 850
En försämring med 4,0% i antalet sysselsatta	-71 944	-55 200

Moank har ett antal kreditriskmått och tillhörande limiter för att detaljerat identifiera, kontrollera, begränsa och styra kreditrisk samt för att följa hur Moank förhåller sig till kreditriskkapiteter. För utlåning till konsument finns avtal med extern part om försäljning av fallerade kundfordringar, ett s.k. forward-flow avtal. För företagsfordringar finns inte liknande avtal i dagsläget men däremot samarbetar Moank med försäkringsbolag för att minska både kreditrisken och kapitalbehov genom att försäkra en del av exponeringar. Förteckningen över kreditriskmått med tillhörande limiter samt kreditriskkapiteter ska löpande tillhandahållas styrelsen för uppföljning. Därtill ska Moank ha riskklasser som möjliggör styrning, begränsning och kontroll av kreditrisken.

Hela ramverket för kreditriskhantering utvärderas regelbundet av oberoende från den första linjen, dvs. av kontrollfunktioner för risk och regelefterlevnad men även internrevision.

Kreditrisk i likviditetsreserven

Moanks investeringar inom likviditetsreserven ska endast göras i stabila motparter med tillfredsställande kreditbetyg och relativt korta löptider. Enda syftet med likviditetsreserven ska vara att kunna agera som en buffert under perioder med begränsad tillgång till likviditet.

Bedömd kreditrisk i likviditetsreserven	Belopp	Min Rating S&P
2024		
Svenska staten och svenska kommuner	313 618	AAA
Svenska banker	263 167	A+
Svenska kreditmarknadsbolag och övriga	240 023	Not rated
2023		
Svenska staten och svenska kommuner	365 351	AAA
Svenska banker	98 704	A+
Svenska kreditmarknadsbolag och övriga	24 947	Not rated

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Med kreditrelaterad koncentrationsrisk avses risken för förlust på grund av att enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars kreditrisk uppvisar en betydande grad av samvariation, är så pass stora att riskvikterna inte fullt ut fångar den risk som dessa exponeringar, eller grupper av exponeringar, medför.

Givet att Moanks fokus har skiftat från utlåning till konsumenter i Sverige till fakturaköp i Sverige och andra länder så kommer koncentrationsrisken avseende individuella exponeringar och geografisk spridning att vara lägre jämfört med om Moank hade samma exponeringar mot bara blancokunder. För exponeringar mot företag ska diversifieringen avseende sektorer vara hög på grund av försäkrade fordringar.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legala risker och IT-risker.

Moank utsätts främst för operativa risker som är kopplade till ökningen av antalet transaktioner och ett löpande behov av utveckling av teknisk plattform för att bibehålla konkurrensfördelar. För att säkerställa att Moanks operativa risker hålls begränsade har Moank verktyg och processer för rapportering av incidenter och klagomål, kontinuitetshandling, övervakning av riskindikatorer, en särskild kommitté för godkännande av nya eller förändrade processer, samt regebundna test av IT-system.

I samtliga centrala processer som inte utförs automatiskt tillämpas dualitet i syfte att förebygga mänskliga fel. Vidare upprättar Moank instruktioner och rutinbeskrivningar för hur de administrativa rutinerna ska hanteras av Moanks anställda. Detta för att begränsa bristande administrativa rutiner som kan resultera i förluster i effektivitet eller att åtgärder och rutiner utövas felaktigt.

Utöver ovan förekommer även extern risk som avser risker som uppkommer på grund av faktorer utanför Moanks kontroll. Sådana risker avser extern brottslighet, angrepp, olyckor och katastrofer, leverantörer eller utlagd verksamhet, infrastruktur, kundbeteenden, regelförändringar, politik och myndigheter. Moank tillämpar en aktiv omvärldsbevakning i syfte att hantera förändringar avseende externa risker.

Moank utsätts för risker förknippade med finansiell brottslighet i sin dagliga verksamhet. Moanks strategi för hantering av finansiell brottslighet syftar till att minska risken för att Moank utsätts för eller missbrukas av andra för sådana risker.

Moank vidtar löpande åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och har en välutvecklad policy med tillhörande instruktioner i kombination med löpande utbildning av de anställda. Vidare kontrolleras kundernas syfte och art med Moanks produkter för att möjliggöra en korrekt riskklassificering samt löpande uppföljning. Moank arbetar löpande med att identifiera bedrägerier som en naturlig del av sin kreditprocess.

Ränterisk

Moanks ränterisk bedöms som begränsad, eftersom både inlåning och utlåning sker till rörlig ränta. Det innebär att resultatpåverkan från förändringar i räntenivåer och räntekurvans lutning är begränsad.

För att hantera återstående ränterisk samt säkerställa god likviditet, håller Moank en likviditetsreserv. Denna placeras i räntebärande tillgångar i svenska kronor, med krav på hög kreditvärdighet hos motparterna (typiskt AAA/Aaa). Placeringar sker huvudsakligen i statspapper och andra kortfristiga instrument med låg ränterisk.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras av Moank som risken för att förändringar i marknadsfaktorer såsom räntor, valutakurser och tillgångspriser kan påverka Moanks resultat negativt. Bolaget är främst exponerat mot valutarisk och i begränsad omfattning mot ränterisk.

Valutarisk

Moank utsätts för strukturell valutarisk i och med att finansiering sker i svenska kronor (SEK) medan delar av utlåningen sker i andra valutor, främst euro (EUR). Under fjärde kvartalet har även utlåning påbörjats i amerikanska dollar (USD), brittiska pund (GBP) samt norska kronor (NOK).

För att hantera denna valutaposition använder Moank en valutakurs hedge, där bolaget ingår derivat eller finansieringsavtal i motsatt valuta för att neutralisera valutakursrörelser. Den säkrande posten utgörs i praktiken av en motsvarande skuldpost i aktuell valuta. För att ingå dessa hedgepositioner krävs att Moank ställer likviditet som säkerhet, vilket innebär att valutasäkring även påverkar likviditetsresurserna.

Nedan tabell beskriver en samlad bild över valutapositionen per utgången 2024. Utgången 2023 saknar utlåning i FX varför jämförelsesiffror saknas;

Valuta 2024/12/31	Känslighetsanalys			
	Tillgång	Skuld	Exponering	+/-10%
EUR	1 000 131	(1 004 046)	3 915	361
NOK	83 412	(83 227)	185	2
GBP	16 982	(16 666)	316	0
USD	25 347	(25 295)	52	6
Total	1 125 871	(1 128 348)	4 468	369

Affärsrisk

Affärsrisk definieras som risken för lägre intjäning till följd av lägre volymer, prispress eller annan följdverkan av svårare konkurrensförhållanden samt dåliga affärsbeslut, bristfälligt utförande av affärsbeslut eller oförmåga att reagera på förändringar i samhället.

Moank AB
Org. nr 559000-0237

För att vara framgångsrikt affärsmässigt ska Moank fortsätta att driva teknisk innovation för att erhålla konkurrensfördelar, utnyttja sin tekniska plattform för att möjliggöra skalbarhet och kostnadseffektivitet samt vara kreativ i distributionen.

Moanks affärsplan och målsättningar utvecklas och formuleras av styrelsen och verkställande direktör med stöd av funktionscheferna och antas årligen bland annat genom den årliga budgeten och inom ramen för den årliga uppdateringen av Intern kapital och likviditetsutvärdering samt verksamhetsplanen. Riskhanteringprocessen är central för Moank för att löpande hantera affärsrisken.

Likviditetsrisk

Moanks likviditetsstrategi syftar till att uppfylla Moanks likviditetsbehov genom en god kontroll av inflöden och utflöden.

Inlåning från allmänheten ställer höga krav på en god likviditetshantering för att klara in- och utflöden av likviditet. Moank ska inte ha som strategi att öka sina intäkter genom ökade likviditetsrisker. Likviditetsrisker kommer dock ofrånkomligen att uppstå i den löpande verksamheten men dessa ska alltid hanteras så att de inte riskerar Moanks möjligheter att uppfylla sina åtaganden.

Moanks affärsplan och målsättningar utvecklas och formuleras av styrelsen och verkställande direktör med stöd av funktionscheferna och antas årligen bland annat genom den årliga budgeten och inom ramen för den årliga uppdateringen av Intern kapital och likviditetsutvärdering samt verksamhetsplanen. Riskhanteringprocessen är central för Moank för att löpande hantera affärsrisken.

Hantering och sammansättningen av likviditetsreserven och dess risker regleras av Moanks *Finans- och likviditetspolicy*. Policyn beskriver Moanks strategi och handlingsplaner för att säkerställa en god tillgång på likviditet. Vid placering av överlikviditet får investeringar göras i supplementärkapital emitterat av nordiska banker och kreditmarknadsbolag samt i obligationer med kreditrating High Yield, vilket speglar den riskkategori Moank själv tillhör. För de fall kapitaltäckningen kräver det placeras överlikviditeten i värdepapper med hög kreditrating (Investment Grade). Handlingsplaner finns för att snabbt agera om likviditetsnivåerna skulle närma sig riskapiter för likviditetsrisk. Vidare följer Moank de regulatoriska kraven på likviditetstäckningskvot ("LCR") och nettofinansieringskvot ("NSFR").

Not 33 Kapitaltäckningsanalys

Moank Fintech Group AB (Publ) är moderbolag i en konsoliderad situation där dotterbolaget Moank AB ingår. För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna innebär att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk). Företagets kapitalposition för den konsoliderade situationen och för bolaget per den 31 december 2024 redovisas nedan. För ytterligare information hänvisas till Moanks hemsida.

Kapitalsituation (tkr)	MFG konsoliderad situation		Moank	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas				
Kärnprimärkapital	225 636	119 373	259 875	151 636
Övrigt primärkapital	146 324	146 324	0	0
Primärkapital	371 959	265 696	259 875	0
Total kapitalbas	371 959	265 696	259 875	151 636
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	2 202 375	1 112 036	1 767 011	918 712
Kapitalrelationer (% av REA)				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	10,2%	10,7%	14,7%	16,5%
Primärkapitalrelation (%)	16,9%	23,9%	14,7%	16,5%
Total kapitalrelation (%)	16,9%	23,1%	14,7%	16,5%

Moank AB
Org. nr 559000-0237

Internt bedömt kapitalbehov (% av REA)

Pelare I	8%	8%	8%	8%
Pelare II	1,2%	1,9%	1,2%	1,5%
Internt bedömd kapitalbuffert*	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Internt bedömt kapitalbehov	10,7%	11,4%	10,7%	11,0%

* Av styrelsen fastställd kapitalbuffert

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalbehov (% av REA)

Kapitalkonverteringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	2,0%	1,1%	2,0%
Kombinerat buffertkrav (%)	4,1%	4,5%	3,6%	4,5%

Samlat kapitalbaskrav

Totalt kapitalbehov inklusive buffertar	326 078	177 191	254 050	141 281
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar (%)	13,3%	15,9%	14,4%	15,4%

Specifikation av kapitalbas (tkr)	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	760 761	613 600	90 678	302 299
Varav: Aktiekapital	721	658	163	154
Varav: Uppskrivningsfond	0	5 780	–	–
Varav: Överkursfond	760 040	607 162	90 515	302 144
Ej utdelade vinstmedel	-518 444	-442 831	209 757	-119 903
Vinst eller förlust som godtas	-28 250	-51 396	-40 554	-30 759
Minoritetsintresse	11 574	–	–	–
Sammanlagda lagstifningsjusteringar av kärnprimärkapital	-5	–	-5	–
SUMMA KÄRNPRIMÄRKAPITAL	225 636	119 373	259 875	151 636
Primärkapital	146 324	146 324	259 875,0	–
Supplementärkapital	–	–	–	–
SUMMA TOTAL KAPITALBAS	371 959	265 697	259 875	151 636

MFG konsoliderad situation

Moank

Specifikation kapitalkrav (tkr)	Riskvägda exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägda exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-31
Exponeringar mot stat eller centralbanker	–	–	–	–
Exponeringar mot kommuner och regioner	–	–	–	–
Exponeringar mot institut	282 345	22 588	261 061	20 885
Varav: Uppkommer från motparts kreditrisk	11 245	900	11 245	900
Exponeringar mot företag	907 539	72 603	656 444	52 516
Exponeringar mot hushåll	726 432	58 115	702 333	56 187
Exponering fallande fordringar	10 352	828	10 352	828
Aktieexponeringar	101 430	8 114	–	–
Andra exponeringar	94 306	7 544	72 473	5 798
Summa kreditrisk (enl. schablonmetod)	2 133 649	170 692	1 702 664	136 213
Marknadsrisk (enl. schablonmetod)	48 873	3 910	9 361	749
Operativ risk (enl. schablonmetod)	31 099	2 488	37 045	2 964
CVA	–	–	17 926	1 434
Totalt Pelare 1	2 213 620	177 090	1 766 997	141 360

Moank AB
Org. nr 559000-0237

Specifikation kapitalkrav (tkr)	Riskvägda exponerings- belopp 2023-12-31	Kapitalbaskrav 2023-12-31	Riskvägda exponerings- belopp 2023-12-31	Kapitalbaskrav 2023-12-31
Exponeringar mot stat eller centralbanker	–	–	–	–
Exponeringar mot kommuner och regioner	–	–	–	–
Exponeringar mot institut	78 063	6 245	72 690	5 815
Exponeringar mot företag	213 977	16 384	124 629	9 970
Exponeringar mot hushåll	702 985	56 239	701 374	56 110
Exponering fallerande fordringar	305	24	305	24
Aktieexponeringar	76 274	6 102	–	–
Andra exponeringar	18 150	1 452	11 142	891
Summa kreditrisk (enl. schablonmetod)	1 089 754	86 447	910 139	72 811
Marknadsrisk (enl. schablonmetod)	19 131	1 531	–	–
Operativ risk (enl. schablonmetod)	3 151	252	8 573	686
Totalt Pelare 1	1 112 035	88 230	918 712	73 497

Kapitalbehov	Belopp i tkr 2024-12-31	% av REA 2024-12-31	Belopp i tkr 2024-12-31	% av REA 2024-12-31
Kapitalkrav pelare I	176 190	8,0%	141 361	8,0%
Kapitalkrav pelare II	25 894	1,2%	21 830	1,2%
Internt bedömd kapitalbuffert	33 036	1,5%	26 505	1,5%
Kombinerat buffertkrav	90 958	4,1%	64 355	4,0%
Total kapitalbehov	326 078	14,8%	254 050	14,4%
Kärnprimärkapital	225 636	10,2%	259 875	14,7%
Kapitalbas	371 959	16,9%	259 875	14,7%

Kapitalbehov	Belopp i tkr 2023-12-31	% av REA 2023-12-31	Belopp i tkr 2023-12-31	% av REA 2023-12-31
Kapitalkrav pelare I	88 963	8,0%	73 497	8,0%
Kapitalkrav pelare II	21 506	1,9%	12 661	1,5%
Internt bedömd kapitalbuffert	16 681	1,5%	13 781	1,5%
Kombinerat buffertkrav	50 042	4,5%	41 342	4,5%
Total kapitalbehov	177 192	15,9%	141 281	15,5%
Kärnprimärkapital	119 373	10,7%	151 636	16,5%
Kapitalbas	254 398	23,9%	151 636	16,5%

Moank AB
Org. nr 559000-0237

	MFG konsoliderad situation		Moank	
Företagets likviditetssituation (tkr)	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Likviditetsreserv				
Högljkvida tillgångar (kommunobligationer och exponering på stat)	503 175	365 351	283 637	365 351
Kassa och tillgodohavanden i bank	609 593	262 762	503 175	123 651
Summa likviditetsreserv	1 112 768	628 113	786 812	489 002
Finansieringskällor				
Inlåning från allmänheten	3 703 767	1 885 239	3 703 767	1 885 239
Övriga skulder	86 266	38 513	82 245	28 749
Kapitalbas	371 959	265 696	259 875	151 636
Summa finansieringskällor	4 161 992	2 189 448	4 045 887	2 065 624
Övrig information				
Tillgänglig likviditet / inlåning (%)	30,0%	33,3%	21,2%	25,9%
LCR (%)	211,9%	775,2%	211,9%	775,2%
NSFR (%)	143,9%	164,7%	160,1%	164,7%
Bruttosoliditet (%)	8,9%	12,1%	6,4%	7,3%

Not 34 Förslag till disposition av vinst eller förlust

Följande balanserad vinst/ansamlad förlust	
Överkursfond	90 515 065
Balanserad vinst/ansamlad förlust från föregående år	209 756 706
Årets resultat	-40 554 271
	<u>259 717 500</u>

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten/ansamlade vinsten behandlas så

att i ny räkning balanseras 259 717 500

Not 35 Godkännande av finansiella rapporter

Bolagets finansiella rapporter för det räkenskapsår som slutade den 31 december 2024 (inklusive jämförelsetal) godkändes av styrelsen den 2 juni 2025.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Mats Ekström
Ordförande

Hanna Sperling Palmstierna
Ledamot

Jimmy Söderström
Ledamot

Alexander Thiel
Ledamot

Torbjörn Sandahl
Verkställande direktör

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

Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB

Frida Main
Auktoriserad revisor