

Årsredovisning

Räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025

Zaver (Frink AB)

Org. nr. 559059-8420

Kungsgatan 34

Stockholm 111 35

Innehållsförteckning

Avsnitt

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om företaget	11
Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper	11
Not 3 Finansiella risker	20
Not 4 Räntenetto	26
Not 5 Provisionsintäkter	26
Not 6 Provisionskostnader	26
Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner	27
Not 8 Övriga rörelseintäkter	27
Not 9 Intäkternas geografiska fördelning	27
Not 10 Allmänna administrationskostnader	27
Not 11 Kreditförluster, netto	30
Not 12 Skatter	30
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	30
Not 14 Utlåning till allmänheten	31
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33
Not 16 Immateriella anläggningstillgångar	34
Not 17 Materiella anläggningstillgångar	34
Not 18 Leasingavtal	34
Not 19 Övriga tillgångar	35
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35
Not 21 Inlåning från allmänheten	35
Not 22 Övriga skulder	35
Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35
Not 24 Avsättningar	36
Not 25 Eget kapital	38
Not 26 Ställda säkerheter	38
Not 27 Eventualförpliktelser	38
Not 28 Åtaganden	38
Not 29 Närstående	38
Not 30 Finansiella tillgångar och skulder	39
Not 31 Specifikation till kassaflödesanalys	43
Not 32 Händelser efter balansdagen	43
Not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar	43
Not 34 Kapitaltäckning	45
Not 35 Effekter av övergång till RFR2	47
Styrelsens intygande	53

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Frink AB 559059-8420 (nedan kallat "Zaver" eller "bolaget") Zaver grundades år 2016 med målet att förbättra människors köpupplevelse och minska friktionen i människors vardag genom att förändra interaktionen med människor och företag i den digitala eran. Bolagets vision är att med tekniken som verktyg, bidra till en ökad levnadsstandard genom effektivisering av köp- och säljprocesser mellan företag och människor. En teknikdriven produktutveckling som möjliggör kortare ledtider, förbättrad användarupplevelse och noggrannare analyser.

Bolagets strategi är att verka i skärningspunkten mellan finans och teknik, och därigenom påskynda övergången till friktionsfri digital handel. Zaver skapar innovativa betalningslösningar för olika typer av varor och tjänster, för en mobil värld.

Bolaget erbjuder en heltäckande betalningslösning som gör det möjligt för företag att hantera betalningar i såväl butik som på nätet. Zavers betalningslösningar är säkra, snabba och friktionslösa. Med Bolagets smidiga integration, snabba utbetalningar och avancerade teknikplattform kan Bolagets kunder ta emot betalningar snabbt och säkert. Zaver har ett kärnfokus på kundnöjdhet och användarupplevelse, vilket har resulterat i en användarvänlig och friktionsfri betalningslösning, framförallt inom sällanköpssegmentet.

Zaver tillhandahåller sina tjänster i Sverige och på gränsöverskridande basis till Tyskland, Österrike, Norge och Finland.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Räkenskapsåret 2025 var ett transformativt år för Frink AB (Zaver). Under året erhöll bolaget tillstånd från Finansinspektionen att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag, vilket möjliggjorde upptagande av inlåning från allmänheten och kreditgivning i egen regi. Bolaget påbörjade inlåning från allmänheten under fjärde kvartalet 2025 och balansomslutningen ökade kraftigt från 282,5 mkr vid utgången av 2024 till 1 742,1 mkr vid utgången av 2025, huvudsakligen till följd av upptagande av inlåning och placering av medel i belåningsbara statsskuldförbindelser.

Ränteintäkterna för perioden 1 januari 2025 till 31 december 2025 uppgick till 28,0 Mkr (23,1 mkr), vilket motsvarar en ökning om 21,4% jämfört med motsvarande period föregående år. Provisionsintäkterna uppgick till 22,8 mkr (19,2 mkr) för perioden januari – december 2025. Årets resultat uppgår till -35,8 mkr (-32,8 mkr).

Zaver har i en utmanande kreditmarknad hanterat sina kreditrisker väl och kreditförlusterna för året uppgick till 6,2 Mkr (7,0 Mkr).

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

I juni 2025 erhöll Zaver tillstånd från Finansinspektionen att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag. Tillstånd att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag aktiverades i september 2025 och i oktober lanserade Bolaget sparkonton varmed inlåning från allmänheten startades. Bolagets lansering av sparkonton har varit lyckad och per sista december 2025 uppgick inlåning från allmänheten till 1 453,4 mkr.

Under året expanderade Zaver till Finland och vid årets slut uppgick utestående utlåning på den finska marknaden till 1 mkr.

Innan erhållet tillstånd att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag har Zaver inte lämnat konsumentkrediter i egen regi utan konsumentkrediter har endast förmedlats inom ramen för Bolagets samarbete med Bankaktiebolaget Nordiska. Samarbetsavtalet med Bankaktiebolaget Nordiska sades upp i juli 2025 med en uppsägningstid om ett år.

Bolaget övergick under året till att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin redovisning. Frink har tidigare tillämpat BFNAR 2016:10 Årsredovisning för mindre företag (k2).

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Zaver arbetar löpande med att identifiera potentiella risker i verksamheten. Bolaget ska ha ändamålsenliga och effektiva rutiner för att rapportera och hantera incidenter, risker och överträdelser av riskaptiter och risklimiter som anställda kan använda för att göra ledning och kontrollfunktioner uppmärksamma på identifierade risker i verksamheten.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att Bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk uppstår huvudsakligen från kreditgivningen. Zaver tar på sig kreditrisk genom Bolagets kreditgivning och kreditförmedling, där Bolagets kreditrisk primärt består av (i) indirekt kreditexponering genom avtalet med kreditgivaren där Zaver agerar kreditförmedlare av konsumentkrediter, (ii) en kreditrisk genom Bolagets kreditgivning till näringsidkare samt (iii) indirekt kreditrisk genom Bolagets förvärv av konsumentkrediter från näringsidkare.

Marknadsrisk

Marknadsrisk består i Bolagets fall av risken för förluster på grund av rörelser i marknadspriser och då framförallt prISRörelser i valutor och räntor. Valutarisk uppstår i Bolaget främst till följd av obalans mellan tillgångar och skulder i respektive valuta som Bolaget är exponerat mot. Ränterisk är risken att det verkliga värdet av, eller framtida kassaflöden från, tillgångar och skulder varierar på grund av förändringar i marknadsräntor.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Bolagets likvida medel inte ska täcka avtalsenliga utbetalningar. Likviditetsrisk hanteras genom att kontinuerligt säkerställa att inlåning kan erhållas i enlighet med den finansieringsplan som är beslutad. Det primära utflödet av likviditet ur Bolaget är hänförligt till kreditgivningen.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner. Operativa risker inkluderar:

- AML-risk
- IKT- och säkerhetsrisk

Zavers riskhanteringsramverk innehåller strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner för att säkerställa att Bolaget löpande kan identifiera, mäta, styra, internt rapportera och kontrollera de risker som Zaver är eller kan förväntas komma att bli exponerat för. Det övergripande syftet med Bolagets ramverk för riskhantering är att säkerställa att de risker Bolaget exponeras för kan hållas inom den riskaptit som styrelsen har beslutat om.

Ersättningspolicy och ersättningssystem

Zaver har antagit en ersättningspolicy med syfte att säkerställa att Bolaget tillämpar interna regler för sitt ersättningssystem i linje med de krav som föreskrivs i Finansinspektions föreskrifter FFFS 2024:1 ("FFFS 2024:1") samt övrig tillämplig reglering på området, exempelvis Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ("CRR") och EBA:s riktlinjer om en sund ersättningspolicy (EBA/GL/2021/04).

Bolaget ska verka för en sund och effektiv riskkultur inom verksamheten. En central del av riskkulturen inbegriper väl avvägda regler kring ersättning till anställda för att motverka överdrivet risktagande i verksamheten

Samtliga anställda erhåller en fast ersättning, vilket utgör grunden för Bolagets ersättningssystem. Den fasta ersättningen till den anställda ska vara anpassad efter dennes befattning, senioritet, ansvar, kompetens, prestation samt aktuella marknadsvillkor. Bolaget erbjuder inte tjänstepension till någon anställd.

Bolaget kan bevilja rörlig ersättning till anställda eller kategorier av anställda. Resultat som ligger till grund för rörlig ersättning ska baseras på riskjusterade vinstmått, med beaktande av såväl nuvarande som framtida risker samt kostnaderna för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Bolaget ska säkerställa att

eventuella rörliga ersättningar inte påverkar Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen.

Hållbarhetsupplysningar

Zaver arbetar med hållbarhet och ESG i enlighet med sin hållbarhetsstrategi. Bolagets direkta miljöpåverkan är begränsad, då verksamheten är digitalt baserad och bolaget nyttjar molntjänster snarare än egna servrar. Bolaget eftersträvar att implementera energieffektiva lösningar på sina kontor i Stockholm och München. Zaver har en inkluderande arbetsmiljö och värnar om mångfald och jämställdhet.

Riktade emissioner m.m.

Under räkenskapsåret 2025 genomförde bolaget en riktad nyemission i sed att bolaget utvecklar sin verksamhet som kreditmarknadsbolag. Nyemissionen ökade aktiekapitalet med 25 tkr och överkursfonden ökade till 224 103 tkr. Emissionslikviden har stärkt bolagets kapitalbas och likviditetsreserv. Nyemissionen registrerades under första kvartalet 2026.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Med utgångspunkt i den starka utvecklingen under 2025 ser Zaver positivt på den framtida utvecklingen. Den framgångsrika lanseringen av sparkonton och erhållandet av tillstånd som kreditmarknadsbolag har lagt grunden för en ny fas i bolagets tillväxtresa, där bolaget nu har full kontroll över hela värdekedjan – från inlåning till kreditgivning i egen regi.

Den kraftiga ökningen av inlåning från allmänheten, samt tillskottet av kapital från nyemissionen ger Bolaget en finansieringsbas som skapar goda förutsättningar för en utökad kreditgivning och därigenom ökade ränteintäkter under kommande räkenskapsår. Zaver fortsätter sin geografiska expansion och ser goda möjligheter att växa på de nordiska marknaderna samt i Tyskland och Österrike.

Avvecklingen av samarbetsavtalet med Bankaktiebolaget Nordiska, som löper ut under 2026, förväntas påverka verksamheten positivt. I samband med avvecklingen avser Zaver att förvärva den utestående kreditstocken från samarbetet, vilket innebär att dessa krediter överförs till bolagets egen balansräkning.

Sammantaget bedömer styrelsen att Zaver är väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt, med en diversifierad intäktsbas, kontrollerade kreditrisker och en skalbar digital infrastruktur som grund.

Flerårsjämförelse i sammandrag	2025	2024	2023*	2022*	2021*
	ÅRKL	ÅRKL	K2	K2	K2
Nyckeltal					
Volym					
Balansomslutning, mkr	1,742.1	282.5	202.6	212.0	189.5
förändring under året, %	516.6	39.5	-4.4	11.8	
Utlåning till allmänheten, mkr	87.7	68.9	90.4	59.9	24.1
förändring under året, %	27.3	-23.8	50.9	148.3	
In- och upplåning från allmänheten, mkr	1,453.4	87.3	74.7	57.1	23.3
förändring under året, %	1,565.7	16.9	30.8	144.7	
Resultat- och balansräkning, mkr					
Resultaträkning					
Räntenetto	8.8	7.7	1.5	0.8	-0.1
Provisioner, netto	18.0	15.8	11.6	10.7	6.6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1.8	-0.4	-0.3	0.0	0.0
Övriga intäkter	0.7	0.2	0.2	0.0	0.0
Summa intäkter	25.7	23.3	13.0	11.5	6.5
Allmänna administrationskostnader	-51.9	-48.9	-36.8	-23.4	-13.6
Övriga kostnader	-3.2	-0.2	-0.1	-0.1	-0.2

Kreditförluster	-6.2	-7.0	-4.2	-2.1	-7.4
Summa kostnader	-61.4	-56.1	-41.1	-25.5	-21.1
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-35.7	-32.8	-28.1	-14.0	-14.7
Skatter	-0.1	-	-	-	-
Årets resultat	-35.8	-32.8	-28.1	-14.0	-14.7

Balansräkning, mkr

Utlåning till kreditinstitut	228.6	202.1	110.7	138.4	154.0
Utlåning till allmänheten	87.7	68.9	90.4	59.9	24.1
Materiella tillgångar	0.1	0.2	0.2	0.3	0.0
Övriga tillgångar	1,425.8	11.2	1.3	13.3	11.4
Summa tillgångar	1,742.1	282.5	202.6	212.0	189.5
Skulder till kreditinstitut					
In- och upplåning från allmänheten	1,453.4	87.3	74.7	57.1	23.3
Övriga skulder	10.9	7.6	4.4	3.3	2.7
Avsättningar	1.6	1.9	-	-	-
Summa skulder och avsättningar	1,465.8	96.8	79.1	60.4	26.0
Obeskattade reserver			-	-	-
Eget kapital	276.3	185.7	123.5	151.6	163.5
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1,742.1	282.5	202.6	212.0	189.5

*Jämförelsesiffrorna för 2021 till 2023 är inte omräknade enligt RFR2.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande/behandling finns följande belopp:

Överkursfond	224,103
Balanserat resultat	79,127
Fond för verkligt värde	-500
Årets resultat	-35,793
Summa	266,937

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras/behandlas enligt följande:

Balanseras i ny räkning	266,937
varav till fond för verkligt värde	-500
varav till överkursfond	224,103
Summa	266,937

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

1 januari – 31 december

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		28,041	23,102
Räntekostnader		-19,236	-15,388
Räntenetto	4	8,804	7,713
Provisionsintäkter	5	22,752	19,185
Provisionskostnader	6	-4,774	-3,416
Provisionsnetto		17,978	15,769
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-1,770	-393
Övriga rörelseintäkter	8	725	240
Rörelseintäkter		25,737	23,329
Allmänna administrationskostnader	10	-51,927	-48,875
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	16, 17	-3,093	-886
Övriga rörelsekostnader		-121	647
Summa kostnader före kreditförluster		-55,142	-49,114
Resultat före kreditförluster		-29,405	-25,785
Kreditförluster, netto	11	-6,247	-7,027
Rörelseresultat		-35,652	-32,813
Resultat före skatt		-35,652	-32,813
Skatt	12	-141	-
Årets resultat		-35,793	-32,813

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

1 januari – 31 december

TSEK	2025	2024
Årets resultat	-35,793	-32,813
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-500	-
Årets övrigt totalresultat	-500	-
Årets totalresultat	-36,293	-32,813

Balansräkning

TSEK	Not	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15	1,205,663	–	–
Utlåning till kreditinstitut	13	228,552	202,118	109,038
Utlåning till allmänheten	14	87,652	68,871	85,902
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	205,983	–	–
Immateriella anläggningstillgångar	16			
Balanserade utvecklingsutgifter		9,182	4,799	–
Domän		147	163	178
Materiella anläggningstillgångar	17	–	–	–
Inventarier, verktyg och installationer		–	171	248
Övriga tillgångar	19	3,999	5,451	1,722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	966	970	871
Summa tillgångar		1,742,144	282,542	197,958
Eget kapital och skulder				
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten	21	1,453,367	87,254	74,666
Övriga skulder	22	4,901	5,472	2,691
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	5,983	2,132	1,688
Avsättningar	24	1,564	1,946	4,233
<i>Summa skulder och avsättningar</i>		1,465,815	96,803	83,279
Eget kapital	25			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (antal aktier ska anges för varje aktieslag)		185	184	155
Ej registrerat aktiekapital		25	–	–
Fond för utvecklingsutgifter		9,182	4,799	–
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		–500	–	–
Överkursfond		224,103	101,431	–
Balanserat resultat		79,127	112,138	142,620
Årets resultat		–35,793	–32,813	–28,096
<i>Summa eget kapital</i>		276,329	185,739	114,679
Summa eget kapital och skulder		1,742,144	282,542	197,958

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad utifrån en indirekt metod.

1 januari – 31 december

TSEK	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-35,652	-32,813
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner		1,770	393
Av-/nedskrivningar		3,093	886
Kreditförluster		7,385	8,201
Räntenetto		-8,804	-7,713
Kostnad för aktierelaterade ersättningar		2,246	2,416
Orealiserad del av övriga rörelseintäkter		-597	-202
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet			
Erhållen ränta		24,500	23,026
Erlagd ränta		-15,993	-15,388
Erhållen utdelning		-	-
Betald inkomstskatt		-141	-
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>		-22,193	-21,194
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av belåningsbara statsskuldförbindelser		-1,205,663	-
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-26,117	6,656
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten		1,366,113	12,588
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-203,146	-
Ökning /minskning av skulder till kreditinstitut		-	-
Förändring av övriga tillgångar		1,456	-3,828
Förändring av övriga skulder		38	3,224
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-89,513	-2,556
Investeringsverksamheten			
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar		-	-
Investeringar av finansiella tillgångar		-	-
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Balanserade utvecklingsutgifter		-7,290	-5,593
Avyttring av materiella tillgångar		-	-
Förvärv av materiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7,290	-5,593
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper		-	-
Inlösen av räntebärande värdepapper		-	-
Nyemission och option		122,698	101,457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		122,698	101,457
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		202,118	109,038
Valutakursdifferens i likvida medel		539	-229
Likvida medel vid årets slut	32	228,552	202,118

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2025 och avser Frink AB (org. nr. 559059-8420) som är ett svenskregistrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 34, Stockholm.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Frinks årsredovisning är upprättad enligt lagen (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. Företaget tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 april 2026.

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 i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena 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 bedömningar.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS redovisningsstandarder

Denna årsredovisning för Frink är den första som upprättas med tillämpning av lagbegränsad IFRS. Effekterna av övergången till lagbegränsad IFRS beskrivs i not 35. Frink har tidigare tillämpat BFAR 2016:10 Årsredovisning för mindre företag (K2).

Nya IFRS redovisningsstandarder som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 18 ersätter IAS 1 och ställer nya krav på struktur och upplysningar i finansiella rapporter, med start från räkenskapsåret 2027. Förändringen innebär bland annat förändrad presentationsform av resultaträkningen samt att upplysningskraven kring alternativa nyckeltal skärps. Bolaget ser över effekterna, men då standarden inte ändrar principerna för värdering förväntas ingen väsentlig påverkan på finansiell ställning eller kapitalbasen, utöver en förändrad presentationsform i årsredovisningen.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Negativa ränteintäkter redovisas som räntekostnad i resultaträkningen. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade

räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Se vidare under Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan.

Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på en separat rad.

För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas ränteintäkter på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

– Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

Provisions- och avgiftsintäkter

Provisions- och avgiftsintäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. När ersättningen inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt eller återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer att ske. Den totala ersättningen fördelas för varje prestationsåtagande och beror på om prestationsåtagandena är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Företagets olika avgifts- och provisionsintäkter redovisas enligt följande;

Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan redovisas för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde som en del av anskaffningsvärdet på den relaterade tillgången som periodiseras med tillämpning av effektivräntemetoden och redovisas därmed som ränteintäkt och inte som provisionsintäkt. Dessa provisioner och avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt administrativa avgifter .

Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa ersättningar hör främst utlånings- och inlåningsprovisioner, avgifter för kreditfaciliteter när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti.

Utlåningsprovisioner avser de ersättningar som Frink erhåller vid förmedling av lån till annan bank, avgifter för utställda kreditfaciliteter. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande brutto d v s utan hänsyn tagen till avräkning för kreditförlust. Även avgifter som tas ut för ställande av finansiella garantier redovisas som intäkt löpande i takt med att tjänsterna tillhandahålls. Tjänsterna utförs över tid.

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till tjänster som utförs vid ett specifikt tillfälle och redovisas därför omedelbart som intäkt i samband med att tjänsten utförs. Till dessa tjänster hör betalningsförmedling, och aviseringar.

Provisionskostnader

Provisionskostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls. I posten redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till kreditupplysningsföretag. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Frinks nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader redovisas i den period de uppkommer och omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. I posten redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktioner redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Den aktuella skatten baseras på den bästa uppskattningen av skatter som kommer att betalas eller erhållas och inkluderar eventuella osäkerheter avseende skattemässig hantering.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar och lånefordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

Initial redovisning och borttagande från balansräkningen

Finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om "faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar och inlåning samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på "Lånelöften" redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelser i avtalet fullgörs eller på annat sätt släcks. En finansiell skuld tas också bort från balansräkningen om det skett en betydande modifiering av avtalsvillkoren. Företaget beaktar dels kvalitativa kriterier för att bedöma om modifieringen är betydande och dels en kvantitativ test. Om modifieringar inte är betydande tillgången fortsätter den ursprungliga skulden redovisas i balansräkningen utifrån sina modifierade villkor. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan bolaget och den befintliga långivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödet och detta görs som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödet.

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.

Finansiella garantier

Företagets garantiavtal innebär att företaget har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, d v s i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlustreserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder. Uställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se avsnittet Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre fram).

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Företagets principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödet från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflöden enbart utgörs av återbetalning av utestående fordran och ränta på utestående fordran.

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

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflöden enbart utgörs av återbetalning av utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen med undantag av värdeförändringar som beror på förändringar i egen kreditrisk för finansiella skulder värderade enligt den s k "fair value option" vilken värdeförändring skall redovisas i övrigt totalresultat.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Principer och metod för beräkning och värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t ex outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad – steg 3).

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

Beroende på om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat eller inte, sedan exponeringen redovisas i balansräkningen för första gången, så delas exponeringarna in i följande steg;

- Steg 1 omfattar exponeringar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället. Alla exponeringar som inte getts ut eller förvärvats som kreditförsämrade ingår i steg 1. Detta innebär att redan vid första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv.
- Steg 2 omfattar exponeringar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker. För en beskrivning av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk, se nedan.
- Steg 3 omfattar exponeringar för vilka objektiva belägg har identifierats för att exponeringen är osäker (kreditförsämrad). För en beskrivning av när en fordran betraktas som kreditförsämrad, se nedan.

För exponeringar som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Redovisning av förväntade kreditförluster - utlåning till allmänheten, utställda finansiella garantier och utställda lånelöften

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Företaget bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från företagets system för klassificering av kreditrisk. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödet för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrade utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- c) Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrade inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Företagets definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter

och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikhet eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetald eller fallerat en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som företaget är utsatt för kreditrisk, även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för företaget.

Företaget bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av det avtalsenliga kassaflödet diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökningar i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och stannar i steg 3 till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Företaget redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Företagets grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är densamma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställda, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som företaget gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från ratinginstitutet. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1. Företaget bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Företaget använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsäkrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även företagets utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till en relativt liten del av de totala förväntade kreditförlusterna.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För lånelöften och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som en skuld inom raden Övriga skulder och avsättningar.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när företaget inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller en del av den. Företaget har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller företagets ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

Avskrivningen sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder;

- Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Leasingavtal

Frink tillämpar i enlighet med undantaget i RFR 2 inte IFRS 16 för redovisning av leasingavtal. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad, linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingkulder i balansräkningen. De avtal där företaget är leasegivare redovisas som operationella leasingavtal.

Immateriella anläggningstillgångar

Forskning och utveckling

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen, om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och

därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t ex för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet och avskrivningar på patent och licenser. Övriga utgifter för utveckling redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Balanserade utvecklingsutgifter	3 år
- Domän	10 år

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusutbetalningar när bolaget har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Ersättningar efter avslutad anställning

Frink har endast avgiftsbestämda pensionsplaner för anställda i Tyskland. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Frink förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. Frinks förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Aktierelaterade ersättningar

Ett optionsprogram möjliggör för de anställda att förvärva aktier i företaget. Det verkliga värdet på tilldelade optioner redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tidpunkten för tilldelning och fördelas över intjänandeperioden. Det verkliga värdet på de tilldelade optionerna beräknas med en binomial metod och hänsyn tas till de villkor och förutsättningar som gällde vid tidpunkten för tilldelning. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner som förväntas bli intjänade. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner. Justering sker dock inte när förverkande endast beror på att aktiekursen inte når nivån för att optionerna ska bli intjänade. Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsförs fördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Avsättningen för sociala avgifter baseras på optionens verkliga värde vid rapporttillfället. Verkligt värde beräknas med samma värderingsmodell som användes när optionerna ställdes ut.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal 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.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning 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.

Eventualförpliktelser

Upplysningar om eventualförpliktelser lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Not 3 Finansiella risker

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Företagets styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Företagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem revideras igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisik avses risken att Företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som Företaget tar på sig när Företaget ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som Företaget har i förmedlade lån till Nordiska bank. I detta sistnämnda fall är emellertid risken för förlust begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Företagets kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Central kreditdelegation/ kreditutskott/ kreditdirektion som rapporterar regelbundet till styrelsen.

Företagets kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl.a. att alla kreditbeslut i Företaget normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör Företagets största riskexponering är Företagets kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för Företagets kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till Företagets verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. Företaget strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i Företagets värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas klassificering av risk i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Systemet för klassificering av risk innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Hur metoder för hantering av kreditrisk förhåller sig till redovisning och värdering av förväntade kreditförluster

Företagets metod för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster baserar sig på data och annan information som skapats inom ramen för Företagets metoder för hantering och övervakning av kreditrisk. I sin kreditgivning använder sig Företaget av två huvudsakliga system för att bedöma återbetalningsförmåga beroende på om låntagaren är en privatperson eller företag. I båda fallen leder det till att krediten hänförs till en viss riskklass som är sammankopplad med en förväntad risk för fallissemang. Företaget baserar sin indelning i stadierna 1-3 vid beräkningen av förväntade kreditförluster i hög utsträckning på förflyttningar mellan dessa riskklasser.

Företaget använder den s.k. schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk. Företaget har trots detta tillgång till historisk data avseende risk för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD) som används vid beräkningarna av förväntade kreditförluster i redovisningen. När det gäller de antaganden som tillämpas av Företaget om olika makroparametrars utveckling i framtiden utgör dessa inte någon del av Företagets hantering av kreditrisk utan tillämpas endast i redovisningen.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att företagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider.

Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios. Företagets likviditetsberedskap i form av omedelbart tillgänglig likviditet får lägst uppgå till 20 % av inlåningen från allmänheten.

Företagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

Löptidsinformation - Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning

	Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid						Summa nominella kassaflöden	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
	På anfordran	< än 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	> än 5 år	Utan löptid		
2025								
Belåningsbara statsskuldförbindelser		935,500	275,000				1,210,500	
Utlåning till kreditinstitut	217,766	934	9,954	-	-	-	228,654	
Utlåning till allmänheten	48,459	23,457	21,087	33,278	225	-	126,506	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	20,000	186,710	-	-	-	206,710	
Övriga tillgångar	927	2,165	-	111	-	-	3,203	
Summa tillgångar	267,152	982,056	492,750	33,389	225	-	1,775,573	-
Inlåning från allmänheten	770,262	198,155	417,591	70,639	-	-	1,456,647	
Övriga skulder	2,913	3,008	-	-	-	-	5,920	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter								
Avsättningar								
Summa skulder	773,175	201,163	417,591	70,639	-	-	1,462,568	-
Oredovisade lånelöften	12,803						12,803	
Utfärdade finansiella garantier								
Total skillnad	-518,826	780,893	75,159	-37,250	225	-	300,202	

Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid								Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
2024	På anfordran	< än 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	> än 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassaflöden	
Utlåning till kreditinstitut	191,604	841	9,759				202,205	
Utlåning till allmänheten	42,446	19,416	13,918	25,162	4,851		105,793	
Övriga tillgångar	217	2,340		111			2,669	
Summa tillgångar	234,267	22,597	23,677	25,274	4,851	-	310,666	-
Inlåning från allmänheten	87,254						87,254	
Övriga skulder	1,292	1,457					2,749	
Summa skulder	88,546	1,457	-	-	-	-	90,003	-
Oredovisade lånelöften	5,130						5,130	
Total skillnad	140,592	21,140	23,677	25,274	4,851	-	215,533	-

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I Företagets fall utgör ränterisken och valutarisker de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på Företagets fastförräntade tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, dvs. risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde och kassaflödesrisk. Företaget är exponerat mot ränterisk till följd av olika räntebindningstid på räntebärande tillgångar (huvudsakligen utlåning) och skulder. I enlighet med Företagets riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Hantering av Företagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Beträffande ränteriskerna innebär detta t.ex. att räntebindningstiderna på Företagets räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För mer detaljerad information om skillnader i räntebindningstider per balansdagen, se tabell nedan.

Företaget lämnar lån med fast eller rörlig ränta. Företaget säkrar inte exponeringen i rörlig ränta.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering

2025

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
TSEK									
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	228,654							–	228,654
Utlåning till allmänheten	123,674	237,901	2,878	3,677	3,689	918	–	–	372,737
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	75,000	91,710	40,000	–	–	–	–	206,710
Belåningsbara statsskuldförbindelser	280,000	655,500	150,000	125,000	–	–	–	–	1,210,500
Övriga tillgångar								3,999	3,999
Summa	632,328	968,401	244,588	168,677	3,689	918	–	3,999	2,022,600
Skulder									
Inlåning från allmänheten	751,773	377,209	194,037	223,103	70,542	–	–	64,395	1,681,058
Övriga skulder								4,901	4,901
Eget kapital								276,329	276,329
Summa skulder och eget kapital	751,773	377,209	194,037	223,103	70,542	–	–	345,625	1,962,289
Differens tillgångar och skulder	-119,445	591,192	50,552	-54,427	-66,852	918	–	-341,626	60,312

2024

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
TSEK									
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	202,205							–	202,205
Utlåning till allmänheten	122,888	165,058	1,702	1,730	1,327	158	–	–	292,863
Obligationer och andra räntebärande värdepapper								–	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser								–	–
Övriga tillgångar								970	970
Summa	325,093	165,058	1,702	1,730	1,327	158	–	–	496,038
Skulder									
Inlåning från allmänheten		192,384						71,903	264,287
Övriga skulder								5,472	5,472
Eget kapital								185,739	185,739
Summa skulder och eget kapital	–	192,384	–	–	–	–	–	263,114	455,498
Differens tillgångar och skulder	325,093	-27,326	1,702	1,730	1,327	158	–	-262,144	40,540

Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med 1%-enhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 228 tkr. Ett parallellskifte av räntekurvan nedåt med 1%-enhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med -243 tkr.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Företaget är exponerat mot olika typer av valutarisker. Den främsta exponeringen avser köp och försäljning i utländska valutor, där risken dels kan bestå av fluktuationer i valutan på det finansiella instrument, kund- eller leverantörsfakturan, dels valutarisken i förväntade eller kontrakterade betalningsflöden benämnd transaktionsexponering. Företaget säkrar inte valutakursrisk med derivat.

En generell höjning med 10 procentenheter av SEK gentemot andra utländska valutor har beräknats minska Företagets resultat före skatt med omkring 3 596 tkr för året som slutar 31 december 2025 (1 481 tkr).

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor, 2025

	EUR	NOK	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	5,689	11,280	16,969
Utlåning till allmänheten	18,702	7,253	25,955
Övriga tillgångar	544	245	790
Summa tillgångar	24,936	18,778	43,713
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut			
In- och upplåning från allmänheten	5,289	2,065	7,355
Övriga skulder inkl. eget kapital	320	74	394
Summa skulder och eget kapital	5,609	2,139	7,749
Effekt (f skatt) av 10 % ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta på resultat	1,933	1,664	3,596

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor, 2024

	EUR	NOK	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	1,704	3,270	4,974
Utlåning till allmänheten	8,354	2,651	11,003
Övriga tillgångar	111	0	111
Summa tillgångar	10,168	5,920	16,089
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut			
In- och upplåning från allmänheten	587	446	1,033
Övriga skulder inkl. eget kapital	243	0	243
Summa skulder och eget kapital	830	446	1,276
Effekt (f skatt) av 10 % ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta på resultat	934	547	1,481

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomisk eller förtroendemässig förlust. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Företaget, som bl. a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl. a tillgodose ledningens krav på
- information om exempelvis Företagets riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda Företagets och kundernas tillgångar.

Not 4 Räntenetto

TSEK	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	2,432	4,560
Utlåning till allmänheten	23,088	18,823
Räntebärande värdepapper	3,337	-
Övriga	-816	-282
Summa ränteintäkter	28,041	23,102
Räntekostnader		
In- och upplåning från allmänheten	-3,956	-
Övriga	-15,281	-15,388
Summa räntekostnader	-19,236	-15,388
Varav: räntekostnad från finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultatet	-19,165	-15,388
Räntenetto	8,804	7,713

Not 5 Provisionsintäkter

TSEK	2025	2024
Betalningsförmedlingsprovisioner	22,752	19,214
Övriga provisioner	-	-29
Summa	22,752	19,185

Not 6 Provisionskostnader

TSEK	2025	2024
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4,774	-3,416
Summa	-4,774	-3,416

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2025	2024
Valutakursförändringar	-1,770	-393
Summa	-1,770	-393
	-	0
TSEK	2025	2024
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per kategori		
Valutakursförändringar	-1,770	-393
Nettoresultat	-1,770	-393

Not 8 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2025	2024
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	597	202
Övrigt	128	38
	725	240

Not 9 Intäkternas geografiska fördelning

Geografiska områden

TSEK	Sverige	Övriga Europa	Total
2025			
Ränteintäkter	26,897	1,144	28,041
Provisionsintäkter	20,919	1,833	22,752
Övriga rörelseintäkter	7	717	725
Summa	47,823	3,694	51,517

TSEK	Sverige	Övriga Europa	Total
2024			
Ränteintäkter	22,776	326	23,102
Provisionsintäkter	18,061	1,124	19,185
Övriga rörelseintäkter	0	240	240
Summa	40,837	1,690	42,527

Not 10 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2025	2024
Personalkostnader	-32,493	-31,279
Revisionskostnader	-191	-85
Hyror och andra lokalkostnader	-3,361	-3,445
IT-kostnader	-6,124	-4,224
Övriga administrationskostnader	-9,757	-9,841
Summa	-51,927	-48,875

Personalkostnader

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda samt sociala kostnader

TSEK	2025		
	Ledande befattningshavare (6 personer)	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	-5,851 (200)	-23,149 (564)	-29,000 (764)
Sociala kostnader (varav pensionskostnad)	-1,836 (-)	-6,543 (358)	-8,379 (358)

TSEK	2024		
	Ledande befattningshavare (4 personer)	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	-3,554 (-)	-20,525 (168)	-24,079 (168)
Sociala kostnader (varav pensionskostnad)	-1,117	-5,704 (412)	-6,820 (412)

Medelantalet anställda

	2025	2024
Medelantal anställda	40	30
Totalt	40	30

Könsfördelning i företagsledningen

	12/31/2025 Andel kvinnor	12/31/2024 Andel kvinnor
Styrelsen	20%	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Verkligt värde och antaganden avseende egetkapitalreglerade optioner tilldelade under perioden och jämförelseperioden

SEK	2025	2024
Optionens verkliga värde	243	693
Aktiepris	2,080	1,986
Lösenpris	3,005	2,020
Förväntad volatilitet	25.00%	25.00%
Optionernas löptid	4	4
Förväntad utdelning	-	-
Riskfri ränta	2,12%	2,38%

De indata och optionsvärden som anges i ovanstående tabell avser värderingen vid tilldelningstidpunkten. Den förväntade volatiliteten är baserad på historisk volatilitet (beräknad baserad på den vägda genomsnittliga återstående löptiden av aktieoptionerna,) justerad för eventuella förväntade förändringar i framtida volatilitet till följd av officiellt tillgänglig information. Den förväntade löptiden på optionen med hänsyn tagen till förväntad förtida inlösen har beräknats med användning av historisk data om hur tidigt personer i olika personalkategorier har löst sina optioner.

Antal och vägda genomsnittliga lösenpriser avseende egetkapitalreglerade optioner

2025	Vägt genomsnittligt	
	lösenpris	Antal optioner
Utestående vid periodens början	570	8,146
Tilldelade under perioden	3,005	7,329
Förverkade under perioden	2,978	-1,125
Inlösta under perioden	1	-2,500
Förfallna under perioden	-	-
Utestående vid periodens utgång	2,018	11,850
Inlösningsbara vid periodens slut	-	-

2024	Vägt genomsnittligt	
	lösenpris	Antal optioner
Utestående vid periodens början	1	5,850
Tilldelade under perioden	2,020	2,296
Förverkade under perioden	-	-
Inlösta under perioden	-	-
Förfallna under perioden	-	-
Utestående vid periodens utgång	570	8,146

För egetkapitalreglerade optioner som lösts in under perioden var den vägda genomsnittliga aktiekursen på lösendagen 1986 (0) kr.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

TSEK	2025	2024
<i>Baker Tilly Borås</i>		
Revisionsuppdrag	-102	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	
Skatterådgivning	-	
Andra uppdrag	-	
<i>Finnhammars Revisionsbyrå</i>		
Revisionsuppdrag	-89	-85
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	
Skatterådgivning	-	
Andra uppdrag	-	

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Not 11 Kreditförluster, netto

TSEK	2025	2024
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneåtagande		
Förändring kreditförlustreserv steg 1	-372	963
Förändring kreditförlustreserv steg 2	313	216
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrade utlåning	-60	1,179
Förändring kreditförlustreserv steg 3	-298	2,743
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-7,028	-13,791
Återvinningar på tidigare konstaterade kreditförluster	1,138	2,842
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning	-6,188	-8,206
Summa kreditförluster netto	-6,247	-7,027

Not 12 Skatter

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-141	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-141	-
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser	-	-
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	-	-
	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-141	-

Avstämning av effektiv skatt

TSEK	2025	2024
Resultat före skatt	-35,652	-32,813
Skatt enligt gällande skattesats	20.6%	-
Utländska skatter	-141	-
Redovisad effektiv skatt	-141	-

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2025	2024
Utestående fordringar, redovisat värde		
Utlåning i SEK	211,583	197,145
Utlåning i Utländsk valuta	16,969	4,973
Summa	228,552	202,118

Not 14 Utlåning till allmänheten

TSEK	2025	2024
Utestående fordringar, redovisat värde		
Utlåning i SEK	61,697	57,868
Utlåning i Utländsk valuta	25,955	11,003
Summa	87,652	68,871

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

TSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Kreditförsämrade vid köp/utgivning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde:					
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2025	66,745	2,035	390	2,578	71,748
Nya finansiella tillgångar	32,530	1,747	213	2,838	37,328
Bortbokade finansiella tillgångar	-19,136	-1,818	-74	-2,275	-23,303
Överföringar mellan stadier under perioden	-646	-79	725	-	-
från stadie 1 till stadie 2	-133	133	-	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-514	-	514	-	-
från stadie 2 till stadie 1	-	-	-	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-212	212	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-	-
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-180	-8	-19	-	-207
Övrigt	6,459	-57	-659	-56	5,687
Redovisat bruttovärde per 31 december 2025	85,772	1,820	577	3,085	91,254
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2025	426	113	290	2,049	2,877
Nya finansiella tillgångar	540	160	145	2,112	2,957
Bortbokade finansiella tillgångar	-190	-97	-46	-1,807	-2,140
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-32	-1	-10	-38	-81
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-	-	-	-	-
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	-	-	-	-
Överföringar mellan stadier under perioden	-43	-13	56	-	0
från stadie 1 till stadie 2	-1	1	-	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-42	-	42	-	-
från stadie 2 till stadie 1	-	-	-	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-14	14	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-4	0	-8	-	-12
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	-	-	-	-	-

Övrigt	-	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2025	654	149	483	2,316	3,602
Redovisat värde, netto	85,118	1,672	94	769	87,652
Öppningsbalans per 1 januari 2025	66,319	1,922	101	529	68,871
Utgående balans per 31 december 2025	85,074	1,659	150	769	87,652

TSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Kreditförsämrade vid köp/utgivning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde:					
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2024	84,530.58	606.21	23.21	5,289.39	90,449.38
Nya finansiella tillgångar	22,959	2,030	359	2,529	27,878
Bortbokade finansiella tillgångar	-7,952	-544	-18	-5,236	-13,750
Överföringar mellan stadier under perioden	-20	-27	43	5	
från stadie 1 till stadie 2	-35	35	-	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-38	-	38	-	-
från stadie 2 till stadie 1	53	-53	-	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-9	4	5	0
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-	-
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	0	1	1	0	3
Övrigt	-32,772	-32	-18	-9	-32,832
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	66,724	2,008	433	2,583	71,748

Förlustreserver

Förlustreserver per 1 januari 2024	279	92	12	4,165	4,548
Nya finansiella tillgångar	301	113	269	2,024	2,706
Bortbokade finansiella tillgångar	-51	-89	-9	-4,135	-4,283
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-105	0	18	-6	-93
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-	-	-	-	-
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	-	-	-	-
Överföringar mellan stadier under perioden	2	-3	0	1	0
från stadie 1 till stadie 2	0	0	-	-	-
från stadie 1 till stadie 3	0	-	0	-	-
från stadie 2 to stadie 1	3	-3	-	-	-
från stadie 2 to stadie 3	-	-1	0	1	-
från stadie 3 to stadie 2	-	-	-	-	-
från stadie 3 to stadie 1	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	0	0	0	0	0
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	-	-	-	-	-

Övrigt	-	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2024	428	109	290	2,050	2,877
Redovisat värde, netto	66,296	1,899	143	533	68,871
Öppningsbalans per 1 januari 2024	84,251	514	12	1,125	85,902
Utgående balans per 31 december 2024	66,319	1,922	101	529	68,871

Redovisat bruttovärde och förlustreserv – branschfördelning

TSEK	12/31/2025		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	42,794	3,462	39,332
Finans och försäkring	48,459	140	48,319
Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal	91,254	3,602	87,652
Riksgäldskontoret			
Återköpsavtal, Riksgäldskontoret	-	-	-
Återköpsavtal, övriga	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	91,254	3,602	87,652

TSEK	12/31/2024		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	29,303	2,752	26,551
Finans och försäkring	42,446	125	42,320
Övrig utlåning till företag			
Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal	71,748	2,877	68,871
Riksgäldskontoret			
Återköpsavtal, Riksgäldskontoret	-	-	-
Återköpsavtal, övriga	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	71,748	2,877	68,871

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2025		2024	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av offentliga organ				
Svenska staten	966,227	966,227	-	-
-varav belåningsbara statskultsförbindelser	966,227	966,227	-	-
Svenska kommuner	239,436	239,436	-	-
-varav belåningsbara statskultsförbindelser	239,436	239,436	-	-
Summa emitterade av offentliga organ	1,205,663	1,205,663	-	-
Emitterade av andra låntagare				
Svenska bostadsinstitut	30,214	30,214	-	-
Finansiella företag	126,044	126,044	-	-
Utländska emittenter	49,725	49,725	-	-

Summa emitterade av andra låntagare	205,983	205,983	-	-
Summa	1,411,646	1,411,646	-	-
varav: Förlagsbevis				
Totalt	1,411,646	1,411,646	-	-
varav:				
Efterställda tillgångar	-	-		

Not 16 Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	5,801	209
Internt utvecklade tillgångar	7,290	5,593
Övriga investeringar		
Avyttringar och utrangeringar		
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde 31 december	13,091	5,801
Ingående avskrivningar 1 januari	-840	-30
Avyttringar och utrangeringar		
Årets avskrivningar	-2,922	-810
Årets valutakursdifferenser		
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-3,763	-840
Utgående redovisat värde 31 december	9,328	4,961

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	Inventarier, verktyg och installationer	
	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	383	383
Förvärv		
Avyttringar		
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde 31 december	383	383
Ingående avskrivningar 1 januari	-212	-135
Årets avskrivningar	-77	-77
Avyttringar	-95	
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-383	-212
Utgående redovisat värde 31 december	0	171

Not 18 Leasingavtal

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar

TSEK	2025	2024
Inom ett år	-220	-100
Mellan ett och fem år	-157	-75
Längre än fem år	-377	-174

Kostnadsförda leasingavgifter

TSEK	2025	2024
Minimileaseavgifter	-289	-138
Variabla avgifter	-	-
Totala leasingkostnader	-289	-138

Not 19 Övriga tillgångar

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Kundfordringar	2,433	5,235	1,331
Aktuella skattefordringar	-	-	1
övriga fordringar	1,566	217	391
	3,999	5,451	1,722

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Förutbetalda hyror	656	601	628
Förutbetalda försäkringskostnader	26	214	183
Förutbetalda leasingavgifter	25	10	11
Övrigt	259	145	48
Summa	966	970	871

Not 21 Inlåning från allmänheten

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Allmänheten			
Svensk valuta	1,446,012	86,221	74,666
Utländsk valuta	7,355	1,033	-
Summa	1,453,367	87,254	74,666

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor			
Företagssektor	64,395	71,903	48,479
Hushållssektor	1,388,972	15,351	26,188
Summa	1,453,367	87,254	74,666

Not 22 Övriga skulder

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Leverantörsskulder	758	1,457	644
Övrigt	4,143	4,015	2,047
Summa	4,901	5,472	2,691

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Upplupna räntekostnader	3,243	–	–
Övriga upplupna kostnader	2,740	2,132	1,688
Förutbetalda intäkter	–	–	–
Summa	5,983	2,132	1,688

Not 24 Avsättningar

Avsättningen för förlustreserv för utställda finansiella garantier har under året minskat med 382 TSEK. Orsakerna till denna förändring är förbättrad kreditkvalitet på underliggande krediter för vilka de finansiella garantierna är ställda. En minskad andel försenade återbetalningar och återupptagna betalningar har haft en positiv påverkan på förlustreserver i stadie 2 och stadie 3. Fördelningen av avsättningen mellan de tre stegen är på balansdagen steg 1 – 68%(50%), steg 2 – 32%(45%) och steg 3 – 0%(6%).

Spec – förändringar i redovisat förlustreserver

TSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Bruttovärde				
Bruttovärde per 1 januari 2025	183,486	8,767	131	192,384
Nya finansiella garantier	184,553	3,934	2	188,490
Bortbokade finansiella garantier	-109,599	-4,588	-131	-114,317
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-3,251	3,251	–	–
från stadie 1 till stadie 3	-6	–	6	–
från stadie 2 till stadie 1	2,867	-2,867	–	–
från stadie 2 till stadie 3	–	–	–	–
från stadie 3 till stadie 2	–	–	–	–
från stadie 3 till stadie 1	–	–	–	–
Valutakursförändringar	–	–	–	–
Övrigt	-17,611	-1,304	-6	-18,921
Bruttovärde per 31 december 2025	240,440	7,193	2	247,635
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2025	969	868	109	1,946
Nya finansiella garantier	472	293	2	766
Bortbokade finansiella garantier	-376	-542	-109	-1,027
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-148	27	0	-121
Förändringar i makroekonomiska scenarier	–	–	–	–
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	–	–	–	–
Överföringar mellan stadier under perioden	139	-139	0	0

från stadie 1 till stadie 2	-62	62	-	-
från stadie 1 till stadie 3	0	-	0	-
från stadie 2 till stadie 1	200	-200	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2025	1,056	506	2	1,564
Nettovärde	239,385	6,687	1	246,072

TSEK	Ej kreditförsämrade		Kredit-försämrade	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Bruttovärde:				
Bruttovärde per 1 januari 2024	189,156	8,659	1,254	199,069
Nya finansiella garantier	136,428	3,543	26	139,997
Bortbokade finansiella garantier	-79,667	-5,241	-1,193	-86,102
Överföringar mellan stadier under perioden	-3,304	3,244	60	0
från stadie 1 till stadie 2	-5,126	5,126	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-114	-	114	-
från stadie 2 till stadie 1	1,936	-1,936	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-7	7	-
från stadie 3 till stadie 2	-	61	-61	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-59,127	-1,437	-16	-60,580
Bruttovärde per 31 december 2024	183,486	8,767	131	192,384
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2024	2,094	1,104	1,014	4,212
Nya finansiella garantier	487	359	15	861
Bortbokade finansiella garantier	-911	-863	-971	-2,745
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-542	69	91	-382
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-	-	-	-
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	-	-	-
Överföringar mellan stadier under perioden	-158	199	-41	0
från stadie 1 till stadie 2	-246	246	-	-
från stadie 1 till stadie 3	0	-	0	-
från stadie 2 till stadie 1	88	-88	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-2	2	-
från stadie 3 till stadie 2	-	43	-43	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2024	969	868	109	1,946
Nettovärde	182,517	7,899	22	190,438

Not 25 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital. Aktiekapitalet består av 419 911 aktier med kvotvärde 0,50.

Aktiekapital

Aktiekapital får inte minskas genom vinstutdelning.

Fritt eget kapital

Följande fonder utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden.

Balanserad vinst eller förlust

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Not 26 Ställda säkerheter

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Säkerhet i likvida medel	10,999	10,756	9,921
Summa ställda säkerheter	10,999	10,756	9,921

Not 27 Eventualförpliktelser

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Garantiförbindelser - krediter	247,635	192,384	181,756
	247,635	192,384	181,756

Not 28 Åtaganden

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Beviljade ej utnyttjade krediter	12,803	5,130	276

Not 29 Närstående

Som närstående räknas nyckelpersoner i ledande ställning och styrelseledamöter i Frink AB.

TSEK	2025	2024
Närståendes erhållna ränta	2	-
	2	-
Skuld till närstående	1,354	-
	1,354	-

Transaktionerna ovan avser sparkonton som styrelseledamöter och ledande befattningshavare har i Frink AB. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

Not 30 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder

12/31/2025

	Redovisat värde						
	Verkligt värde			Upplupet anskaffnings värde	Verkligt värde via		Totalt
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt	Derivat		Skuld- instrument	övrigt totalresultat	
		identifierade till verkligt värde	som säkrings redovisas				

Finansiella tillgångar

Belåningsbara statskuldsförbindelser					1,205,663		1,205,663
Utlåning till kreditinstitut				228,552			228,552
Utlåning till allmänheten				87,652			87,652
Obligationer och andra ränteb. värdepapper					205,983		205,983
Övriga tillgångar				3,972			3,972
Upplupna intäkter							-
Summa	-	-	-	320,176	1,411,646	-	1,731,823

Finansiella skulder

In- och upplåning från allmänheten					1,453,367		1,453,367
Övriga skulder					2,443		2,443
Upplupna kostnader					3,243		3,243
Summa	-	-	-	1,459,053	-	-	1,459,053

12/31/2024

	Redovisat värde						
	Verkligt värde			Upplupet anskaffnings värde	Verkligt värde via		Totalt
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt	Derivat		Skuld- instrument	övrigt totalresultat	
		identifierade till verkligt värde	som säkrings redovisas				

Finansiella tillgångar

Belåningsbara statsskuldförbindelser							-
Utlåning till kreditinstitut					202,118		202,118
Utlåning till allmänheten					68,871		68,871
Obligationer och andra ränteb. värdepapper						-	-
Övriga tillgångar					5,451		5,451
Upplupna intäkter							-
Summa	-	-	-	276,440	-	-	276,440

Finansiella skulder

In- och upplåning från allmänheten					87,254		87,254
Övriga skulder					1,892		1,892
Upplupna kostnader					-		-
Summa	-	-	-	89,146	-	-	89,146

1/1/2024

	Redovisat värde						
	Verkligt värde			Upplupet anskaffni ngsvärde	Verkligt värde via		Totalt
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt	Derivat		Skuld- instrument	Eget kapital- instrument	
		identifierade till verkligt värde	säkrings redovisas				
TSEK							

Finansiella tillgångar

Belåningsbara statsuldsförbindelser						
Utlåning till kreditinstitut				109,038		109,038
Utlåning till allmänheten				85,902		85,902
Obligationer och andra ränteb. värdepapper					-	-
Övriga tillgångar				1,721		1,721
Upplupna intäkter						-
Summa	-	-	-	196,661	-	196,661

Finansiella skulder

In- och upplåning från allmänheten				74,666		74,666
Övriga skulder				1,309		1,309
Upplupna kostnader				-		-
Summa	-	-	-	75,976	-	75,976

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig bolaget av andra värderingstekniker. Företaget använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att företaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniker enligt följande:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniker innefattar indata som inte baseras på observerbara data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan. I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

12/31/2025

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	966,227	239,436		1,205,663
Utlåning till kreditinstitut				–
Utlåning till allmänheten				–
Obligationer och andra ränteb. värdepapper		205,983		205,983
Övriga tillgångar				–
Upplupna intäkter				–
Summa	966,227	445,420	–	1,411,646
In- och upplåning från allmänheten				–
Övriga skulder				–
Upplupna kostnader				–
Summa	–	–	–	–

12/31/2024

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut				–
Utlåning till allmänheten				–
Övriga tillgångar				–
Upplupna intäkter				–
Summa	–	–	–	–
In- och upplåning från allmänheten				–
Övriga skulder				–
Upplupna kostnader				–
Summa	–	–	–	–

1/1/2024

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut				–
Utlåning till allmänheten				–
Övriga tillgångar				–
Upplupna intäkter				–
Summa	–	–	–	–
In- och upplåning från allmänheten				–
Övriga skulder				–
Upplupna kostnader				–
Summa	–	–	–	–

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde

12/31/2025

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				–	–
Utlåning till kreditinstitut			228,552	228,552	228,552
Utlåning till allmänheten			87,652	87,652	87,652
Övriga tillgångar			3,972	3,972	3,972
Upplupna intäkter				–	–
Summa	–	–	320,176	320,176	320,176
In- och upplåning från allmänheten			1,453,367	1,453,367	1,453,367
Övriga skulder			2,443	2,443	2,443
Upplupna kostnader			3,243	3,243	3,243
Summa			1,459,053	1,459,053	1,459,053

12/31/2024

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				–	–
Utlåning till kreditinstitut			202,118	202,118	202,118
Utlåning till allmänheten			68,871	68,871	68,871
Övriga tillgångar			5,451	5,451	5,451
Upplupna intäkter				–	–
Summa	–	–	276,440	276,440	276,440
In- och upplåning från allmänheten			87,254	87,254	87,254
Övriga skulder			1,892	1,892	1,892
Upplupna kostnader				–	–
Summa			89,146	89,146	89,146

1/1/2024

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				–	–
Utlåning till kreditinstitut			109,038	109,038	109,038
Utlåning till allmänheten			85,902	85,902	85,902
Övriga tillgångar			1,721	1,721	1,721
Upplupna intäkter				–	–
Summa	–	–	196,661	196,661	196,661
In- och upplåning från allmänheten			74,666	74,666	74,666
Övriga skulder			1,309	1,309	1,309
Upplupna kostnader				–	–
Summa			75,976	75,976	75,976

Not 31 Specifikation till kassaflödesanalys

TSEK	12/31/2025	12/31/2024	1/1/2024
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Utlåning till kreditinstitut	228,552	202,118	109,038
<i>Summa enligt balansräkningen</i>	228,552	202,118	109,038

Not 32 Händelser efter balansdagen

Bolaget har under början av 2026 tecknat ett samarbetsavtal varmed bolaget kommer att förvärva avbetalningskrediter med säkerhet i fordon. Avtalet innebär också att Bolaget under 2026 kommer att förvärva fordon och ta över medföljande leasingkontrakt.

Under räkenskapsåret 2025 genomförde bolaget en riktad nyemission i sed att bolaget utvecklar sin verksamhet som kreditmarknadsbolag. Nyemissionen ökade aktiekapitalet med 25 tkr och överkursfonden ökade till 224 103 tkr. Emissionslikviden har stärkt bolagets kapitalbas och likviditetsreserv. Nyemissionen registrerades under första kvartalet 2026.

Not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende företagets viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av Frinks redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av Frinks redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster

Frink har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller. Frink har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematisk och statistisk modeller för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metod och modell skulle kunna ha fått ett annorlunda utfall när det gäller de förlustreserver och förändringar i förlustreserver som redovisas i denna årsredovisning.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Frinks redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

- Finansiella tillgångar och skulder som Frink initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.
- Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som anges nedan avser sådana som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret.

Nedskrivningar för kreditförluster

Frinks metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden utifrån antaganden om olika makroscehariers utveckling.

Antaganden och beräkningsmetoder för att fastställa förlustreserv för förväntade kreditförluster

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Frink använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma om en betydande ökning i Kreditrisk skett sedan den initiala redovisningen. Kriterierna beskrivs i not 2 redovisningsprinciper.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historisk data har Frinks riskkontroll identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för olika portföljer. Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare och produkttyp. De mest korrelerade faktorerna är BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Frink övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätter dem till makroekonomiska prognoser. Bolaget har gjort bedömningen att den största makroekonomiska faktorn när det gäller förväntad risk för ökade kreditförluster är en stigande arbetslöshet.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Den viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponeringar vid fallissemang (EAD); och
- förväntad löptid

Dessa beräkningar härleds från utvecklade statistiska modeller. Modellerna tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, exempelvis produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD och PD för återstående löptid.

Intern riskklassificering baserad på PD-modellen enligt IRK-metoden ger indata till PD-modeller som baseras på IFRS 9. Historisk information för fallissemang används för att skapa terminsstrukturer för PD på balansdagen, vilka sedan justeras för att härleda framåtriktade PD. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidsvärde. Vid beräkning av LGD är säkerhetstyp, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav. LGD-beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, säkerhetstyp och produkt.

Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och ävande beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen

till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Frinks metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkning.

Förväntad löptid

Frink beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Frink är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Frink.

IFRS 9 vs reglerande kapitalramverk

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om Frinks IRK-data, som används för att beräkna förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9-modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9.

Individuellt bedömda lån

Frink bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödets storlek och källor, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningsvärden på säkerheter, Frinks ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinnings- processen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Storlek och tidpunkten för förväntade kassaflöden beror på låntagarens framtida utveckling och värdering av säkerheter, varav båda kan påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Dessutom kan säkerheter vara illikvida. Bedömningar ändras när ny information blir tillgänglig eller när återvinningsstrategier utvecklas, vilket resulterar i regelbundna revideringar av reserveringar för kreditförluster.

Fastställande av verkligt värde

Frinks redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 30 Finansiella tillgångar och skulder.

Not 34 Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka företagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda företagets kunder. Reglerna innebär att företagets kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna utvärdering av kapital och risker.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på företagets hemsida Zaver.com. Information om företagets riskhantering lämnas i not 3.

Kapital

Företaget uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet samt ålagt kapitalkrav från Finansinspektionen. Kapitalbehovet för internt bedömda risker uppgår till 6480 tkr.

Finansinspektionen kan genom sitt översynsförfarande (Öup) ålägga företaget kapitalkrav inom ramen för pelare 2, pelare 2 krav och Pelare 2-vägledning. Ålagt kapitalkrav redogörs för i tabell nedan.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m.m. enligt gällande regelverk.

Nyckeltal

	12/31/2025	12/31/2024
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1 Kärnprimärkapital	142,893	180,778
2 Primärkapital	142,893	180,778
3 Totalt kapital	142,893	180,778
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	355,293	270,394
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	40.2%	66.9%
6 Primärkapitalrelation (i %)	40.2%	66.9%
7 Total kapitalrelation (i %)	40.2%	66.9%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken		
EU 7a för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0	0
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0	0
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0	0
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen		
EU 7d (i %)	8.0%	8.0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2.5%	2.5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller		
EU 8a systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0	0
9 Institutspecifik konacyklisk kapitalbuffert (i %)	1.9%	1.9%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	0	0
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0	0
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0	0
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4.4%	4.44%
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	12.4%	12.44%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)		
12 %	27.8%	54.4%
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	1,984,160	472,016
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	7.2%	38.3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg		
EU 14a bruttosoliditet (i %)	0	0

EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0	0
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och		
EU 14c utvärderingsprocessen (i %)	3.0%	3.0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0.0%	0.0%
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3.0%	3.0%
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde –		
15 genomsnitt)	589,011	0
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	82,753	48,806
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	276,396	237,266
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	20,688	12,202
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	2196.3%	-
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	1,546,573	220,346
19 Totalt behov av stabil finansiering	174,304	54,231
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	887.3%	406.3%

Totalt kapitalbaskrav

TSEK	Kapitalkrav (TSEK)	Kapitalkrav / Total REA (%)
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	28,423	8.00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (Ålagt Pelare 2 krav)	-	
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (alternativt till ålagt Pelare 2 krav ovan)	6,480	1.82%
Buffertkrav	15,670	4.41%
Ytterligare kapitalbaskrav, Pelare 2 vägledning (alternativt kapitalplaneringsbuffert)		0.00%
Kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	-	0.00%
Totalt kapitalbaskrav (Summa)	50,573	

Not 35 Effekter av övergång till RFR2

Denna finansiella rapport för Frink är den första som upprättats med tillämpning av RFR2, vilket framgår av not 2. De redovisningsprinciper som anges i not 1 har tillämpats vid upprättandet av företagets finansiella rapporter för räkenskapsåret 2025 och för jämförelseåret 2024 samt för företagets öppningsbalans den 1 januari 2024. Vid upprättandet av företagets öppningsbalansräkning har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt RFR2. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till RFR2 har påverkat företagets finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringar till dessa.

IFRS 9

Vid övergången till IFRS 9 har bolaget infört en modell för förväntade kreditförluster (ECL) för värdering av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut. Detta har medfört att en reserv för förväntade kreditförluster har redovisats, vilket reducerade utlåning till allmänheten med 4 538 tkr per den 1 januari 2024 samt med 2 792 tkr per den 31 december 2024. Utlåning till kreditinstitut reducerades med 51 tkr respektive 87 tkr vid samma tidpunkter. Effekterna har belastat balanserat resultat med 8 822 tkr per öppningsbalansen den 1 januari 2024. I resultaträkningen för 2024 har tillämpningen av IFRS 9 medfört en positiv effekt om 3 997 tkr netto, hänförlig till reversering av tidigare redovisade kreditförluster samt justering av ränteintäkter enligt effektivräntemetoden om 76 tkr.

IFRS 2

Vid övergången till IFRS 2 har bolaget redovisat aktierelaterade ersättningar till anställda i form av teckningsoptioner. Dessa har tidigare inte redovisats i enlighet med IFRS 2. Övergångseffekten innebar att en avsättning om 4 233 tkr redovisades i öppningsbalansen per den 1 januari 2024, med motsvarande belastning på balanserat resultat. Per den 31 december 2024 uppgick avsättningen till 1 946 tkr. I resultaträkningen för 2024 har tillämpningen av IFRS 2 medfört en kostnad om 2 416 tkr, redovisad inom allmänna administrationskostnader, avseende värdet av utgivna optionsprogram.

IAS 38

Vid övergången till IAS 38 har bolaget aktiverat utgifter för internt upparbetade immateriella tillgångar, primärt avseende utveckling av bolagets teknologiplattform, vilka tidigare kostnadsförts löpande. Aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 4 799 tkr per den 31 december 2024 och redovisas inom posten immateriella anläggningstillgångar. En fond för utvecklingsutgifter om motsvarande belopp har avsatts inom eget kapital i enlighet med årsredovisningslagens krav. I resultaträkningen för 2024 har övergången medfört att tidigare kostnadsförda utvecklingsutgifter om 5 593 tkr återförts från allmänna administrationskostnader, medan avskrivningar om 794 tkr har redovisats, vilket sammantaget påverkat resultatet positivt med 4 799 tkr.

Övergång till uppställning enligt ÅRKL

I samband med övergången till RFR2 har bolaget även anpassat uppställningen av resultat- och balansräkning till det format som i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Detta innebär att ett flertal poster har omklassificerats jämfört med den tidigare uppställningen enligt ÅRL. I resultaträkningen har nettoomsättning ersatts av räntenetto och provisionsnetto som separata huvudposter, och samtliga rörelsekostnader har sammanförts under posten allmänna administrationskostnader. Kreditförluster redovisas nu som en separat post. I balansräkningen har kortfristiga fordringar och skulder omklassificerats till ÅRKL-anpassade poster, däribland utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt in- och utlåning från allmänheten. Omklassificeringarna påverkar inte bolagets resultat eller egna kapital.

Effekter på resultaträkning, balansräkning och eget kapital

I nedanstående sammanställningar visas ovanstående effekter på resultaträkning, balansräkning och eget kapital som om RFR2 hade tillämpats under 2024.

Balansräkning, 1 januari 2024

TSEK

Uppställning enligt ÅRL	Uppställning enligt ÅRKL	K2	Övergång till uppställning enligt ÅRKL	Effekt av IFRS 15	Effekt av IFRS 9	Effekt av IFRS 2	Enligt IFRS
Tillgångar	Tillgångar						
Anläggningstillgångar							
	Utlåning till kreditinstitut		109,089		-51		109,038
	Utlåning till allmänheten		90,439		-4,538		85,902
Immateriella anläggningstillgångar	Immateriella anläggningstillgångar						
Domän	Domän	178					178
Materiella anläggningstillgångar	Materiella anläggningstillgångar						

Inventarier, verktyg och installationer	Inventarier, verktyg och installationer	248			248
Finansiella anläggningstillgångar					
Andra långfristiga fordringar		111	-111		-
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		1,331	-1,331		-
	Övriga tillgångar		1,722		1,722
Övriga fordringar		13,971	-13,971		-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	871			871
Kassa och bank		110,643	-110,643		-
Redovisningsmedel		74,668	-74,668		-
Summa tillgångar	Summa tillgångar	202,021	526	- -4,589	- 197,958
Eget kapital och skulder					
Eget kapital och skulder					
Skulder och avsättningar					
	In- och utlåning från allmänheten		74,666		74,666
	Övriga skulder		2,691		2,691
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1,688		1,688
	Avsättningar		-	4,233	4,233
	Summa skulder och avsättningar	-	79,046	- 4,233	- 83,279
Eget kapital					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	Aktiekapital	155			155
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond					
Balanserat resultat	Balanserat resultat	123,346		-8,822	114,524
Årets resultat	Årets resultat	-			-
Summa eget kapital	Summa eget kapital	123,501	-	- -8,822	- 114,679
Kortfristiga skulder					
Förskott från kunder		22	-22		-
Leverantörsskulder		644	-644		-
Övriga kortfristiga skulder		76,165	-76,165		-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1,688	-1,688		-

Summa eget kapital och
skulder

Summa eget kapital och
skulder

202,021 526 - -4,589 - 197,958

Resultaträkning, 1 januari - 31 december 2024

TSEK

Uppställning enligt ÅRL	Uppställning enligt ÅRKL	K2	Övergång till uppställning enligt ÅRKL	Effekt av IAS 38	Effekt av IFRS 15	Effekt av IFRS 9	Effekt av IFRS 2	Enligt IFRS
Rörelseintäkter								
Nettoomsättning		37,087	-37,087					-
	Ränteintäkt enligt effektivräntemetoden		23,026			76		23,102
	Räntekostnader		-15,388					-15,388
	Räntenetto			-	-	76	-	7,713
	Provisionsintäkter		19,185					19,185
	Provisionskostnader		-3,416					-3,416
	Provisionsnetto			-	-	-	-	15,769
	Nettoresultat finansiella transaktioner		-393					-393
Övriga rörelseintäkter	Övriga rörelseintäkter	335	-95					240
	Rörelseintäkter	37,422	-14,179	-	-	76	-	23,329
Rörelsekostnader								
	Allmänna administrationskostnader		-52,051	5,593			-2,416	-48,87 5
Handelsvaror		-17,809	17,809					-
Övriga externa kostnader		-29,167	29,167					-
Personalkostnader		-34,456	34,456					-
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-92		-794				-886
Övriga rörelsekostnader	Övriga rörelsekostnader	-393	1,040					647
Summa rörelsekostnader	Kostnader	-81,917	30,421	4,799	-	-	-2,416	-49,114
	Resultat före kreditförlust		16,252	4,799	-	76	-2,416	-25,78 5
	Kreditförlust, netto		-10,949			3,922		-7,027
	Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar							-
Rörelseresultat	Rörelseresultat	-44,495	5,303	4,799	-	3,997	-2,416	-32,813

Finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5,303	-5,303							-
Räntekostnader och liknande resultatposter									-
Summa finansiella poster	5,303	-5,303							-
Resultat efter finansiella poster	-39,193	-							
Bokslutsdispositioner	Bokslutsdispositioner								-
Resultat före skatt	Resultat före skatt	-39,193	-	4,799	-	3,997	-2,416	-32,813	
Skatt	Skatt								-
Årets resultat	Årets resultat	-39,193	-	4,799	-	3,997	-2,416	-32,813	

Balansräkning, 31 december 2024

TSEK

Uppställning enligt ÅRL	Uppställning enligt ÅRKL	K2	Övergång till uppställning enligt ÅRKL	Effekt av IAS 38	Effekt av IFRS 15	Effekt av IFRS 9	Effekt av IFRS 2	Enligt IFRS
Tillgångar	Tillgångar							
Anläggningstillgångar								
	Utlåning till kreditinstitut	-	202,205			-87		202,118
	Utlåning till allmänheten	-	71,663			-2,792		68,871
Immateriella anläggningstillgångar	Immateriella anläggningstillgångar			4,799				4,799
Domän	Domän	163						163
Materiella anläggningstillgångar	Materiella anläggningstillgångar							
Inventarier, verktyg och installationer	Inventarier, verktyg och installationer	171						171
Finansiella anläggningstillgångar								
Andra långfristiga fordringar		111	-111					-
Omsättningstillgångar								
Kortfristiga fordringar								
Kundfordringar		5,235	-5,235					-
	Övriga tillgångar		5,451					5,451
Övriga fordringar		29,323	-29,323					-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	970						970
Kassa och bank		158,976	-158,976					-
Redovisningsmedel		85,675	-85,675					-

Summa tillgångar	Summa tillgångar	280,622	0	4,799	-	-2,879	-	282,542
Eget kapital och skulder	Eget kapital och skulder							
	Skulder och avsättningar							
	In- och upplåning från allmänheten		87,254					87,254
	Övriga skulder		5,472					5,472
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2,132					2,132
	Avsättningar					1,946		1,946
	Summa skulder och avsättningar	-	94,857	-	1,946	-	96,803	
Eget kapital	Eget kapital							
<i>Bundet eget kapital</i>	<i>Bundet eget kapital</i>							
Aktiekapital	Aktiekapital	184						184
	Fond för utvecklingsutgifter		4,799					4,799
<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	-						
Överkursfond	Överkursfond	101,431						101,431
Balanserat resultat	Balanserat resultat	123,342	-4,799		-8,822	2,416		112,137
Årets resultat	Årets resultat	-39,193	4,799		3,997	6	-2,41	-32,812
Summa eget kapital	Summa eget kapital	185,765	-	4,799	-	-4,825	-	185,739
Kortfristiga skulder								
Förskott från kunder		22	-22					-
Leverantörsskulder		1,457	-1,457					-
Övriga kortfristiga skulder		91,246	-91,246					-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2,132	-2,132					-
Summa eget kapital och skulder	Summa eget kapital och skulder	280,622	0	4,799	-	-2,879	-	282,542

Styrelsens intygande

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för Bank och kreditmarknadsbolag. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 april 2026.

Fastställd av styrelsen den 29 april 2026.

Mehran Farshid
Ordförande

Fredrik Svederman
Ledamot

Magnus Rausing
Ledamot

Kellie Dahlberg
Ledamot

Amir Marandi
VD

Revisorspåteckning

Revisorsberättelsen har avlämnats och är signerad av revisorn den 30 april 2026.

Rikard Johelid
Auktoriserad revisor