

Årsredovisning

AK Nordic AB

Org.nr 556197-8825

Räkenskapsår 2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman den 30..... juni 2023. Årsstämman beslöt tillika att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Uppsala den 30 Juni 2023

Förvaltningsberättelse

Koncernen

AK Nordic AB (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till PRA Group Europé Portfolio AS (NR 942464347) som till 100% ägs av PRA Group Europe AS (NR 960 545 39, tidigare Active Capital AS). I juli 2014 såldes Active Capital Group från Geveran Trading Co. Ltd till det amerikanska företaget PRA Group Inc (3556815). PRA Inc är en av de ledande investerarna i förfallna fordringar och har sitt huvudkontor i Norfolk, Virginia USA.

Verksamheten

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn. Verksamheten är inriktad på förvärv och förvaltning av förfallna konsumentkreditportföljer. Företaget är verksamt i Sverige, Norge och Italien. Bolaget äger och förvaltar kreditportföljer i Norge och Italien genom de norska och italienska filialerna. Inkassering av fordringar läggs ut på entreprenad till andra koncernbolag, men även till externa bolag. I Sverige bedriver bolaget en internetbaserad inlåningsverksamhet genom PRA Spar.

Utveckling av verksamhet, resultat och ställning

Kreditportföljernas totala bokförda värde uppgick per 2022-12-31 till SEK 3 406 899 TSEK (3 487 766). Under året förvärvades portföljer i Italien. Den interna upplåningen från treasury i PRA-koncernen minskade trots förvärven. Stadsobligationerna har under året omsatts inför förfall med samma nominella volym.

Inlåningen har under året ökat till 1 179 412 TSEK (1 127 883). Under hösten påverkades volymen av voalitet på grund av höjda marknadsräntor, där konkurrensen om spararnas pengar hårdnade. AK Nordic erbjuder en av marknadens högsta räntor och låg vid utgången av året på 2,35%.

Rörelseresultatet för 2022 minskade till 7 224 TSEK (93 677) Det minskade resultatet orsakades främst av lägre återvinningar från kreditförluster samt ökade administrationskostnader. Räntor från förvärvade låneportföljer ökade med 27% mot föregående år. Räntekostnaderna ökade även de som en följd högre räntor på inlåningen från allmänheten.

Allmänna administrationskostnader ökade till 280 524 TSEK (243 766), främst till följd av den ökade volymen av portföljer som är outsourcade till PRA Norge för inkassering.

Nyckeltal (2018 är inte justerat för ny tolkning avseende intäkter från portföljer)

Resultat och påverkan

Översikt TSEK	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto	254 602	242 569	211 548	173 845	-100 210
Rörelseintäkter	5 777	1 034	-4 096	2 194	334 362
Summa kostnader	-282 551	-245 094	-237 514	-239 710	-554 808
Kreditförluster, netto	29 396	95 167	114 677	19 674	
Rörelseresultat	7 224	93 677	84 615	-44 006	-320 656
Årets resultat	-26 166	-34 180	13 768	-55 381	-271 261
Utlåning till kreditinstitut	16 624	30 723	125 950	117 928	68 688
Utlåning till allmänhet	3 406 899	3 487 766	2 048 257	2 114 261	1 977 538
Derivat instrument, tillgångar	0	0	0	0	10 624
Övriga tillgångar	12 890	12 278	21 986	13 104	16 510
Inlåning från allmänheten	1 179 412	1 127 883	1 088 803	992 910	738 503
Övriga skulder	63 686	55 973	38 349	37 070	513 440
Derivat instrument, skulder	12 597	26 899	3 261	31 472	0
Obeskattade reserver	163 080	137 923	59 200	42 500	26 600
Eget Kapital	2 010 100	1 941 341	1 218 882	1 241 410	857 237
Balansomslutning	4 150 824	4 351 855	2 429 480	2 345 362	2 135 780
Soliditet %	52%	47%	52%	54%	41%
Kapitaltäckningsgrad %	31%	25%	30%	33%	25%
Vinstmarginal %	2%	22%	21%	-6%	-75%
Avkastning på tillgångar %	-1%	-1%	1%	-2%	-13%
Medeltal anställda	55	61	6	2	1

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital inklusive eget kapital i obeskattade reserver i procent av de totala tillgångarna vid årets slut.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbasen i procent av bolagets totala riskvägda belopp.

Vinstmarginal

Resultat före bokslutsdispositioner med avdrag för 20,6% schablonskatt ställd i relation till rörelseintäkter

Avkastning på tillgångar

Nettoresultat i relation till balansomslutning

Likviditet

Utlåningen till kreditinstitut, dvs kassa och banktillgodohavanden uppgick per bokslutsdagen till 16 624 TSEK (30 723) och likviditetstäckningsgraden var 1046,80% (841,61%)

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningskvot uppgick till 2,75 (2,16) vid balansdagen.

Soliditeten motsvarar 52 % (47 %) i slutet av året.

Det kombinerade buffertkravet består av en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% (2,5%) och ett kontra-cykliskt buffertkrav på 1,6% (0,8%). Per den 31/12 2022 hade bolaget ett totalt riskvägt exponeringsbelopp om 6 613 341 TSEK (8 122 637). För ytterligare information se not 19.

Bolaget har en långsiktig plan för att säkerställa en effektiv kapitalplanering och fortsatt tillväxt, med beaktande av de interna kraven att fortsatt hålla en LCR kvot på minst 125% och att uppnå en NSFR nivå på minst 110%, samt en god hantering av valutarisken.

Buffertkrav TSEK	31/12/2022	31/12/2021
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%	165 333	203 066
Kontracyklisk buffert 1,6% (0,8)%	54 194	69 833
Summa kombinerat buffertkrav	219 527	272 899

Riskhantering, riskkontroll och rapportering

Risk definieras som en potentiell negativ påverkan på ett företag och kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. Riskbegreppet inkluderar både sannolikheten att en händelse inträffar, och den potentiella påverkan händelsen kan ha på företaget.

Styrelsen beslutar om nivån på riskaptiten i verksamheten och har genom Governance-, Risk- och Compliance policys tilldelats ansvar och befogenheter.

De viktigaste beslutsfattarna inom riskområdet är styrelsen, verkställande direktören och riskchefen som aktivt deltar i utvecklingen av riktlinjer för riskhanteringen. Dessa riktlinjer fastställs av styrelsen och utvärderas löpande.

Verkställande direktören ansvarar för den övergripande riskhanteringen och infrastrukturen.

Riskkontrollfunktionen sammanställer, analyserar och rapporterar alla bolagets risker till verkställande direktören och styrelsen. Riskkontrollfunktionen veifierar också att eventuella väsentliga risker som företaget är, eller förväntas exponeras för, identifieras och hanteras av relevanta funktioner,

Finansinspektionens föreskrift om tillsynskrav och kapitalbuffertar FFFS 2014:12 ålägger alla finansiella bolag under Finansinspektionens tillsyn att upprätthålla och underhålla en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Kreditrisk och kreditkvalitet

Portföljerna består huvudsakligen av köpta förfallna krediter utan säkerhet. Så länge det råder osäkerhet om gäldenärernas förmåga att betala sina skulder kommer det att finnas risker i samband med indrivning. För att hantera kreditrisk investerar AK Nordic i personal med bred erfarenhet av kredithantering, inkasso och portföljanalys. Dessutom investerar koncernen i IT-system och en generisk affärsmodell för alla länder, vilket ökar kontrollen och minskar risken. AK Nordic AB köper dessa tjänster från koncernbolag.

Bolagets riskpolicy avseende kreditrisker fastställer att det huvudsakligen ska bedriva kreditgivning genom förvärv av förfallna krediter. Varje köpt portfölj ska bestå av ett stort antal homogena krediter främst mot privatpersoner. Förvärvspriser ska baseras på intern erfarenhet av likvärdiga portföljer. Uppföljning av löpande kassaflöden per portfölj sker mot de beräknade kassaflödena vid förvärvstidpunkten.

För att kontrollera portföljens risknivå analyserar bolaget periodiskt kassaflödet från varje portfölj mot prognos. Avvikelser från prognosen styr det bokförda värdet och eventuella upp- eller nedskrivningar.

Bolaget omvärderar det redovisade värdet av portföljerna varje månad genom att beräkna nuvärdet av framtida uppskattade 15-åriga kassaflöden. Från och med 2017 använder bolaget 15-åriga kassaflöden (tidigare 10 åriga) i sin uppskattning då det visat sig vara i enlighet med historisk erfarenhet av tidigare portföljer.

Kreditrisk innebär risken att bolaget inte erhåller betalning enligt det bokförda värdet på varje portfölj eller tvingas göra nedskrivningar orsakade av ett lägre kassaflöde än väntat från portföljerna.

Bolagets likvida medel består huvudsakligen av banktillgodohavanden och andra kortfristiga finansiella tillgångar som ska vara betalbara på anfordran. Likvida medel är placerade i norska statsobligationer, och sedan Q2 2021 även i svenska. De klassificeras som säkra placeringar och således är riskerna för förluster nästan obefintliga. Kreditratingen för de norska och svenska statsobligationerna är den bästa klassificeringen AAA. Bolagets exponeringsbelopp uppgick per 2022-12-31 till 3 441 MSEK (5 540). Kapitalkravet för kreditrisk per 2022-12-31 beräknat enligt standardmetoden uppgick till 275 MSEK (443). Information på ytterligare detaljnivå finns presenterade i not 19.

I sin interna kapital- och likviditetsbedömningsprocess (IKLU) har företaget beräknat det kapital som behövs utöver lagstadgade krav. Pelare 2-kapital har beräknats för 2022 till 428 037 TSEK (445 847). Beloppet består av: koncentrationsrisk, ränterisk och kapitalplaneringsbuffert i kreditportföljen. Inga andra pelare 2-risker har företaget uppskattat att det krävs att avsätta kapital för.

Kapitalbas

Bolagets kapitalbas uppgick per 2022-12-31 MSEK 2 060 (1 997). Det här beloppet byggs upp enligt nedan.

Kapitalbas	31/12/2022	31/12/2021
Kärnprimärkapital	2 060 307	1 997 189
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	0	0
Total kapitalbas	2 060 307	1 997 189

Bolaget har inget supplementärt kapital

Valutarisk

Marknadsrisken i bolaget består primärt av valutarisk och är dels hänförlig till portföljer som är bokförda i norska kronor och i euro, dels att filialerna har annan redovisningsvaluta än SEK. Den förstnämnda hanteras enligt beskrivning nedan, den andra risken ses inte som reell.

Bolaget är exponerat för valutakursrisk genom att nästan hela balansräkningens tillgångssida består av fordringar i euro och norska kronor. Bolagets policy är att valutariskerna i första hand ska minskas genom att finansieringen av bolagets portföljer sker i samma valuta som portföljens kassaflöden. Hantering av återstående valutakursrisker görs på koncernnivå i PRA Group Europe AS. AK Nordic AB ingår koncernavtal om interna swappar för att hantera valutaexponeringen.

I december 2022 säkrades merparten av valutaexponeringen avseende EUR/SEK och NOK/SEK. Vid årsskiftet hanterades filialernas valutarisk genom ett swap avtal med Group Treasury.

Dessa valutaeffekter redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

För ytterligare information om valutaexponering och riskreducerande avseende valutarisk se not 18.

Vid ett scenario där valutakursen i EUR eller NOK skulle förändras med 5% skulle detta få en effekt i resultaträkningen enligt nedanstående tabell beroende på den nettoexponering som finns i valutorna.

Per 2022-12-31 hade bolaget följande nettoexponeringar i utländsk valuta uttryckt i TSEK:

Nettopositioner	Motvärde	Förändring	Effekt på resultat
NOK	148 941	5%	7 447
EUR	28 481	5%	1 424

Då filialernas funktionella valuta var NOK respektive EUR per 2022-12-31 så redovisas valutakursförändringar avseende nettoinvesteringen som omräkningsdifferens i övrigt totalresultat. Omräkningsdifferensen på 126 997 TSEK uppkommer i de delar av eget kapital som finns i filialerna, och bokförs direkt i eget kapital. Denna valutarisk bedöms inte som reell, då filialerna inte planeras att avyttras eller läggas ned.

Några andra väsentliga marknadsriskar än nämnda valutarisk har inte identifierats.

Ränterisk

Ränterisker uppstår om det finns en skillnad i löptid mellan bolagets tillgångs- och skuldsida.

Kassaflödet från portföljen är resultatet av uppgörelser med gäldenärerna där gäldenären betalar ett överenskommet belopp per månad eller gör större engångsinsättningar. Överenskomna betalningsplaner påverkas i princip inte av den allmänna räntesituationen. Bolagets finansiering sker med eget kapital, koncerninterna lån och med inlåning från allmänheten. Koncerninterna lån och inlåning från allmänheten löper med rörlig ränta.

Ränterisken består av högre upplåningskostnader vid en räntehöjning då bolaget inte kan kompensera sig med högre utlåningsräntor. Den beräknade kostnadsökningen tas över bolagets resultaträkning.

Ränterisken beräknas med en parallell förskjutning av räntekurvan med plus 200 räntepunkter och den ökade räntekostnaden är beräknad till 212 972 TSEK före skatt.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att bolaget inte kommer att kunna uppfylla sina skyldigheter när de förfaller till betalning eller inte kommer att kunna uppfylla sina likviditetsskyldigheter utan en väsentlig ökning av tillhörande kostnader. Likviditetsrisken kan uppstå på grund av refinansiering, att sparare tar ut lånade medel eller att koncernmoderbolag förlorar sin möjlighet till en kreditfacilitet. Risken måste bedömas som så låg då spararna hittills har visat sig vara en stabil refinansieringskälla och mot bakgrund av moderbolagets stabila och starka resultatutveckling är det osannolikt att PRA Group Europe AS skulle förlora sin kreditfacilitet.

Bolagets policy säger att likviditetsrisken i bolaget ska vara låg. Bolaget arbetar med i huvudsak två finansieringskällor:

- en koncernintern kreditfacilitet
- insättningar från allmänheten.

LCR rapporteras kontinuerligt till ledningen och riskfunktionen. Alla större utbetalningar måste värvade kreditförsämrade fordringar. För AK Nordic AB har beräkningar visat att realisering av uppskrivningen sker

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Bolagets riskkontrollfunktion utvärderar och bestämmer vad som kan klassificeras som väsentliga operativa risker. Resultaten av den operativa riskanalysen och vad som beskrivs som väsentliga operativa risker redovisas till styrelsen och ledningsgruppen. Ledningen anger hur bolaget ska arbeta med de väsentliga riskerna; acceptera-, minska- eller övervaka risken.

Kapitaltäckningskravet för operativ risk beräknas med basmetoden, som innebär att kapitalkravet är 15 % av den så kallade intäktsindikatorn som beräknas som ett genomsnitt av de tre senaste räkenskapsårens fiskala omsättning.

Under 2022 utgör omsättningen 2019-2021 grunden för beräkning av kapitalkrav för operativa risker. Exponeringsbeloppet för operativa risker uppgick per 2022-12-31 till 594 692 TSEK (391 518).

Övriga risker

Utöver de risker som rapporterats ovan har i IKLU utvärderat regulatoriska, affärsrisker, ryktesrisker och strategiska risker. Ingen av dessa har dock bedömts som en väsentlig risk, varför inget kapital har avsatts i IKLU för dessa risker.

Bolagets policy avseende dessa risker är att kontinuerligt utvärdera dessa och följa upp dess påverkan på bolaget. Rapportering ska ske till styrelsen och ledningen tillsammans med en bedömning av bolagets övriga risker.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget återgått till att arbeta på kontoret efter Covid 19 pandemin.

I slutet av februari gjordes finansieringsstrukturen om. Istället för att det svenska bolaget lånar ut till den norska, filialen, kommer den norska filialen låna upp direkt från Group treasury via dess bolag. Samtidigt kommer det svenska bolaget att låna ut överskottslikviditet till Group treasury.

EBA har kommit med nya riktlinjer för justering av kreditrisken, vilket innebär att bolaget kan tillämpa en riskvikt på 100% av portföljvärde istället för 150%. Effekten är ett lägre kapitalkravet med ca 180 MSEK. Bestämmelserna trädde i kraft i juli 2022

Under året så byttes revisionsfirma. Nya revisorer är Ernst & Young mot tidigare KPMG.

Förväntad framtida utveckling

Det finns fortfarande en osäkerhet i det makroekonomiska läget, främst på grund av kriget i Ukraina. Inflationen ökade under året och Riksbanken höjde styrräntan vid flera tillfällen. Högre ränteläge påverkar bolagets finansieringskostnad, vilken förväntas bli högre under kommande år. Den allmänna kostnadsutvecklingen kan påverka återbetalningsförmågan på grund av ökade levnadsomkostnader. Vi ser fortfarande stor konkurrens på marknaden både avseende sparade medel och förvärv av NPL-portföljer. Bolaget fortsätter med den långsiktiga strategin när det gäller portföljinvesteringar med en lönsam tillväxt.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital att disponera:

Balanserat resultat	kronor	1 754 289 239
Årets resultat	kronor	<u>-26 166 385</u>
Totalt	kronor	1 728 122 854

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

utdelas till moderbolaget	kronor	0
i ny räkning överförs	kronor	<u>1 728 122 854</u>
		1 728 122 854

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen

Bolagets aktieägare utser Bolagets styrelsemedlemmar som väljs årligen på ordinarie bolagsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till sex ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen består idag av fem personer. Styrelsen ansvarar för Bolagets strategi, övergripande mål, styrdokument, affärsplan och budget. Vidare ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och ser till att Bolaget fullgör sina skyldigheter enligt det externa regelverket.

När en ny styrelsemedlem ska väljas görs en lämplighetsbedömning i enlighet med en policy antagen av styrelsen. Policyn reglerar processen för hur en ny styrelsemedlem utses och hur styrelseledamotens lämplighet ska bedömas och utvärderas. I detta ingår en bedömning av huruvida styrelseledamöternas samlade kunskap och erfarenhet är tillräcklig för att styrelsen ska kunna fatta erforderliga beslut och övervaka Bolagets verksamhet.

Vidare har Bolaget en mångfaldspolicy som har till syfte att tillse att expertisen inom styrelsen är differentierad och därmed tillräckligt god för att kunna fatta erforderliga beslut rörande Bolagets verksamhet. Policyn beskriver bland annat hur styrelsens sammansättning ska karakteriseras av tillräcklig mångfald vad gäller ålder, kön, etnicitet, utbildning och yrkesbakgrund.

VD

Styrelsen utser Bolagets VD som ansvarar för den löpande förvaltningen i enlighet med de styrdokument som styrelsen har beslutat. VD ansvarar vidare för VD:s skyldigheter enligt lag, förordningar och föreskrifter. I en särskild instruktion till VD meddelar styrelsen föreskrifter som gäller för VD:s arbete. I dialog med styrelsens ordförande sammanställer VD dagordning för styrelsemöten och ansvarar för informations- och beslutsunderlag till dessa möten. VD ansvarar för att styrelsens ledamöter får erforderlig information om Bolaget för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. VD ingår även i Bolagets investeringskommitté som säkerställer att Bolagets investeringar i fordringsportföljer granskas objektivt och effektivt.

Regelverk

Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse och föreskrifter från Finansinspektionen utgör det externa regelverket för Bolagets bolagsstyrning.

Bolagets interna regelverk för Bolagets bolagsstyrning utgörs av bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, VD-instruktionen samt övriga interna styrande dokument som antagits av styrelsen och VD. Det interna regelverket bidrar till att Bolaget uppnår dess strategiska mål, effektiviserar Bolagets processer samt säkerställer att Bolaget agerar i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Ytterst är det styrelsens och VD:s ansvar att det finns en god intern styrning och kontroll i Bolagets verksamhet. Styrelsen fattar beslut om Bolagets policyer och däri ingår styrdokument som anger strategier, principer och ansvarsfördelning för den interna styrningen och kontrollen. VD fattar beslut om de policyer och instruktioner som ingår i den löpande förvaltningen, däri ingår mer detaljerade beskrivningar gällande aktiviteter, roller och funktioner.

Tre linjernas modell

Den interna kontrollen består av tre linjer. Den första innefattar den operativa verksamheten. Första linjen ansvarar för att verksamheten utförs i enlighet med tillämpliga lagar, regler och instruktioner samt enligt ett riskbaserat sätt där risker identifieras, bedöms, mäts, minimeras och rapporteras.

Andra linjen består av riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen. Dessa funktioner är självständiga funktioner som övervakar och kontrollerar Bolagets risker samt rapporterar dessa till styrelsen och VD.

Tredje linjen består av internrevision. Internrevision utför en årlig revision utefter en revisionsplan som beslutas av styrelsen. Funktionen är utlagd på koncernens centrala revisionsfunktion.

Intressekonflikter

Styrelsens arbetsordning reglerar hur intressekonflikter ska hanteras av styrelsemedlemmarna. Detta innefattar bland annat att en styrelseledamot inte ska delta i beslut eller hantering av frågor där intressekonflikt kan uppstå.

Vidare har Bolaget interna regler i form av en policy och en instruktion som reglerar hur Bolaget i verksamheten identifierar och hanterar samt säkerställer förebyggande av intressekonflikter.

Rapport över förändring i eget kapital							
Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Upp- skrivnings- fond	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	53 840	6 100	16 646	48 969	1 079 559	13 768	1 218 882
Årets resultat						-34 180	-34 180
Årets övrigt totalresultat				81 024			81 024
Årets total resultat				81 024	0	-34 180	46 844
Vinstdisposition					13 768	-13 768	0
Omräkningsdiff föregående år				-48 969	48 969		0
Avsättning uppskrivningsfond			24 681		0		24 681
Skatteeffekt avsättning uppskrivningsfond			-6 357				-6 357
Övrig					-1 500		-1 500
Erhållna aktieägartillskott	381	8 409			650 000		658 790
Utgående eget kapital 2021-12-31	54 221	14 509	34 970	81 024	1 790 796	-34 180	1 941 340
Ingående eget kapital 2022-01-01	54 221	14 509	34 970	81 024	1 790 796	-34 180	1 941 340
Årets resultat						-26 166	-26 166
Årets övrigt totalresultat				45 973			45 973
Årets total resultat				45 973	0	-26 166	19 807
Vinstdisposition					-34 180	34 180	0
Omräkningsdiff föregående år				-81 024	81 024		0
Avsättning uppskrivningsfond			87 670				87 670
Skatteeffekt avsättning uppskrivningsfond			-36 391				-36 391
Övrig					-2 327		-2 327
Erhållna aktieägartillskott							0
Utgående eget kapital 2022-12-31	54 221	14 509	86 249	45 973	1 835 313	-26 166	2 010 098

Resultaträkning

TSEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ränteintäkter förvärvade låneportföljer		365 126	288 593
Övriga ränteintäkter		102 449	82 117
Räntekostnader		-212 972	-128 141
Räntenetto	2	254 602	242 569
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	4 648	1 016
Övriga rörelseintäkter	5	1 129	18
Summa rörelseintäkter		5 777	1 034
Allmänna administrationskostnader	6	-280 524	-243 766
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 028	-1 328
Summa kostnader	2	-282 551	-245 094
Resultat före kreditförluster		-22 172	-1 491
Kreditförluster, netto	3	29 396	95 167
Summa rörelseresultat		7 224	93 677
Avsättning periodiseringsfond	17	-27 000	-78 723
Skatt på årets resultat	7	-6 391	-49 134
Årets resultat		-26 166	-34 180

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat	-26 166	-34 180
Omräkningsdifferens	45 973	81 025
Summa totalt resultat för året	19 807	46 845

Balansräkning

TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning koncernbolag		1 663	102 509
Utlåning till kreditinstitut	8,10	16 624	30 723
Utlåning till allmänheten	9	3 406 899	3 487 766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10	697 390	701 961
Immateriella tillgångar	11	7 137	6 771
Materiella tillgångar	11	5 366	6 576
Uppskjuten skattefordran	7	213	213
Övriga tillgångar	12	12 890	12 278
Derivata instrument tillgångar		0	2 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	2 642	591
SUMMA TILLGÅNGAR	18	4 150 824	4 351 855
TSEK			
	Not	2022-12-31	2021-12-31
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
<i>Skulder och avsättningar</i>			
Inlåning från allmänheten	10, 14	1 179 412	1 127 883
Inlåning från koncernbolag	10, 15	683 271	1 008 460
Övriga skulder	15	63 686	55 973
Derivata instrument skulder	10	12 597	26 899
Upplupna kostnader	16	22 167	23 792
Uppskjuten skatt	7	16 511	29 584
<i>Summa skulder och avsättningar</i>		<i>1 977 644</i>	<i>2 272 591</i>
<i>Obeskattade reserver</i>	17	163 080	137 923
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		54 221	54 221
Uppskrivningsfond		86 249	34 971
Reservfond		14 509	14 509
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>154 980</i>	<i>103 701</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 835 313	1 741 827
Omräkningsreserv		45 973	129 993
Årets resultat		-26 166	-34 180
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 855 120</i>	<i>1 837 640</i>
<i>Summa eget kapital</i>		<i>2 010 100</i>	<i>1 941 341</i>
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	18	4 150 824	4 351 855

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänt

AK Nordic AB, org.nr 556197-8825, har sitt säte i Solna med adress Gårdsvägen 6, 169 04 Solna.

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Vissa uppgifter avseende finansiell risk lämnas i förvaltningsberättelsen.

Redovisning för Juridiska personer

Bolaget tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att bolaget tillämpar standarder som antagits med de begränsningar som följer FFFS 2008:25 och RFR 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental, om inget annat anges.

Koncernförhållanden

Bolaget ingår i en koncern i vilken PRA Group, Inc, org.nr 3556815, är moderbolag med huvudkontor i Norfolk Virginia, U.S. Koncernredovisning upprättas endast av moderbolaget PRA Group, Inc.

Ändrade redovisningsprinciper

Inga förändringar har gjorts avseende förändring av redovisningsprinciperna jämfört med föregående år.

Nya/ändrade IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ändringar i redovisningsprinciper med framtida tillämpning förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på bolagets redovisning.

Kritiska bedömningar och uppskattningar

Redovisat värde på portföljer

Portföljerna består huvudsakligen av köpta kreditförsämrade lån och krediter. Portföljerna redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Metoden kräver att bolaget beräknar framtida kassaflöden från portföljerna vid varje bokslut. AK Nordic AB har utvecklat en metod för beräkningar och skattningar av de framtida kassaflödena utifrån den bästa tillgängliga informationen. Skattningen baseras på modeller i vilka ett antal olika val har gjorts avseende matematiska och statistiska metoder för skattningar. Valet av metoder och modeller är kritiskt för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metoderna och modellerna för beräkning av värdet på de förvärvade lånerportföljerna kännetecknas av flera antaganden om framtiden. Från analyser av historisk data har det identifierats ett antal faktorer som påverkar värderingen av portföljerna, såsom förmågan att kontakta kunder och nå avtal om avbetalningar, tidpunkter för kassaflöden och övergripande makroekonomisk utveckling där t ex arbetslöshet har bedömts varit en av de viktigaste.

Ett viktigt antagande är bedömningen hur länge portföljerna kommer att generera kassaflöden. Vad gäller tidpunkten för erhållande av kassaflöden har bolaget tidigare använt rullande 10 åriga kassaflöden. Efter utvärdering av historik beslöt bolaget 2020 att rullande 15 åriga kassaflöden ger mer rättvisande redovisning. Genom förändringen blir periodiseringen av intäkterna mer rättvisande då historiken har visat att betydande kassaflöden genereras mellan år 10 och år 15.

Beroende på om Cash collection för portföljerna under löptiden skulle öka eller minska så påverkar de värderingskurvorna av portföljerna. I tabellen visas hur den påverkas beroende på antagen förändring i % av Cash collection.

	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
Portföljens bokförda värde	2 725 518 904	2 895 863 836	3 066 208 767	3 236 553 699	3 406 898 630	3 577 243 562	3 747 588 493	3 917 933 425	4 088 278 356
Ökad/(minskad) cash collections 2022	- 129 047 211	- 96 785 408	- 64 523 605	- 32 261 803	-	32 261 803	64 523 605	96 785 408	129 047 211

I arbetet med Intern kapitalutvärdering gjordes ett stresstest av portföljerna där en minskad Cash Collection gjordes i två olika scenarion. Dessa scenarion togs fram av centralt inom PRA Group. Scenariot visar på en möjlig nedgång och dess påverkan på resultatet och väsentliga nyckeltal.

Alla portföljer i varje land antas ha samma beteende, så stresstestet är enhetligt för dessa. Testet återfinns i den IKLU som antogs av styrelsen i december 2022, och förändringar till balansdagen anses därför vara försumbara.

TSEK	Budget			Moderat beräknad inkassering			Stressad beräknad inkassering		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Inkasso	855 052	945 214	1 068 768	821 707	870 680	1 003 611	790 555	798 277	942 274
Amorteringar	425 356	468 511	534 461	425 356	468 511	534 461	425 356	468 511	534 164
Intäkter	429 696	476 703	534 307	396 351	402 169	469 150	365 199	329 766	408 110
Totala intäkter	429 696	476 703	534 307	396 351	402 169	469 150	365 199	329 766	408 110
Upp- och nedskrivningar	38 979	47 204	58 384	38 979	47 204	58 384	38 979	47 204	58 384
Total a kostnader	280 434	298 556	330 063	280 434	298 556	330 063	280 434	298 556	330 063
Kassaflöde	575 499	647 539	739 586	542 154	573 005	674 429	511 002	500 602	613 092
Nettointäkt	188 241	225 351	262 628	154 896	150 817	197 471	123 744	78 414	136 431
Räntenetto	133 566	161 285	187 712	135 366	164 785	190 912	136 766	168 685	194 012
Intäkter efter skatt	54 675	64 066	74 916	19 530	-13 968	6 559	-13 022	-90 271	-57 581
Amorteringar	50%	50%	50%	52%	54%	53%	54%	59%	57%
Kostnadsandel	33%	32%	31%	34%	34%	33%	35%	37%	35%
Nettointäkt	22%	24%	25%	19%	17%	20%	16%	10%	14%
Kapitalmätt									
NSFR	112,4%	112,4%	111,4%	113,7%	113,3%	111,2%	114,4%	114,2%	110,7%
LCR	1122,1%	1234,2%	1429,9%	1122,1%	1234,2%	1429,9%	1122,1%	1234,2%	1429,9%
CAD	32,8%	31,0%	27,9%	32,3%	29,5%	25,7%	31,9%	28,2%	23,9%

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats på grundval av anskaffningsvärde om inget annat anges nedan.

Fordringar och skulder som är i annan valuta än den funktionella konverteras till slutkursen på balansdagen. Tillgångar och skulder i filialerna omräknas från dess funktionella valuta, EUR och NOK, till AK Nordic AB:s rapporteringsvaluta, SEK, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i filialen omräknas till SEK till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen redovisas i övrigt total resultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv.

Intäkter

Bolagets huvudsakliga intäkter kommer från betalningar av förfallna fordringar i kreditportföljerna i Norge och Italien. Bolaget använder effektivräntemetoden för att redovisa dessa intäkter. Användningen av denna metod kräver att företaget uppskattar framtida kassaflöden från lånefordringarna på varje balansdag. De underliggande uppskattningarna ligger till grund för intäktsredovisningen och är delvis beroende av som förmåga att kontakta kunderna och nå överenskommelser om betalningar. Bolaget vidtar även rättsliga åtgärder när så krävs.

Ränta

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas (beräkningen baseras på underliggande avkastning på tillgångar enligt effektivräntemetoden).

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att förpliktelser avseende avgifter till de avgiftsbestämda planerna redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda har utfört tjänster till företaget under en tidsperiod.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom när den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital varvid den tillhörande skatteeffekten redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas för aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som har antagits eller i praktiken antagits på balansdagen, samt även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisat värde och skattemässiga värden för tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och regler som har antagits eller faktiskt antagits per balansdagen.

Under "Skatt på årets resultat" redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när en tillgång eller skuld uppstår enligt instrumentets avtalsenliga villkor. Affärsdagsredovisning tillämpas. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt regleras.

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde, vilket vid förvärvstidpunkten normalt motsvaras av anskaffningsvärdet med tillägg respektive avdrag för transaktionsutgifter när det finansiella instrumentet inte värderas till verkligt värde genom resultatet.

Finansiella skulder förutom derivat värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när lånet togs upp. Det innebär att över och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över lånets löptid. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån i vilket syfte för vilket instrumentet förvärvades enligt företagets affärsmodell och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflöden som genereras från den finansiella tillgången. Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för derivatskulder som klassificeras till verkligt värde via resultatet.

Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter det första redovisningsstillfället. Till vilken kategori finansiella tillgångar och skulder hänförts framgår av not 20 finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde genom resultatet

De finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde genom resultat är derivat med positiva värden och obligationer och andra värdepapper. De finansiella skulder som redovisas till verkligt värde i resultat är derivat med negativa värden.

Obligationer

Obligationer och andra värdepapper redovisas till verkligt värde via resultatet förvaltas i enlighet med en affärsmodell baserat på verkligt värde med huvudsyftet att inneha, sälja och tillhandahålla likviditet.

Derivat

Derivat redovisas först till verkligt värde vid den tidpunkt som ett derivatkontrakt ingås och värderas därefter till verkliga värdet per varje rapportperiods slut. I resultatposten "Nettoresultat av finansiella transaktioner" redovisas förändringar i verkligt värde. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (nivå 1) bestäms för finansiella tillgångar och skulder utifrån den aktuella köpkursen. De tillgångar som värderas till verkligt värde i balansräkningen och som handlas på en aktiv marknad utgörs av investeringar i obligationer och andra värdepapper.

Finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad men där en värderingsteknik kan användas med observerbar marknadsinformation såsom indata (nivå 2) består av valutaderivat. Se not 20 finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Köpta portföljer

Köpta portföljer består av kreditförsämrade lån och krediter som förvärvas till ett pris som avsevärt understiger den nominella fordran. Fordringarna består av förfallna konsumentkrediter, inklusive ränta, som förvärvats från finansinstitut, kreditkortsföretag och andra företag som tillhandahåller krediter till privatpersoner. Portföljerna innehas i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående beloppet. De klassificeras i kategorin finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet är fastställt med den initiala kassaflödesprognosen samt förvärvspris, inklusive transaktionskostnader, med en initial effektivränta som sedan används för diskontering av framtida kassaflöden. Värderingen sker utifrån förväntade kassaflöden och förluster under hela portföljens löptid. Fastställandet av effektivräntan är baserat på relationen mellan priset för portföljen och det förväntade kassaflödet vid tidpunkten för köpet av portföljen.

Portföljernas intäkter som härrör från det beräknade diskonterade kassaflödet redovisas i resultaträkningen som ränteintäkter.

Bolaget gör varje månad en ny beräkning av det redovisade värdet genom att beräkna nuvärdet av framtida kassaflöden. Bolaget använder sig av rullande 15 åriga kassaflöden från och med 2017. Portföljer förvärvade innan dess ligger på rullande 10 åriga kassaflöden. Förväntat framtida kassaflöde baseras huvudsakligen på erfarenhet från tidigare portföljer, betalningsmönster, typ av fordran, ålder och storlek på enskilda fordringar.

På senare år har företaget kunnat konstatera att förväntade kassaflöden för portföljerna varar runt 15 år i stället för 10 år vilket föranlett att bolaget förändrat detta i beräkningsmodellen för upplupet anskaffningsvärde, då det ger en mer rättvisande redovisning jämfört med tidigare.

I de fall bolaget gör en ny bedömning baserat på betydande och ihållande positiva avvikelser i inkasseringen som leder till en uppjustering av framtida kassaflöden jämfört med de kassaflöden som låg till grund för beräkningen av effektivräntan vid anskaffningstidpunkten sker en uppskrivning. Dessa belopp räknas fram per förvärvad delportfölj. Uppskrivningen redovisas mot uppskrivningsfond inom bundet eget kapital.

Förändringar av det beräknade framtida kassaflödet som föranleds av tillägg av ytterligare rullande 15/10 år redovisas i resultaträkningen under kreditförluster netto då de inte ses som en uppskrivning eftersom ingen ny bedömning gjorts.

En nedjustering redovisas mot uppskrivningsfonden om den underliggande portföljen tidigare har skrivits upp, annars redovisas denna typ av justeringar i resultaträkningen som kreditförluster, netto och en justering av portföljens redovisade värde i balansräkningen. Se vidare nedan under "Uppskrivningsfond".

Skillnaden mellan förväntat och faktiskt kassaflöde redovisas i resultaträkningen under kreditförluster, netto (se raden "inkasseringssdifferenser" i not 3). Inkasseringssdifferenser utgörs av skillnaden mellan de prognostiserade kassaflöden och faktiskt inkassering under perioden, och redovisas inom "Kreditförluster netto".

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde genom resultatet

AK Nordic AB utvärderar på basis av framtida kassaflöden de förväntade kreditförlusterna ("ECL") associerade med bolagets köpta portföljer redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Kreditförlustreserven för ECL redovisas vid varje redovisningstillfälle, där beräkningen av ECL reflekterar ett neutralt och sannolikehtsvägt belopp som fastställs genom utvärdering av en rad möjliga utfall, pengarnas tidsvärde, trovärdig information om rådande och framtida makroekonomiska och icke makroekonomiska förhållanden.

Uppskrivningsfond

I de fall där bolaget gör en ny bedömning, baserat på betydande och ihållande positiva avvikelser i inkasseringen, som leder till en uppjustering av framtida kassaflöden jämfört med de kassaflöden som låg till grund för beräkningen av effektivräntan vid anskaffningstidpunkten, ska dessa uppskrivningar redovisas i en uppskrivningsfond inom bundet eget kapital. Dessa belopp räknas fram per förvärvad delportfölj.

Omföringen får härmed effekt på utdelningsbara medel till dess att uppjusterade kassaflöden realiserar eller minskas, och beloppen i uppskrivningsfonden återförs.

I AK Nordic AB redovisas nuvärdet av uppjusterad del av framtida kassaflöden i uppskrivningsfond avseende förvärvade kreditförsämrade fordringar. För AK Nordic AB har beräkningar visat att realisering av uppskrivningen bör ske under en treårsperiod, då vi anser att det mesta av uppskrivningen är realiserad under det första 3 åren av portföljens livslängd. Därför löses uppskrivningen upp under en treårsperiod för att möta den nedjustering av värdet som sker i motsvarande utsträckning. Perioden för återföring kommer att utvärderas löpande.

Bortskrivningar

För förvärvade fordringsportföljer kommer AK Nordic AB att ta bort fordringarna från balansräkningen helt eller delvis när det inte finns några rimliga förväntningar på återhämtning. Per den 31 december 2022 fanns det inga avtalsenligt reglerade utestående belopp som fortfarande var föremål för indrivningar avseende avskrivna förvärvade fordringar.

Modifieringar

För förvärvade fordringsportföljer har AK Nordic AB möjlighet att ändra de avtalade villkoren för fordringarna, vilket förändrar avtalsreglerade kassaflöden. När detta händer bedömer AK Nordic AB om de nya villkoren skiljer sig från de ursprungliga villkoren på ett väsentligt sätt. Per den 31 december 2022 har inga förluster eller intäkter som härrör från ändringar i avtalsreglerade kassaflöden för förvärvade fordringsportföljer redovisats för perioden.

Följaktligen har förändringar i avtalsvillkor för underliggande krediter som skulle kunna påverka kassaflödena inte haft någon effekt 2022.

Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde innefattar "Utlåning till kreditinstitut", kundfordringar och finansiella tillgångar som redovisas i "Övriga tillgångar", förutom derivat med positivt värde.

Tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgångarna i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Vid första redovisningsdagen redovisas kundfordringar till transaktionspriset och övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Därefter sker värdering till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden. Posterna utgör underlag för förlustreserv avseende förväntade kreditförluster. Förlustreserven för kundfordringar beräknas enligt den förenklade metoden. Reservering för förväntade kreditförluster görs vid första redovisningstillfället och vid efterföljande balansdagar, med beaktande av fordrans återstående löptid.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Låne- och leverantörsskulder klassificeras i kategorin "Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde" och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när lånet togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över lånets löptid. Leverantörsskulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens SEK-kurs.

Andra immateriella tillgångar

Övriga separat förvärvade immateriella tillgångar som förvärvas av företaget redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas minst en gång per år. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från och med den dag de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden är 5 år.

Kassaflödesanalys

TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	7 224	93 677
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av och nedskrivningar	2 028	1 328
orealiserade värdeförändringar	48 085	66 054
	57 337	161 059
Betald skatt	-14 169	-9 553
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	43 168	151 506
Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Förändring av utlåning till allmänheten	133 911	-1 278 578
Förändring av utlåning till koncernbolag	100 846	92 672
Förändring av övriga tillgångar	-613	9 731
Förändring av inlåning från allmänheten	51 529	39 080
Förändring av övriga skulder	-346 350	901 463
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 508	-84 125
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv immateriella/ materiella anläggningstillgångar	-99	-12 384
Förvärv av obligationer och andra värdepapper	2 206	-656 716
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 107	-669 100
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Erhållet aktieägarettillskott	0	658 790
Erhållna koncernbidrag		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	658 790
Årets kassaflöde	-15 402	-94 435
Likvida medel vid årets början	30 723	125 950
Valutakursdifferenser i likvida medel	1 303	-791
Likvida medel vid årets slut	16 624	30 724
Likvida medel definieras som kontanter och tillgodohavanden i banker, se vidare not 9		
Erhållna och betalda räntor	2022	2021
Erhållna räntor	467 574	370 711
Betalda räntor	-212 972	-128 141
Netto	254 602	242 569

Noter till redovisningen
Belopp i TSEK

Not 2 Ränteintäkter	2022-12-31	2021-12-31
Ränteintäkter förvärvda låneportföljer		
Förvärvade låneportföljer beräknad med effek. räntemetod	365 126	288 593
Total ränteintäkter	365 126	288 593
Utlåning till kreditinstitut	1 253	99
utlåning till allmänheten	0	0
Obligationer och andra värdepapper	-2 423	-178
Fordringar koncernbolag	103 589	82 197
Totala övriga ränteintäkter	102 420	82 117
Totala ränteintäkter	467 546	370 711
<i>varav ränteintäkter beräknade enligt effektiv-räntemetoden för finansiella tillgångar</i>	<i>366 379</i>	<i>288 692</i>
Räntekostnader		
Inlåning från allmänheten	-13 455	-9 551
Övriga räntekostnader	-199 517	-118 590
Totala räntekostnader	-212 972	-128 141
<i>varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden för finansiella skulder</i>	<i>-13 455</i>	<i>-9 551</i>
Räntenetto	254 574	242 569

Av de totala ränteintäkterna om 467 546kr (370 711 tkr) så hänförs 298 117 tkr (275 710 tkr) till Norge, 70 514 tkr (15 330 tkr) Italien och 98 915 tkr (79 671 tkr) till Sverige

Not 3 Kreditförluster, netto	2022-12-31	2021-12-31
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade	-20 809	6 339
Inaksseringsdifferenser, förvärvade kreditförsämrade låneportföljer	50 205	88 829
Kreditförluster, netto	29 396	95 167

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2022-12-31	2021-12-31
Valutakursförändring	66 597	-431 853
Värdeförändring valutaderivat	-61 949	439 207
Summa	4 648	7 355

Av nettoresultatet av finansiella transaktioner så hänförs 2 659 tkr (31 374 tkr) till Norge, 3 361 tkr (28 tkr) Sverige och -1 371 tkr (-24 047 tkr) till Italien.

Not 5 Övriga rörelseintäkter	2022-12-31	2021-12-31
Övriga intäkter	1 129	18
Summa	1 129	18

Not 6 Allmänna administrationskostnader	2022-12-31	2021-12-31
Personalkostnader	50 223	56 078
Systemkostnader	8 246	8 622
Kommissionskostnader externa	21 074	10 747
Kommissionskostnader från koncernbolag	119 525	87 298
Övriga administrationskostnader	81 456	81 020
Summa	280 524	243 765
<i>Medelantalet anställda</i>	2022-12-31	2021-12-31
Män	20	14
Kvinnor	35	47
<i>Summa</i>	55	61
Italien	47	54
Norge	1	1
Sverige	8	5
Totalt	55	61
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	2 223	2 151
Övriga anställda	27 098	29 622
	29 321	31 773
<i>Sociala kostnader</i>		
Sociala avgifter enligt lag och avtal	8 058	7 292
	8 058	7 292
	2022-12-31	2021-12-31
<i>Fördelningen mellan män och kvinnor i företagets styrelse:</i>		
Kvinnor	33%	33%
Män	67%	67%
<i>Fördelningen mellan män och kvinnor i företagsledningen:</i>		
Kvinnor	50%	100%
Män	50%	0%
<i>Ersättning till ledande befattningshavare</i>		
Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till externa ledamöter beslutas av årsstämman. Styrelsen erhåller ingen rörlig ersättning.		
<i>Fast ersättning</i>		
Verkställande direktören erhåller lön från bolaget enligt styrelsens beslut. Av de fem ledamöterna är tre anställda inom koncernen och två är externa. Den anställda av moderbolaget erhåller ingen ytterligare ersättning utöver vad som erhålls från moderbolaget. Ersättning till Verkställande direktör uppgår till 2 066 (1 962) TSEK och består av grundlön 1 326 (1 356) TSEK, övrig ersättning 384 (292) TSEK och pensionskostnader 356 (314) TSEK. Ersättning till externa styrelseledamoten Per Kumle uppgår till 250 TNOK per år, 263 (253) TSEK. Ersättning till extern styrelseledamot Håkan Berg uppgår till 250 TSEK.		
<i>Avtal om pensionsförpliktelse och avgångsvederlag</i>		
Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser till styrelse eller Verkställande direktören. Inga avgångsvederlag utgår till Verkställande direktören.		
<i>Arvoden till revisorer</i>	2022-12-31	2021-12-31
KPMG- Sverige		
Revisionsarvode	235	499
Övriga uppdrag		75
Ernst & Young - Sverige		
Revisionsarvode	857	
KPMG - Norge		
Revisionsuppdrag	146	418
Ernst & Young - Norge		
Revisionsuppdrag	609	
Summa	1 846	991

Not 7 Skatt	2022-12-31	2021-12-31
Avstämning av effektiv skatt 20,6%		
Resultat före skatt <i>NIBT accr to tax temp 9519260</i>	7 224	93 677
Förväntad skattekostnad	1 488	19 297
Justering förväntad skattekostnad pga norsk skattesats		
Total förväntad skattekostnad	1 488	19 297
Permanent skillnader	294	464
Temporära skillnader		-96
Periodiseringsfond Tax	-5 562	-16 217
Temporär skillnad av öppningsbalanser portföljer pga ändrar skattehemvist		28 965
Ränta på Obeskattade reserver	140	61
Effekt av avräkningsbar utländsk skatt		483
Korrigerig, skattedeclaration 2021	603	
Skatt hänförlig till tidigare år (aktuell skatt)	2 111	
Omräkningsdifferens	7 317	16 177
Total skattekostnad (+) / -intäkt (-)	6 391	49 134
Årets skattekostnad beräknad till genomsnittskurs		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader		
Aktuell skatt	-6 391	-49 134
Omräkningsdifferens		
Total skattekostnad (-) / -intäkt (+)	-6 391	-49 134
Aktuell skatt		
Ingående balans	-37 918	1 440
Erlagd inkomst skatt (prel skatt 2022)	13 828	9 776
Skatteeffekt på uppskrivningsfonden	-19 237	0
Årets aktuella skattekostnad	-3 677	-49 134
Utgående balans aktuell skattefordran (+) / -skuld (-)	-47 004	-37 918
Uppskjuten skatt		
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans redovisade temporära skillnader - Avdragsgilla/skattepliktiga	0	0
Ingående uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-29 371	-20 984
Avdragsgilla/skattepliktiga	0	0
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	0	0
Förändring av uppskjuten skatt (Uppskjutenskatt inkl justering avseende 2021 på 5 MSEK)	12 860	-8 387
Utgående balans uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-16 511	-29 371
Not 8 Utlåning till kreditinstitut		
	2022-12-31	2021-12-31
Svensk valuta	55	261
Utländsk valuta	16 569	30 462
Summa	16 624	30 723

All utlåning till kreditinstitut är betalbara på anfordran.

Ytterligare information om finansiella risker finns i förvaltningsberättelsen och not 1.

Not 9 Utlåning till allmänheten	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänhet	3 406 899	3 487 766
Summa	3 406 899	3 487 766

Ytterligare information om finansiella risker finns i förvaltningsberättelsen samt i not 1.

Utlåningen fördelar sig enligt nedan:

Norska hushåll	82%	88%
Italienska hushåll	18%	12%

Förändring av utlåning till allmänheten	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	3 487 763	2 048 255
Anskaffning av portföljer	166 858	1 555 877
Kassaflöde	-834 020	-688 064
Ränta på portföljerna	365 389	288 593
Vinst av förändrade kassaflöden, ett år	40 637	38 076
Vinst av förändring av förväntade kassaflöden från 10 till 15 år	0	48 588
Vinst/-förlust av förändrade prognoskurvor	-334	-53 322
Justering för uppskrivningsfond	-66 438	-27 003
Inkasseringsdifferenser	50 205	88 829
Uppskrivning	66 438	27 003
Valutakursdifferens	130 401	160 931
Utgående balans	3 406 899	3 487 763

Not 10 Löptidsanalys

Beloppen är odiskonterade

2022-12-31	TSEK	Betalbara på					Summa
		anfordran	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år	
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	16 624					16 624	
Utlåning till koncernbolag				1 663		1 663	
Obligationer och andra värdepapper	637 390					637 390	
Summa tillgångar till fast löptid/ kontraktuella förfall	714 015			1 663		715 678	
Förvärvade fordringsportföljer		726 979	1 163 512	1 296 909	2 113 343	5 300 743	
Summa tillgångar utan fast löptid/ förväntade förfall		726 979	1 163 512	1 296 909	2 113 343	5 300 743	
2022-12-31							
TSEK	på anfordran	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Summa	
Skulder							
Inlåning från allmänheten	1 179 412					1 179 412	
Inlåning från koncernbolag		683 271		0		683 271	
Derivat		12 597				12 597	
Summa skulder utan fast löptid/ förväntade förfall	1 179 412	695 868	0	0	0	1 875 281	
2021-12-31							
TSEK	på anfordran	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Summa	
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	30 723					30 723	
Utlåning till koncernbolag				102 509		102 509	
Obligationer och andra värdepapper	701 961					701 961	
Summa tillgångar till fast löptid/ kontraktuella förfall	732 684			102 509		835 193	
Förvärvade fordringsportföljer		748 673	645 236	1 976 030	1 335 140	4 705 079	
Summa tillgångar utan fast löptid/ förväntade förfall		748 673	645 236	1 976 030	1 335 140	4 705 079	
2021-12-31							
TSEK	på anfordran	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Summa	
Skulder							
Inlåning från allmänheten	1 127 883					1 127 883	
Inlåning från koncernbolag		1 008 460		0		1 008 460	
Derivat		26 899				26 899	
Summa skulder utan fast löptid/ förväntade förfall	1 127 883	1 035 359	0	0	0	2 163 242	

Not 11 Immateriella och materiella anläggningstillgångar

<i>Inläningsystem</i>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	10 385	3 380
IB förvärvad filial		921
Valutaomräkning	653	
Inköp under året	39	6 084
Bokfört värde vid årets utgång	11 077	10 385
Ingående balans avskrivning	-3 614	-2 970
IB förvärvad filial		-226
Valutaomräkning	-57	
Avskrivning under året	-267	-418
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-3 938	-3 614
Bokfört värde	7 139	6 771
<i>Inventarier</i>		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	8 801	33
IB förvärvad filial		2 468
Valutaomräkning	382	
Nedskrivningar	-843	
Inköp under året	60	6 300
Anskaffningsvärde vid årets utgång	8 400	8 801
IB förvärvad filial	-2 224	-1 305
Valutaomräkning	-223	
Avskrivning under året	-587	-909
Ack avskrivningar vid årets utgång	-3 034	-2 224
Bokfört värde	5 366	6 577

Not 12 Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar koncernbolag	9 007	11 150
Övriga tillgångar	3 883	1 127
Summa	12 890	12 278
	-0	

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	2 642	591
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 642	591

Not 14 Inlåning från allmänheten	2022-12-31	2021-12-31
Förfallotidpunkt, 0-1 år från balansdagen	1 179 412	1 127 883
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen		0
Summa	1 179 412	1 127 883

Inlåning från allmänheten har under året skett till en rörlig genomsnitts ränta om 1,20 %
Bolagets inlåning omfattas av statlig insättningsgaranti till ett belopp om 1 050 000 kr enligt Lag 1995:1571.

Not 15 Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Skulder koncernbolag	683 271	1 008 460
Aktuell skatteskuld, se not 7	47 004	37 918
Leverantörsskulder	3 881	3 811
Övriga kortfristiga skulder	12 801	14 243
Summa övriga skulder	746 957	1 064 432

Löptidsinformation

Avseende beloppen för övriga skulder så förfaller 38 863 (14 312) TSEK till betalning inom ett år.

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Upplupen semesterlöneskuld	2 305	1 341
Upplupna arbetsgivaravgifter och löneskatt	4 047	2 322
Upplupna legala kostnader i Italien	2 173	878
Upplupna kommissioner	2 134	3 112
Upplupna intäkter Italien	119	116
Övrigt	11 389	16 022
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 167	23 792

Not 17 Periodiseringsfonder	2022-12-31	2021-12-31
Avsatt räkenskapsåret 2017	13 000	13 000
Avsatt räkenskapsåret 2018	13 600	13 600
Avsatt räkenskapsåret 2019	15 900	15 900
Avsatt räkenskapsåret 2020	16 700	16 700
Avsatt räkenskapsåret 2021	78 723	78 723
Avsatt räkenskapsåret 2022	27 000	
Rättelse avseende avsättning 2021	-1 843	
Summa periodiseringsfonder	163 080	137 923

Not 18 Valutapositioner vid årets utgång				
2022	EUR	NOK	SEK	Summa
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	16 493	89	43	16 624
Utlåning till allmänheten	599 241	2 807 657		3 406 899
Utlåning koncernbolag	1 663	0	0	1 663
Obligationer och andra		44 886	652 504	697 390
Immateriella och Materiella tillgångar	12 161		341	12 502
Övriga tillgångar	4 480	6 193	2 431	13 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 262	11	370	2 642
Summa tillgångar	636 299	2 858 836	655 689	4 150 824
Inlåning				
Inlåning från allmänheten			1 179 412	1 179 412
Inlåning från koncernbolag	585 148	98 095	28	683 271
Övriga skulder	26 951	-10 029	34 994	51 917
Upplupna kostnader	14 461	1 910	5 795	22 167
Derivat instrument		1 462	11 135	12 597
Eget kapital	-280	1 219 448	809 259	2 028 427
Uppskjuten skatt	-18 462	28 201	213	9 952
Obeskattade reserver			163 080	163 080
Summa skulder och avsättningar	607 818	1 339 088	2 203 917	4 150 824
ökning av valutakurs i SEK	1 424	7 447	-8 871	0

*Bolaget hade per 2022-12-31 swappkontrakt enligt följande, EUR/SEK på 49,0 MEUR (521 MSEK), SEK/NOK på 138,8 MNOK (146 MSEK).

I företagsresultaträkning ingår valutakursdifferenser med 4 648 TSEK (1 016 TSEK) i nettoresultatet av finansiella transaktioner.

2021	EUR	NOK	SEK	Summa
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	30 610	113	0	30 723
Utlåning till allmänheten	429 314	3 058 452		3 487 766
Utlåning koncernbolag	102 509	0	0	102 509
Obligationer och andra		45 245	656 716	701 961
Immateriella och Materiella tillgångar	13 064		283	13 347
Övriga tillgångar	1 204	13 541	213	14 958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	499	0	92	591
Summa tillgångar	577 200	3 117 351	657 304	4 351 855
Inlåning från allmänheten			1 127 883	1 127 883
Inlåning från koncernbolag	1 437	853 025	153 998	1 008 460
Övriga skulder	14 154	867	40 952	55 973
Upplupna kostnader	17 263	1 462	5 067	23 792
Derivat instrument		12 871	14 028	26 899
Eget kapital	-4 871	1 115 237	830 974	1 941 340
Uppskjuten skatt	46	29 326	212	29 584
Obeskattade reserver			137 923	137 923
Summa skulder och avsättningar	28 029	2 012 788	2 311 037	4 351 855
ökning av valutakurs i SEK	1 570	8 716	-10 286	0

*Bolaget hade per 2021-12-31 swappkontrakt enligt följande, EUR/SEK på 42,3 MEUR (420 MSEK), SEK/NOK på 1 015 MNOK (1 028 MSEK) och EUR/NOK 9,5 MEUR (97 MSEK).

I företagets resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 1 016 TSEK (4 096 TSEK) i nettoresultatet av finansiella transaktioner.

Not 19 Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalysen avser AK Nordic AB, orgnr 556197-8825. Det föreligger inte någon finansiell konsoliderad situation.

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka Bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bolagets kunder. Reglerna innebär att Bolagets 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 Bolagets interna utvärdering av kapital och risker.

Bolaget har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

- Bolagets riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, s.k. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med Bolagets årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Bolagets verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställd policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Bolagets aktuella och framtida kapitalbehov.

I sin interna kapital- och likviditetsbedömningsprocess (IKLU) har Bolaget beräknat det kapital som behövs utöver lagstadgade krav. Pelare 2-kapital har beräknats för 2022 till 428 037 TSEK (445 847 TSEK). Beloppet består av koncentrationsrisk, ränterisk, och kapitalplaneringsbuffert i kreditportföljen. Inga andra Pelare 2-risker har Bolaget uppskattat att det krävs att avsätta kapital för.

Information om Bolagets riskhantering lämnas också i förvaltningsberättelsen.

Bolaget 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 inklusive uppdateringar). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på Bolagets hemsida www.praspar.se.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

Bolaget uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet. På Bolagets hemsida (www.praspar.se) finns fullständig Pelare 3 information att tillgå.

Kapitalbas	2022-12-31		2021-12-31	
Aktiekapital	54 221		54 221	
Reservfond	14 509		14 509	
Balanserad vinst och övriga reserver	1 942 424		1 888 466	
Kapitalandel av obeskattade reserver 79,4% (79,4 %)	129 485		47 005	
Verifierat resultat			0	
Kärnprimärkapital	2 140 640		2 004 201	
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Immateriella tillgångar	-7 150		-6 800	
Otillräcklig täckning för fallerade poster	-72 971			
Uppskjutna skattefordringar	-213		-213	
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar	-80 333		-7 013	
Kärnprimärkapital	2 060 307		1 997 189	
Primärkapitaltillskott			0	
Summa Primärkapital	2 060 307		1 997 189	
Supplementärkapital			-	
Summa Kapitalbas	2 060 307		1 997 189	
Kapitalrelationer och bufferter				
Summa riskvägt exponeringsbelopp	6 613 341		8 122 637	
Kärnprimärkapitalrelation	31,2%		24,6%	
Primärkapitalrelation	31,2%		24,6%	
Total kapitalrelation	31,2%		24,6%	
Buffertkrav	8,6%		7,8%	
<i>Varav minikrav på kärnprimärkapital</i>	4,5%		4,5%	
<i>Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%		2,5%	
<i>Varav krav på kontracykliskkapitalbuffert</i>	1,6%		0,8%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	23,2%		16,6%	
Bruttosoliditeten var per 2022-12-31 50,4% (50,4 %)				
Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp				
	2022-12-31		2021-12-31	
	<i>Kapitalkrav</i>	Riskvägt expo-	<i>Kapitalkrav</i>	Riskvägt expo-
	8 %	neringsbelopp	8 %	neringsbelopp
Institutexponeringar	299	3 739	492	6 148
Företagsexponeringar	953	11 907	14 431	180 387
Fallerade poster riskvikt 100 %	272 552	3 406 899	12 602	157 526
Fallerade poster riskvikt 150 %	0	0	413 933	5 174 166
Övriga poster	1 504	18 804	1 738	21 731
Summa belopp för	275 308	3 441 349	443 197	5 539 958
Marknadsrisk				
Valutarisk	205 759	2 571 990	174 786	2 184 823
Summa belopp för	205 759	2 571 990	174 786	2 184 823
Operativ risk				
Operativ risk enligt basmetoden	47 575	594 692	31 321	391 518
CVA risk	425	5 309	507	6 338
Operativ risk enligt basmetoden	48 000	600 001	31 828	397 856
Summa riskvägt	529 067	6 613 341	649 811	8 122 637
Sammanfattning kapitalkrav				
	31/12/2022		31/12/2021	
	Kapitalkrav		Kapitalkrav	
Regulatorisk minnikapitalkrav (Pelare 1)	529 067		649 811	
Regulatorisk kombinerat buffertkrav	219 528		272 899	
Interntbedömd kapitalkrav (Pelare 2)	428 037		445 847	
Totalt kapitalkrav	1 176 633		1 368 557	

Not 20 Finansiella instrument

31/12/2022	Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		16 624	16 624	16 624
Utlåning till allmänheten		3 406 899	3 406 899	3 121 608
Utlåning till koncernbolag		1 663	1 663	1 663
Obligationer och andra värdepapper	697 390		697 390	697 390
Övriga tillgångar		13 103	13 103	13 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 642	2 642	2 642
Summa finansiella tillgångar	697 390	3 440 931	4 138 322	3 853 031

31/12/2022	Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten		1 179 412	1 179 412	1 179 412
Inlåning från koncernbolag		683 271	683 271	683 271
Övriga skulder		63 686	63 686	63 686
Upplupna kostnader		22 167	22 167	22 167
Derivat med negativt marknadsvärde	12 597		12 597	12 597
Summa finansiella skulder	12 597	1 948 536	1 961 133	1 961 133

31/12/2021	Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		30 723	30 723	30 723
Utlåning till allmänheten		3 487 766	3 487 766	3 519 765
Utlåning till koncernbolag		102 509	102 509	102 509
Obligationer och andra värdepapper	701 961		701 961	701 961
Övriga tillgångar		12 490	12 490	12 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		591	591	591
Derivat med positivt marknadsvärde	2 467		2 467	2 467
Summa finansiella tillgångar	704 429	3 634 079	4 338 508	4 370 507

31/12/2021	Finansiella skulder	Finansiella skulder	redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder				
Inlåning från koncernbolag		1 008 460	1 008 460	1 008 460
Övriga skulder		55 973	55 973	55 973
Upplupna kostnader		23 792	23 792	23 792
Derivat med negativt marknadsvärde	26 899		26 899	26 899
Summa finansiella skulder	26 899	2 216 108	2 243 007	2 243 007

Upplysningar om verkligt värde

Verkligt värde på derivat

Verkligt värde på valutaswapparna klassificeras i nivå 2, dvs värderingen baseras på modellvärdering med input i huvudsak från observerbar marknadsdata enligt följande

EUR/NOK spot vid kontraktets start, en månads EUR/NOK terminpunkter (EURNOK SW 1M) och EUR/NOK spot vid uppgörelse av kontraktet.

SEK/EUR spot vid kontraktets start, en månads SEK/EUR terminpunkter (SEKEUR SW 1M) och SEK/EUR spot vid uppgörelse av kontraktet.

SEK/NOK spot vid kontraktets start, en månads SEK/NOK terminpunkter (SEKNOK SW 1M) och SEK/NOK spot vid uppgörelse av kontraktet.

Obligationer och andra värdepapper

De norska och svenska statsobligationerna värderas enligt värderingsnivå 1.

Verkligt värde på kreditportföljerna

Verkligt värde för kreditportföljerna fastställs genom värderingsteknik såsom nuvärdet av uppskattade kassaflöden, nivå 3. För kreditportföljerna baseras diskonteringsräntan på WACC (genomsnittlig vägd kapitalkostnad), vilket är koncernens viktade kostnad för skulder och eget kapital. Kostnaden för eget kapital uppskattas med hjälp av CAPM (en modell för att beräkna avkastningskrav på eget kapital förhållande till bedömd risk i en investering).

Framtida kassaflöden baseras på väsentliga uppskattningar av bolagets ledning avseende inbetalningar på portföljerna. Verkligt värde på bolagets portföljer uppskattas till 3 122 mkr (3 520 mkr), vilket baseras på netto framtida kassaflöden efter skatt nuvärdesberäknat med uppskattad WACC för koncernen. Motsvarande redovisat värde är 3 407 mkr (3 488 mkr) baseras på bruttokassaflöden där diskonteringsfaktorn är den initialt fastställda effektivräntan för respektive portfölj.

Verkligt värde för portföljerna baseras på netto framtida kassaflöden. Netto kassaflöden inkluderar uppskattade framtida inbetalningar på portföljerna med avdrag för uppskattade indrivningskostnader.

Indrivningskostnaderna består av löner, hyror, kommunikationskostnader, avskrivningar och andra kostnader som är direkt hänförliga till indrivningen av portföljerna. Därtill beaktas skatten i respektive land.

Den genomsnittligt vägda kapitalkostnaden är beräknad till 5,91 % vilket är en minskning jämfört med föregående år (5,31 %) Nedan presenteras en känslighetsanalys av verkligt värde på kreditportföljerna vid förändring i prognostiserade kassaflöden och förändring i diskonteringsränta.

NPV (MSEK)				
		90%	100%	110%
Diskonteringsränta	5,00%	3 121	3 468	3 813
	5,50%	3 035	3 372	3 707
	5,91%	2 969	3 300	3 625
	6,00%	2 953	3 279	3 607
	6,50%	2 874	3 193	3 512

Inlåning från allmänheten

Verkligt värde på inlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella inlåningsränta som tillämpas, nivå 3.

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som kundfordringar och leverantörsskulder, med en kvarvarande löptid på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Information om finansiella risker från finansiella instrument finns i förvaltningsberättelsen sid. 3-6.

Not 21 Åtaganden	2022-12-31	2021-12-31
Forward Flow avtal	0	3
Totala åtaganden	0	3

Bolaget har för närvarande inga åtaganden avseende forward flow avtal. Forward flow avtal innebär att köparen förbinder sig att under en avtalad period kontinuerligt köpa portföljer till ett förutbetämt värde.

Not 22 Eget Kapital och förslag till vinstdisposition 2022

Bolaget har 542 213 aktier (542 213) och alla aktier har sammar rösträtt och samma rätt till utdelning.

Enligt bolagets balansräkning så står följande fritt eget kapital till årsstämman förfogande:

Balanserade vinstmedel	kronor	1 881 286
Årets resultat	kronor	-26 166
Totalt	kronor	1 855 120

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

utdelas till moderbolaget	kronor	0
i ny räkning överförs	kronor	1 855 120
Totalt	kronor	1 855 120

Not 23 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I februari 2023 tillträdde Per Hellqvist som ny VD och efterträdde då Jeanette Olsson. I juni 2023 avgick styrelseordförande Laura White som efterträddes av Martin Sjölund. Samtidigt tillträdde Peder Lindroth som ny ledamot.

Riksbankens har fortsatt med höjningar av styrräntan, vilket medfört att räntan på sparkontot har höjt.

Flytt av säte till Solna pga kontorsflytt, vilket föranletts av samlokaliseringen med PRA Sverige AB .

I den italiensak filialen har beslutats om att stänga kontoret i Padua, vilket kommer att ske under sommaren 2023. Delar kommer då att flyttas till Milanokontoret.

Solna, den 30 juni 2023

Martin Sjölund

Martin Sjölund (Jun 30, 2023 15:47 GMT+1)

Martin Sjölund
Styrelse ordförande

Henning Dokset

Henning Dokset (Jun 30, 2023 18:10 GMT+2)

Henning Dokset
Styrelseledamot

Peder Lindroth

Peder Lindroth (Jun 30, 2023 15:50 GMT+2)

Peder Lindroth
Styrelseledamot

Per Hellqvist

Per Hellqvist
Verställande direktör

Per Kumle

Per Kumle
Styrelseledamot

Håkan Berg

Håkan Berg (Jun 30, 2023 18:26 GMT+2)

Håkan Berg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2023
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Daniel Eriksson (Jun 30, 2023 18:37 GMT+2)

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Årsredovisning working_2022_20220630_V2

Final Audit Report

2023-06-30

Created:	2023-06-30
By:	Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAArj0E7Ca665arBLBR3Es2C_XjLcTQRm7K

"Årsredovisning working_2022_20220630_V2" History

 Document created by Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk)


2023-06-30 - 1:46:00 PM GMT- IP address: 20.71.8.222

 Document emailed to per.hellqvist@pragroup.se for signature

2023-06-30 - 1:47:59 PM GMT

 Email viewed by per.hellqvist@pragroup.se


2023-06-30 - 1:48:33 PM GMT- IP address: 104.47.11.254

 Signer per.hellqvist@pragroup.se entered name at signing as Per Hellqvist

2023-06-30 - 1:49:07 PM GMT- IP address: 20.71.8.222

 Document e-signed by Per Hellqvist (per.hellqvist@pragroup.se)


Signature Date: 2023-06-30 - 1:49:09 PM GMT - Time Source: server- IP address: 20.71.8.222

 Document emailed to peder.lindroth@pragroup.se for signature

2023-06-30 - 1:49:10 PM GMT

 Email viewed by peder.lindroth@pragroup.se

2023-06-30 - 1:49:50 PM GMT- IP address: 104.47.11.254

 Signer peder.lindroth@pragroup.se entered name at signing as Peder Lindroth

2023-06-30 - 1:50:38 PM GMT- IP address: 20.71.8.222

 Document e-signed by Peder Lindroth (peder.lindroth@pragroup.se)


Signature Date: 2023-06-30 - 1:50:40 PM GMT - Time Source: server- IP address: 20.71.8.222


 Document emailed to martin.sjolund@pragroup.eu for signature


2023-06-30 - 1:50:41 PM GMT


 Email viewed by martin.sjolund@pragroup.eu


2023-06-30 - 2:46:48 PM GMT- IP address: 104.47.11.126


 Signer martin.sjolund@pragroup.eu entered name at signing as Martin Sjolund
2023-06-30 - 2:47:07 PM GMT- IP address: 81.201.96.129


 Document e-signed by Martin Sjolund (martin.sjolund@pragroup.eu)
Signature Date: 2023-06-30 - 2:47:09 PM GMT - Time Source: server- IP address: 81.201.96.129


 Document emailed to henning.dokset@pragroup.eu for signature
2023-06-30 - 2:47:11 PM GMT


 Email viewed by henning.dokset@pragroup.eu
2023-06-30 - 4:09:43 PM GMT- IP address: 77.16.63.12


 Signer henning.dokset@pragroup.eu entered name at signing as Henning Dokset
2023-06-30 - 4:10:37 PM GMT- IP address: 77.16.63.12


 Document e-signed by Henning Dokset (henning.dokset@pragroup.eu)
Signature Date: 2023-06-30 - 4:10:39 PM GMT - Time Source: server- IP address: 77.16.63.12


 Document emailed to per@erlaeiendom.no for signature
2023-06-30 - 4:10:40 PM GMT


 Email viewed by per@erlaeiendom.no
2023-06-30 - 4:22:29 PM GMT- IP address: 104.28.105.24

 Signer per@erlaeiendom.no entered name at signing as Per Kumle
2023-06-30 - 4:25:32 PM GMT- IP address: 104.28.105.25

 Document e-signed by Per Kumle (per@erlaeiendom.no)
Signature Date: 2023-06-30 - 4:25:34 PM GMT - Time Source: server- IP address: 104.28.105.25


 Document emailed to Håkan Berg (hakan@montaro.com) for signature
2023-06-30 - 4:25:35 PM GMT

 Email viewed by Håkan Berg (hakan@montaro.com)
2023-06-30 - 4:26:00 PM GMT- IP address: 66.102.9.162

 Document e-signed by Håkan Berg (hakan@montaro.com)
Signature Date: 2023-06-30 - 4:26:30 PM GMT - Time Source: server- IP address: 193.150.207.129


 Document emailed to daniel.eriksson@se.ey.com for signature
2023-06-30 - 4:26:32 PM GMT

 Email viewed by daniel.eriksson@se.ey.com
2023-06-30 - 4:32:30 PM GMT- IP address: 37.197.171.45

 Signer daniel.eriksson@se.ey.com entered name at signing as Daniel ERiksson
2023-06-30 - 4:37:01 PM GMT- IP address: 147.161.188.110

 Document e-signed by Daniel ERiksson (daniel.eriksson@se.ey.com)


Signature Date: 2023-06-30 - 4:37:03 PM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.188.110

 Document emailed to Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk) for filling

2023-06-30 - 4:37:05 PM GMT

 Email viewed by Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk)

2023-06-30 - 4:37:17 PM GMT- IP address: 82.132.218.252

 Form filled by Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk)

Form filling Date: 2023-06-30 - 4:38:17 PM GMT - Time Source: server- IP address: 82.132.218.252

 Agreement completed.

2023-06-30 - 4:38:17 PM GMT