

# Årsredovisning

## AK Nordic AB

Org.nr 556197-8825

Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31

### **Fastställelseintyg**

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman den 24 juni 2024. Årsstämman beslöt tillika att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Solna den 24 juni 2024

## **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 2023-12-31 till SEK 3 160 791 TSEK (3 406 899). Under året förvärvades portföljer i Italien och Norge. Den interna upplåningen från treasury i PRA-koncernen minskade trots förvärven. De svenska stadsskuldsväxlarna har under året omsatts inför förfall. I december såldes nominellt 50 MSEK av de svenska stadsskuldsväxlarna samt den norska statsobligationen av.

Inlåningen har under året minskat något till 1 166 306 TSEK (1 179 412). Under året höjdes inlåningsräntan vid flera tillfällen på grund av höjda marknadsräntor, där konkurrensen om spararnas pengar hårdnade. AK Nordic erbjuder en av marknadens högsta räntor på marknaden. Vid utgången av året var räntan på sparkontot 4,10%.

Rörelseresultatet för 2023 var en förlust om 12 288 TSEK (7 224). Det minskade resultatet orsakades främst av lägre återvinningar från kreditförluster samt ökade administrationskostnader. Räntor från förvärvade låneportföljer minskade något mot föregående år. Räntekostnaderna ökade även de som en följd av högre räntor på inlåningen från allmänheten.

Allmänna administrationskostnader ökade till 291 008 TSEK (280 524), främst till följd av den ökade volymen av portföljer som är outsourcade till PRA Norge för inkassering.

## Nyckeltal

Resultat och påverkan

| <b>Översikt TSEK</b>         | <b>2023</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Räntenetto                   | 244 238     | 254 602     | 242 569     | 211 548     | 173 845     |
| Rörelseintäkter              | 653         | 5 777       | 1 034       | -4 096      | 2 194       |
| Summa kostnader              | -293 040    | -282 551    | -245 094    | -237 514    | -239 710    |
| Kreditförluster, netto       | 35 860      | 29 396      | 95 167      | 114 677     | 19674       |
| Rörelseresultat              | -12 288     | 7 224       | 93 677      | 84 615      | -44 006     |
| Årets resultat               | 67 990      | -26 166     | 44 543      | 13 768      | -55 381     |
| Utlåning till kreditinstitut | 16 305      | 16 624      | 30 723      | 125 950     | 117 928     |
| Utlåning till allmänhet      | 3 160 791   | 3 406 899   | 3 487 766   | 2 048 257   | 2 114 261   |
| Övriga tillgångar            | 83 825      | 12 890      | 12 278      | 21 986      | 13 104      |
| Inlåning från allmänheten    | 1 166 306   | 1 179 412   | 1 127 883   | 1 088 803   | 992 910     |
| Övriga skulder               | 40 168      | 63 686      | 55 973      | 38 349      | 37 070      |
| Derivat instrument, skulder  | 1 338       | 12 597      | 26 899      | 3 261       | 31 472      |
| Obeskattade reserver         | 81 358      | 163 080     | 137 923     | 59 200      | 42 500      |
| Eget Kapital                 | 2 063 481   | 2 010 100   | 1 941 341   | 1 218 882   | 1 241 410   |
| Balansomslutning             | 3 923 740   | 4 150 824   | 4 351 855   | 2 429 480   | 2 345 362   |
| Soliditet %                  | 54%         | 52%         | 47%         | 52%         | 54%         |
| Kapitaltäckningsgrad %       | 31%         | 31%         | 25%         | 30%         | 33%         |
| Vinstmarginal %              | -3%         | 2%          | 22%         | 21%         | -6%         |
| Avkastning på tillgångar %   | 2%          | -1%         | 1%          | 1%          | -2%         |
| Medeltal anställda           | 45          | 55          | 61          | 6           | 2           |

## 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 16 305 TSEK (16 624) och likviditetstäckningsgraden var 910,97% (1 046,80%)

## Kapitaltäckning

Kapitaltäckningskvot uppgick till 2,42 (2,75) vid balansdagen.

Soliditeten motsvarar 54 % (52 %) 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 2023 hade bolaget ett totalt riskvägt exponeringsbelopp om 6 090 707 TSEK (6 613 341). 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.

| <b>Buffertkrav TSEK</b>           | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%  | 152 268    | 165 333    |
| Kontracyklisk buffert 1,6% (0,8)% | 124 842    | 54 194     |
| Summa kombinerat buffertkrav      | 277 110    | 219 527    |

### **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 svenska statsskuldväxlar.

De klassificeras som säkra placeringar och således är riskerna för förluster nästan obefintliga

Kreditratingen för de svenska statsskuldväxlarna är den bästa klassificeringen AAA.

Bolagets exponeringsbelopp uppgick per 2023-12-31 till 3 051 MSEK (3 441).

Kapitalkravet för kreditrisk per 2023-12-31 beräknat enligt standardmetoden uppgick till 244 MSEK (275).

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 2023 till 523 111 TSEK (428 037).

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 2023-12-31 MSEK 1 858 (2 060). Det här beloppet byggs upp enligt nedan.

| Kapitalbas              | 2023-12-31       | 2022-12-31       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Kärnprimärkapital       | 1 895 773        | 2 060 307        |
| Övrigt primärkapital    | 0                | 0                |
| Supplementärkapital     | 0                | 0                |
| <b>Total kapitalbas</b> | <b>1 895 773</b> | <b>2 060 307</b> |

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 2023 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 2023-12-31 hade bolaget följande nettoexponeringar i utländsk valuta uttryckt i TSEK:

| Nettopositioner | Motvärde | Förändring | Effekt på resultat |
|-----------------|----------|------------|--------------------|
| NOK             | -45 421  | 5%         | -2 271             |
| EUR             | 67 682   | 5%         | 3 384              |

Då filialernas funktionella valuta var NOK respektive EUR per 2023-12-31 så redovisas valutakursförändringar avseende nettoinvesteringen som omräkningsdifferens i övrigt totalresultat. Omräkningsdifferensen på 51 102 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 marknadsrisker 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 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 164 344 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 kontrolleras avseende LCR och därefter godkännas av VD.

### **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 2023 utgör omsättningen 2020-2022 grunden för beräkning av kapitalkrav för operativa risker. Exponeringsbeloppet för operativa risker uppgick per 2023-12-31 till 574 645 TSEK (594 695).

### **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

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.

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

Den Italienska filialen stängde ned sitt kontor i Padua under sommaren. Delar av verksamheten flyttade då till kontoret i Milano. Orsaken var strategisk.

Räntan på sparkontot höjdes flera gånger under året, som en följd av marknadsutvecklingen och Riksbankens höjning av styrräntan.

### 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. Under 2024 förväntas sjunkande marknadsräntor, vilket kommer påverka bolaget positivt. 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. Bolaget följer utvecklingen kring regelverket om NPL-backstop direktivet. Genom att uppfylla vissa krav kan bolaget slippa den kapitalpåverkan som direktivet kräver. De nya reglerna träder i kraft 1 januari 2025.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital att disponera:

|                     |        |                      |
|---------------------|--------|----------------------|
| Balanserat resultat | kronor | 1 780 790 199        |
| Årets resultat      | kronor | 67 990 083           |
| Totalt              | kronor | <u>1 848 780 282</u> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

|                           |        |                      |
|---------------------------|--------|----------------------|
| utdelas till moderbolaget | kronor | 0                    |
| i ny räkning överförs     | kronor | <u>1 848 780 282</u> |
|                           |        | 1 848 780 282        |



## **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.

## Resultaträkning

| TSEK                                                                        | Not      | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| Ränteintäkter förvärvade låneportföljer                                     |          | 354 075                  | 365 126                  |
| Övriga ränteintäkter                                                        |          | 137 962                  | 102 449                  |
| Räntekostnader                                                              |          | -247 799                 | -212 972                 |
| <b>Räntenetto</b>                                                           | <b>2</b> | <b>244 238</b>           | <b>254 602</b>           |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 4        | -614                     | 4 648                    |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 5        | 1 267                    | 1 129                    |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                |          | <b>653</b>               | <b>5 777</b>             |
| Allmänna administrationskostnader                                           | 6        | -291 008                 | -280 524                 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |          | -2 032                   | -2 028                   |
| <b>Summa kostnader</b>                                                      | <b>2</b> | <b>-293 040</b>          | <b>-282 551</b>          |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                        |          | <b>-48 148</b>           | <b>-22 172</b>           |
| Kreditförluster, netto                                                      | 3        | 35 860                   | 29 396                   |
| <b>Summa rörelseresultat</b>                                                |          | <b>-12 288</b>           | <b>7 224</b>             |
| Periodiseringsfond                                                          | 17       | 81 722                   | -27 000                  |
| Skatt på årets resultat                                                     | 7        | -1 443                   | -6 391                   |
| <b>Årets resultat</b>                                                       |          | <b>67 990</b>            | <b>-26 166</b>           |

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat

| TSEK                                  | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Årets resultat                        | 67 990                   | -26 166                  |
| Omräkningsdifferens                   | -75 896                  | 45 973                   |
| <b>Summa totalt resultat för året</b> | <b>-7 906</b>            | <b>19 807</b>            |

## Balansräkning

| TSEK                                                | Not       | 2023-12-31              | 2022-12-31              |
|-----------------------------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                   |           |                         |                         |
| Utlåning koncernbolag                               |           | 7 371                   | 1 663                   |
| Utlåning till kreditinstitut                        | 8,10      | 16 305                  | 16 624                  |
| Utlåning till allmänheten                           | 9         | 3 160 791               | 3 406 899               |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper     | 10        | 600 063                 | 697 390                 |
| Immateriella tillgångar                             | 11        | 6 772                   | 7 137                   |
| Materiella tillgångar                               | 11        | 4 991                   | 5 366                   |
| Uppskjuten skattefordran                            | 7         | 0                       | 213                     |
| Övriga tillgångar                                   | 12        | 83 825                  | 12 890                  |
| Derivata instrument tillgångar                      |           | 39 997                  | 0                       |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 13        | 3 625                   | 2 642                   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                             | <b>18</b> | <b>3 923 740</b>        | <b>4 150 824</b>        |
| <b>TSEK</b>                                         |           |                         |                         |
| <b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>       |           |                         |                         |
| <i><b>Skulder och avsättningar</b></i>              |           |                         |                         |
| Inlåning från allmänheten                           | 10, 14    | 1 166 306               | 1 179 412               |
| Inlåning från koncernbolag                          | 10, 15    | 551 968                 | 683 271                 |
| Övriga skulder                                      | 15        | 40 168                  | 63 686                  |
| Derivata instrument skulder                         | 10        | 1 338                   | 12 597                  |
| Upplupna kostnader                                  | 16        | 18 984                  | 22 167                  |
| Uppskjuten skatt                                    | 7         | 136                     | 16 511                  |
| <i><b>Summa skulder och avsättningar</b></i>        |           | <i><b>1 778 900</b></i> | <i><b>1 977 644</b></i> |
| <i><b>Obeskattade reserver</b></i>                  | 17        | 81 358                  | 163 080                 |
| <i><b>Eget kapital</b></i>                          |           |                         |                         |
| <i><b>Bundet eget kapital</b></i>                   |           |                         |                         |
| Aktiekapital                                        |           | 54 221                  | 54 221                  |
| Uppskrivningsfond                                   |           | 145 970                 | 86 249                  |
| Reservfond                                          |           | 14 509                  | 14 509                  |
| <i><b>Summa bundet eget kapital</b></i>             |           | <i><b>214 700</b></i>   | <i><b>154 980</b></i>   |
| <i><b>Fritt eget kapital</b></i>                    |           |                         |                         |
| Balanserad vinst eller förlust                      |           | 1 856 686               | 1 835 313               |
| Omräkningsreserv                                    |           | -75 896                 | 45 973                  |
| Årets resultat                                      |           | 67 990                  | -26 166                 |
| <i><b>Summa fritt eget kapital</b></i>              |           | <i><b>1 848 781</b></i> | <i><b>1 855 120</b></i> |
| <i><b>Summa eget kapital</b></i>                    |           | <i><b>2 063 481</b></i> | <i><b>2 010 100</b></i> |
| <b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b> | <b>18</b> | <b>3 923 740</b>        | <b>4 150 824</b>        |

| Rapport över förändring i eget kapital    |                     |               |                      |                      |                  |                |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Tkr                                       | Bundet eget kapital |               |                      | Fritt eget kapital   |                  |                | Totalt Eget kapital |
|                                           | Aktie-kapital       | Reserv-fond   | Uppskrivni- ngs-fond | Omräk- nings- reserv | Balanserad vinst | Årets resultat |                     |
| 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              |
| <b>Årets total resultat</b>               |                     |               |                      | <b>45 973</b>        | <b>0</b>         | <b>-26 166</b> | <b>19 807</b>       |
| 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                   | 0             |                      |                      |                  |                | 0                   |
| <b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>   | <b>54 221</b>       | <b>14 509</b> | <b>86 249</b>        | <b>45 973</b>        | <b>1 835 313</b> | <b>-26 166</b> | <b>2 010 098</b>    |
| Ingående eget kapital 2023-01-01          | 54 221              | 14 509        | 86 249               | 45 973               | 1 835 313        | -26 166        | 2 010 098           |
| Årets resultat                            |                     |               |                      |                      |                  | 67 990         | 67 990              |
| Årets övrigt totalresultat                |                     |               |                      | -75 896              |                  |                | -75 896             |
| <b>Årets total resultat</b>               |                     |               |                      | <b>-75 896</b>       | <b>0</b>         | <b>67 990</b>  | <b>-7 906</b>       |
| Vinstdisposition                          |                     |               |                      |                      | -26 166          | 26 166         | 0                   |
| Omräkningsdiff föregående år              |                     |               |                      | -45 973              | 45 973           |                | 0                   |
| Avsättning uppskrivningsfond              |                     |               | 59 721               |                      |                  |                | 59 721              |
| Övrig                                     |                     |               |                      |                      | 1 567            |                | 1 567               |
| Erhållna aktieägartillskott               |                     |               |                      |                      |                  |                | 0                   |
| <b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>   | <b>54 221</b>       | <b>14 509</b> | <b>145 970</b>       | <b>-75 896</b>       | <b>1 856 686</b> | <b>67 990</b>  | <b>2 063 480</b>    |

## **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. 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           | 2 528 632 651 | 2 686 672 192 | 2 844 711 733 | 3 002 751 274 | 3 160 790 814 | 3 318 830 355 | 3 476 869 896 | 3 634 909 437 | 3 792 948 977 |
| Ökad/(minskad) cash collections 2023 | - 145 096 517 | - 108 822 387 | - 72 548 258  | - 36 274 129  | -             | 36 274 129    | 72 548 258    | 108 822 387   | 145 096 517   |

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 2023, och förändringar till balansdagen anses därför vara försumbara.

|                            | Budget         |                |                | Moderat beräknad inkassering |                |                | Stressad beräknad inkassering |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|----------------|----------------|
|                            | 2024           | 2025           | 2026           | 2024                         | 2025           | 2026           | 2024                          | 2025           | 2026           |
| Inkasso                    | 1 006 128      | 1 167 437      | 1 335 608      | 1 006 128                    | 1 167 437      | 1 335 608      | 1 006 128                     | 1 167 437      | 1 335 608      |
| Amorteringar               | 503 064        | 583 719        | 667 804        | 503 064                      | 583 719        | 667 804        | 503 064                       | 583 719        | 667 804        |
| Övriga intäkter            | 43 413         | 82 265         | 103 574        | 43 413                       | 82 265         | 103 574        | 43 413                        | 82 265         | 103 574        |
| <b>Totala intäkter</b>     | <b>546 477</b> | <b>665 983</b> | <b>771 378</b> | <b>546 477</b>               | <b>665 983</b> | <b>771 378</b> | <b>546 477</b>                | <b>665 983</b> | <b>771 378</b> |
| <b>Totala kostnader</b>    | <b>327 321</b> | <b>358 116</b> | <b>406 874</b> | <b>327 321</b>               | <b>358 116</b> | <b>406 874</b> | <b>327 321</b>                | <b>358 116</b> | <b>406 874</b> |
| <b>Kassaflöde</b>          | <b>679 845</b> | <b>810 363</b> | <b>929 779</b> | <b>679 845</b>               | <b>810 363</b> | <b>929 779</b> | <b>679 845</b>                | <b>810 363</b> | <b>929 779</b> |
| <b>Nettointäkt</b>         | <b>219 156</b> | <b>307 867</b> | <b>364 504</b> | <b>219 156</b>               | <b>307 867</b> | <b>364 504</b> | <b>219 156</b>                | <b>307 867</b> | <b>364 504</b> |
| <b>Räntenetto</b>          | <b>133 989</b> | <b>162 408</b> | <b>193 338</b> | <b>133 989</b>               | <b>162 408</b> | <b>193 338</b> | <b>133 989</b>                | <b>162 408</b> | <b>193 338</b> |
| <b>Intäkter före skatt</b> | <b>85 167</b>  | <b>145 459</b> | <b>171 166</b> | <b>85 167</b>                | <b>145 459</b> | <b>171 166</b> | <b>85 167</b>                 | <b>145 459</b> | <b>171 166</b> |
| Amorteringsnivå            | 50%            | 50%            | 50%            | 50%                          | 50%            | 50%            | 50%                           | 50%            | 50%            |
| Kostnadsandel              | 33%            | 31%            | 30%            | 33%                          | 31%            | 30%            | 33%                           | 31%            | 30%            |
| <b>Nettointäkt</b>         | <b>22%</b>     | <b>26%</b>     | <b>27%</b>     | <b>22%</b>                   | <b>26%</b>     | <b>27%</b>     | <b>22%</b>                    | <b>26%</b>     | <b>27%</b>     |
| <b>Kapitalmätt:</b>        |                |                |                |                              |                |                |                               |                |                |
| NSFR                       | 114,5%         | 112,5%         | 112,3%         | 115,5%                       | 113,8%         | 112,0%         | 116,5%                        | 115,5%         | 111,6%         |
| LCR                        | 1230,8%        | 1370,2%        | 1563,0%        | 1230,8%                      | 1370,2%        | 1563,0%        | 1230,8%                       | 1370,2%        | 1563,0%        |
| CAD                        | 28,5%          | 26,4%          | 24,5%          | 28,0%                        | 24,8%          | 22,1%          | 27,5%                         | 23,0%          | 19,5%          |

### 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. 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 minskar, 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 2023 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 2023 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 2023.

**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 förvärfvas 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

|                                                                                         | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>TSEK</b>                                                                             |                          |                          |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                         |                          |                          |
| Rörelseresultat                                                                         | -12 288                  | 7 224                    |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                     |                          |                          |
| Av och nedskrivningar                                                                   | 2 032                    | 2 028                    |
| orealiserade värdeförändringar                                                          | -22 700                  | 48 085                   |
|                                                                                         | <b>-32 956</b>           | <b>57 337</b>            |
| <b>Betald skatt</b>                                                                     | -64 504                  | -14 169                  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<br/>före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-97 460</b>           | <b>43 168</b>            |
| Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder                        |                          |                          |
| Förändring av utlåning till allmänheten                                                 | 68 578                   | 133 911                  |
| Förändring av utlåning till koncernbolag                                                | 62 469                   | 100 846                  |
| Förändring av övriga tillgångar                                                         | -70 939                  | -613                     |
| Förändring av inlåning från allmänheten                                                 | -13 106                  | 51 529                   |
| Förändring av övriga skulder                                                            | -62 289                  | -346 350                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                         | <b>-112 748</b>          | <b>-17 508</b>           |
| <i>Investeringsverksamheten</i>                                                         |                          |                          |
| Förvärv immateriella/ materiella anläggningstillgångar                                  | 0                        | -99                      |
| Försäljning av obligationer och andra värdepapper                                       | 746 417                  |                          |
| Förvärv av obligationer och andra värdepapper                                           | -631 087                 | 2 206                    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                         | <b>115 330</b>           | <b>2 107</b>             |
| <i>Finansieringsverksamheten</i>                                                        |                          |                          |
| Erhållet aktieägarretillskott                                                           | 0                        | 0                        |
| Erhållna koncernbidrag                                                                  |                          |                          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                        | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                                 | <b>2 582</b>             | <b>-15 402</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                                                   | <b>16 624</b>            | <b>30 723</b>            |
| <b>Valutakursdifferenser i likvida medel</b>                                            | <b>-2 902</b>            | <b>1 303</b>             |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                     | <b>16 305</b>            | <b>16 624</b>            |
| Likvida medel definieras som kontanter och tillgodohavanden i banker, se vidare not 9   |                          |                          |
| <b>Erhållna och betalda räntor</b>                                                      | <b>2023</b>              | <b>2022</b>              |
| Erhållna räntor                                                                         | 492 037                  | 467 574                  |
| Betalda räntor                                                                          | -247 799                 | -212 972                 |
| <b>Netto</b>                                                                            | <b>244 238</b>           | <b>254 602</b>           |

**Noter till redovisningen**  
**Belopp i TSEK**

**Not 2 Ränteintäkter** **2023-12-31** **2022-12-31**

**Ränteintäkter förvärvda låneportföljer**

Förvärvade låneportföljer beräknad med effek. räntemetod 354 075 365 126

**Total ränteintäkter** **354 075** **365 126**

Utlåning till kreditinstitut 118 463 1 253

utlåning till allmänheten 0 0

Obligationer och andra värdepapper 19 500 -2 423

Fordringar koncernbolag 0 103 589

**Totala övriga ränteintäkter** **137 962** **102 420**

**Totala ränteintäkter** **492 037** **467 546**

varav ränteintäkter beräknade enligt effektiv- 472 538 366 379

räntemetoden för finansiella tillgångar

**Räntekostnader**

Inlåning från allmänheten -36 211 -13 455

Övriga räntekostnader -211 588 -199 517

**Totala räntekostnader** **-247 799** **-212 972**

varav räntekostnader beräknade enligt

effektivräntemetoden för finansiella skulder -36 211 -13 455

**Räntenetto** **244 238** **254 574**

Av de totala ränteintäkterna om 492 037 kr (467 546 tkr) så hänförs 281 622 tkr (298 117 tkr) till Norge, 104 583 tkr (70 514 tkr) Italien och 137 198 tkr (98 915 tkr) till Sverige

**Not 3 Kreditförluster, netto** **2023-12-31** **2022-12-31**

Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade kreditförsämrade låneportföljer -19 144 -20 809

Inkasseringsdifferenser, förvärvade kreditförsämrade låneportföljer 55 004 50 205

**Kreditförluster, netto** **35 860** **29 396**

**Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner** **2023-12-31** **2022-12-31**

Valutakursförändring -14 341 66 597

Värdeförändring valutaderivat 13 727 -61 949

**Summa** **-614** **4 648**

Av nettoresultatet av finansiella transaktioner så hänförs -1 350 tkr (2 659 tkr) till Norge, 734 tkr (3 361 tkr) Sverige och 2 tkr (-1 371 tkr) till Italien.

**Not 5 Övriga rörelseintäkter** **2023-12-31** **2022-12-31**

Övriga intäkter 1 267 1 129

**Summa** **1 267** **1 129**

Övriga intäkter utgörs till större delen av fakturerade service avgifter.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Not 6 Allmänna administrationskostnader</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| Personalkostnader                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 50 930            | 50 223            |
| Systemkostnader                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10 073            | 8 246             |
| Kommissionskostnader externa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 20 757            | 21 074            |
| Kommissionskostnader från koncernbolag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 98 043            | 119 525           |
| Övriga administrationskostnader                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 111 204           | 81 456            |
| <b>Summa</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>291 008</b>    | <b>280 524</b>    |
| <i>Medelantalet anställda</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| Män                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 19                | 20                |
| Kvinnor                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 26                | 35                |
| <i>Summa</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 45                | 55                |
| Italien                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 33                | 47                |
| Norge                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2                 | 1                 |
| Sverige                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10                | 8                 |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>45</b>         | <b>55</b>         |
| <i>Löner och andra ersättningar</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| Styrelsen och verkställande direktören                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 524             | 2 223             |
| Övriga anställda                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 23 046            | 27 098            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>25 570</b>     | <b>29 321</b>     |
| <i>Sociala kostnader</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                   |                   |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 8 308             | 8 058             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>8 308</b>      | <b>8 058</b>      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| Fördelningen mellan män och kvinnor i företagets styrelse:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                   |                   |
| Kvinnor                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0%                | 33%               |
| Män                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 100%              | 67%               |
| Fördelningen mellan män och kvinnor i företagsledningen:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                   |                   |
| Kvinnor                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 75%               | 50%               |
| Män                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 25%               | 50%               |
| <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 nuvarande verkställande direktör, vilken tillsattes under mars 2023, uppgår till 1 416 TSEK, där grundlön avser 1 236 TSEK och övriga ersättningar avser 180 TSEK. Pensionsavsättning uppgår till 395 TSEK. Tidigare VD var anställd till och med mars 2023 och ersättningen uppgår till 606 (2 066 ) TSEK, där grundlön avser 305 (1 326) TSEK och övrig ersättning 301 (384) TSEK. Pensionsavsättning uppgår till 146 (356) TSEK. |                   |                   |
| Ersättning till externa styrelseledamoten Per Kumle uppgår till 250 TNOK per år, 252 (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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| <b>KPMG- Sverige</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |                   |
| Revisionsarvode                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                 | 235               |
| Övriga uppdrag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                   |                   |
| <b>Ernst &amp; Young - Sverige</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                   |                   |
| Revisionsarvode                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 529               | 857               |
| <b>KPMG - Norge</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| Revisionsuppdrag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -                 | 146               |
| <b>Ernst &amp; Young - Norge</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                   |                   |
| Revisionsuppdrag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 541               | 609               |
| <b>Summa</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>1 070</b>      | <b>1 846</b>      |

| <b>Not 7 Skatt</b>                                                                         | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Avstämning av effektiv skatt 20,6%</b>                                                  |                   |                   |
| Resultat före skatt                                                                        | 69 433            | 7 224             |
| Förväntad skattekostnad                                                                    | -14 303           | 1 488             |
| Total förväntad skattekostnad                                                              | -14 303           | 1 488             |
| Skatt efter upplösning av periodiseringsfond                                               |                   |                   |
| Skillnad i skattesats på återföring av periodiseringsfond                                  | -597              |                   |
| Permanent skillnader                                                                       | -1 796            | 294               |
| Periodiseringsfond Tax                                                                     |                   | -5 562            |
| Ränta på Obeskattade reserver                                                              | -652              | 140               |
| Korrigerig, skattedeklaration fg år                                                        |                   | 603               |
| Skatt hänförlig till tidigare år (aktuell skatt)                                           |                   | 2 111             |
| Skatt hänförlig till tidigare år (uppskjuten skatt)                                        |                   |                   |
| Omräkningsdifferens                                                                        | 15 906            | 7 317             |
| <b>Total skattekostnad (+) / -intäkt (-)</b>                                               | <b>-1 443</b>     | <b>6 391</b>      |
| Årets skattekostnad beräknad till genomsnittskurs                                          |                   |                   |
| Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader                                       |                   |                   |
| Aktuell skatt                                                                              | 1 443             | -6 391            |
| Omräkningsdifferens                                                                        |                   |                   |
| <b>Total skattekostnad (-) / -intäkt (+)</b>                                               | <b>1 443</b>      | <b>-6 391</b>     |
| Skatt hänförlig till tidigare år (uppskjuten skatt)                                        |                   |                   |
| Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till underskottsavdrag                     |                   |                   |
| Återföring av skatteriskreserv - Aktuell skatteintäkt                                      |                   |                   |
| <b>Aktuell skatt</b>                                                                       |                   |                   |
| Ingående balans                                                                            | -47 004           | -37 918           |
| Erlagd inkomst skatt (prel skatt 2022)                                                     | 50 419            | 13 828            |
| Skatteeffekt på uppskrivningsfonden                                                        |                   | -19 237           |
| Årets aktuella skattekostnad                                                               | -1 443            | -3 677            |
| <b>Utgående balans aktuell skattefordran (+) / -skuld (-)</b>                              | <b>1 972</b>      | <b>-47 004</b>    |
| <b>Uppskjuten skatt</b>                                                                    | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| Ingående balans redovisade temporära skillnader -<br>Avdragsgilla/skattepliktiga           | 0                 | 0                 |
| <b>Ingående uppskjuten skattefordran/skatteskuld</b>                                       | <b>-16 511</b>    | <b>-29 371</b>    |
| Avdragsgilla/skattepliktiga                                                                | 0                 | 0                 |
| <b>Uppskjuten skattefordran/skatteskuld</b>                                                | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Förändring av uppskjuten skatt<br>(Uppskjutenskatt inkl justering avseende 2021 på 5 MSEK) | 16 375            | 12 860            |
| <b>Utgående balans uppskjuten skattefordran/skatteskuld</b>                                | <b>-136</b>       | <b>-16 511</b>    |
| <b>Not 8 Utlåning till kreditinstitut</b>                                                  | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
| Svensk valuta                                                                              | 78                | 55                |
| Utländsk valuta                                                                            | 16 227            | 16 569            |
| <b>Summa</b>                                                                               | <b>16 305</b>     | <b>16 624</b>     |

All utlåning till kreditinstitut är betalbara på anfordran.

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



| Not 9 Utlåning till allmänheten | 2023-12-31       | 2022-12-31       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Utlåning till allmänhet         | 3 160 791        | 3 406 899        |
| <b>Summa</b>                    | <b>3 160 791</b> | <b>3 406 899</b> |

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

Utlåningen fördelar sig enligt nedan:

|                    |     |     |
|--------------------|-----|-----|
| Norska hushåll     | 82% | 82% |
| Italienska hushåll | 18% | 18% |

| Förändring av utlåning till allmänheten    | 2023-12-31       | 2022-12-31       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ingående balans</b>                     | <b>3 406 899</b> | <b>3 487 763</b> |
| Anskaffning av portföljer                  | 325 788          | 166 858          |
| Försäljning av portföljer                  |                  |                  |
| Kassaflöde                                 | -825 725         | -834 020         |
| Ränta på portföljerna                      | 354 074          | 365 389          |
| Vinst av förändrade kassaflöden, ett år    | 34 779           | 40 637           |
| Vinst/-förlust av förändrade prognoskurvor | -12 498          | -334             |
| <br>                                       |                  |                  |
| Justering för uppskrivningsfond            | -40 768          | -66 438          |
| Inkasseringsdifferenser                    | 55 004           | 50 205           |
| Uppskrivning                               | 40 768           | 66 438           |
| Valutakursdifferens                        | -177 530         | 130 401          |
| <b>Utgående balans</b>                     | <b>3 160 791</b> | <b>3 406 899</b> |

**Not 10 Löptidsanalys**  
Beloppen är odiskonterade

|                                                                     |                  | Betalbara<br>på<br>ansfordran | < 1 år         | 1-2 år           | 2-5 år           | > 5 år           | Summa            |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>2023-12-31</b>                                                   | <b>TSEK</b>      |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| <b>Tillgångar</b>                                                   |                  |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| Utlåning till kreditinstitut                                        | 16 305           |                               |                |                  |                  |                  | 16 305           |
| Utlåning till koncernbolag                                          |                  |                               |                |                  | 7 371            |                  | 7 371            |
| Obligationer och andra värdepapper                                  | 600 063          |                               |                |                  |                  |                  | 600 063          |
| <b>Summa tillgångar till fast<br/>löptid/ kontraktuella förfall</b> | <b>616 368</b>   |                               |                |                  | <b>7 371</b>     |                  | <b>623 739</b>   |
| Förvärvade fordringsportföljer                                      |                  |                               | 732 169        | 1 192 999        | 1 283 157        | 1 980 911        | 5 189 236        |
| <b>Summa tillgångar utan fast<br/>löptid/ förväntade förfall</b>    |                  |                               | <b>732 169</b> | <b>1 192 999</b> | <b>1 283 157</b> | <b>1 980 911</b> | <b>5 189 236</b> |
| <b>2023-12-31</b>                                                   | <b>TSEK</b>      |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| <b>Skulder</b>                                                      |                  |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| Inlåning från allmänheten                                           | 1 166 306        |                               |                |                  |                  |                  | 1 166 306        |
| Inlåning från koncernbolag                                          |                  |                               | 551 968        |                  | 0                |                  | 551 968          |
| Derivat                                                             |                  |                               | 1 338          |                  |                  |                  | 1 338            |
| <b>Summa skulder utan fast löptid/<br/>förväntade förfall</b>       | <b>1 166 306</b> |                               | <b>553 306</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>1 719 613</b> |
| <br>                                                                |                  |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| <b>2022-12-31</b>                                                   | <b>TSEK</b>      |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| <b>Tillgångar</b>                                                   |                  |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| Utlåning till kreditinstitut                                        | 16 624           |                               |                |                  |                  |                  | 16 624           |
| Utlåning till koncernbolag                                          |                  |                               |                |                  | 1 663            |                  | 1 663            |
| Obligationer och andra värdepapper                                  | 697 390          |                               |                |                  |                  |                  | 697 390          |
| <b>Summa tillgångar till fast<br/>löptid/ kontraktuella förfall</b> | <b>714 015</b>   |                               |                |                  | <b>1 663</b>     |                  | <b>715 678</b>   |
| Förvärvade fordringsportföljer                                      |                  |                               | 726 979        | 1 163 512        | 1 296 909        | 2 113 343        | 5 300 743        |
| <b>Summa tillgångar utan fast<br/>löptid/ förväntade förfall</b>    |                  |                               | <b>726 979</b> | <b>1 163 512</b> | <b>1 296 909</b> | <b>2 113 343</b> | <b>5 300 743</b> |
| <b>2022-12-31</b>                                                   | <b>TSEK</b>      |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| <b>Skulder</b>                                                      |                  |                               |                |                  |                  |                  |                  |
| Inlåning från allmänheten                                           | 1 179 412        |                               |                |                  |                  |                  | 1 179 412        |
| Inlåning från koncernbolag                                          |                  |                               | 683 271        |                  | 0                |                  | 683 271          |
| Derivat                                                             |                  |                               | 12 597         |                  |                  |                  | 12 597           |
| <b>Summa skulder utan fast löptid/<br/>förväntade förfall</b>       | <b>1 179 412</b> |                               | <b>695 868</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>1 875 281</b> |

**Not 11 Immateriella och materiella anläggningstillgångar**

| <i>Inlåningssystem</i>                      | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående balans                             | 11 077            | 10 385            |
| IB förvärvad filial                         |                   |                   |
| Valutaomräkning                             | 22                | 653               |
| Inköp under året                            | 4                 | 39                |
| Bokfört värde vid årets utgång              | 11 102            | 11 077            |
| Ingående balans avskrivning                 | -3 938            | -3 614            |
| IB förvärvad filial                         |                   |                   |
| Valutaomräkning                             | -86               | -57               |
| Avskrivning under året                      | -387              | -267              |
| Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång | -4 411            | -3 938            |
| <b>Bokfört värde</b>                        | <b>6 692</b>      | <b>7 139</b>      |
| <i>Inventarier</i>                          |                   |                   |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång          | 8 400             | 8 801             |
| IB förvärvad filial                         |                   |                   |
| Valutaomräkning                             | 13                | 382               |
| Nedskrivningar                              |                   | -843              |
| Inköp under året                            | 91                | 60                |
| Anskaffningsvärde vid årets utgång          | 8 504             | 8 400             |
| IB förvärvad filial                         | -3 034            | -2 224            |
| Valutaomräkning                             | -6                | -223              |
| Avskrivning under året                      | -473              | -587              |
| Ack avskrivningar vid årets utgång          | -3 513            | -3 034            |
| <b>Bokfört värde</b>                        | <b>4 991</b>      | <b>5 366</b>      |

**Not 12 Övriga tillgångar**

|                         | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Fordringar koncernbolag | 17 204            | 9 007             |
| Övriga tillgångar       | 1 588             | 3 883             |
| Skattefordran           | 65 033            |                   |
| <b>Summa</b>            | <b>83 825</b>     | <b>12 890</b>     |

**Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

|                                                           | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Förutbetalda kostnader                                    | 3 625             | 2 642             |
| <b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> | <b>3 625</b>      | <b>2 642</b>      |

**Not 14 Inlåning från allmänheten**

|                                           | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Förfallotidpunkt, 0-1 år från balansdagen | 1 166 306         | 1 179 412         |
| <b>Summa</b>                              | <b>1 166 306</b>  | <b>1 179 412</b>  |

Inlåning från allmänheten har under året skett till en rörlig genomsnitts ränta om 3,24 %  
Bolagets inlåning omfattas av statlig insättningsgaranti till ett belopp om 1 050 000 kr enligt Lag 1995:1571.

**Not 15 Övriga skulder**

|                               | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skulder koncernbolag          | 551 968           | 683 271           |
| Aktuell skatteskuld, se not 7 | -1 972            | 47 004            |
| Leverantörsskulder            | 2 351             | 3 881             |
| Övriga kortfristiga skulder   | 17 268            | 12 801            |
| <b>Summa övriga skulder</b>   | <b>569 616</b>    | <b>746 957</b>    |

*Löptidsinformation*

Avseende beloppen för övriga skulder så förfaller 34 350 (38 863) TSEK till betalning inom ett år.

| <b>Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Upplupen semesterlöneskuld                                 | 1 797             | 2 305             |
| Upplupna arbetsgivaravgifter och löneskatt                 | 3 432             | 4 047             |
| Upplupna legala kostnader i Italien                        | 1 220             | 2 173             |
| Upplupna kommissioner                                      | 3 362             | 2 134             |
| Upplupna intäkter Italien                                  | 119               | 119               |
| Övrigt                                                     | 9 054             | 11 389            |
| <b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>  | <b>18 983</b>     | <b>22 167</b>     |

| <b>Not 17 Periodiseringsfonder</b> | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Avsatt räkenskapsåret 2017         | 0                 | 13 000            |
| Avsatt räkenskapsåret 2018         | 0                 | 13 600            |
| Avsatt räkenskapsåret 2019         | 0                 | 15 900            |
| Avsatt räkenskapsåret 2020         | 0                 | 16 700            |
| Avsatt räkenskapsåret 2021         | 54 480            | 78 723            |
| Avsatt räkenskapsåret 2022         | 26 878            | 27 000            |
| Rättelse avseende avsättning 2021  |                   | -1 843            |
| <b>Summa periodiseringsfonder</b>  | <b>81 358</b>     | <b>163 080</b>    |

| <b>Not 18 Valutapositioner vid årets utgång</b> |                |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 2023                                            | EUR            | NOK              | SEK              | Summa            |
| <b>Tillgångar</b>                               |                |                  |                  |                  |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 16 132         | 95               | 78               | 16 305           |
| Utlåning till allmänheten                       | 569 306        | 2 591 484        |                  | 3 160 791        |
| Utlåning koncernbolag                           | 7 371          | 0                | 0                | 7 371            |
| Obligationer och andra                          |                |                  | 600 063          | 600 063          |
| Immateriella och Materiella tillgångar          | 11 535         |                  | 227              | 11 763           |
| Övriga tillgångar                               | 6 625          | 2 099            | 115 099          | 123 823          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 3 518          |                  | 107              | 3 625            |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>614 487</b> | <b>2 593 678</b> | <b>715 574</b>   | <b>3 923 740</b> |
| <b>Skulder</b>                                  |                |                  |                  |                  |
| Inlåning från allmänheten                       |                |                  | 1 166 306        | 1 166 306        |
| Inlåning från koncernbolag                      | 606 776        | 1 419 392        | -1 474 200       | 551 968          |
| Övriga skulder                                  | 25 200         | 2 231            | 12 738           | 40 168           |
| Upplupna kostnader                              | 13 837         | 926              | 4 221            | 18 983           |
| Derivat instrument                              |                | 1 252            | 87               | 1 338            |
| Eget kapital                                    | -99 008        | -155 508         | 2 317 996        | 2 063 481        |
| Uppskjuten skatt                                |                |                  | 136              | 136              |
| Obeskattade reserver                            |                |                  | 81 358           | 81 358           |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>           | <b>546 805</b> | <b>1 268 292</b> | <b>2 108 642</b> | <b>3 923 740</b> |
| ökning av valutakurs i SEK                      | 3 384          | -2 271           | -1 113           | 0                |

\*Bolaget hade per 2023-12-31 swappkontrakt enligt följande, EUR/SEK på 51 MEUR (591 MSEK), SEK/NOK på 156 MNOK (157 MSEK).

I företagets resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 614 TSEK (4 648 TSEK) i nettoresultatet av finansiella transaktioner.

| 2022                                         | EUR            | NOK              | SEK              | Summa            |
|----------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                |                  |                  |                  |
| 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            |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>636 299</b> | <b>2 858 836</b> | <b>655 689</b>   | <b>4 150 824</b> |
| <b>Skulder och avsättningar</b>              |                |                  |                  |                  |
| 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          |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>        | <b>607 818</b> | <b>1 339 088</b> | <b>2 203 917</b> | <b>4 150 824</b> |
| ökning av valutakurs i SEK                   | 1 424          | 7 447            | -5 010           | 3 861            |

\*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 företagets resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 4 648 TSEK (1 016 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 2023 till 521 974 TSEK (428 037 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](http://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](http://www.praspar.se)) finns fullständig Pelare 3 information att tillgå.

| <b>Kapitalbas</b>                                                 | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital                                                      | 54 221            | 54 221            |
| Reservfond                                                        | 14 509            | 14 509            |
| Balanserad vinst och övriga reserver                              | 1 918 390         | 1 942 424         |
| Kapitalandel av obeskattade reserver 79,4% (79,4 %)               | 113 387           | 129 485           |
| Verifierat resultat                                               |                   |                   |
| Kärnprimärkapital innan lagstiftnings justeringar                 | 2 100 508         | 2 140 640         |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar                       |                   |                   |
| Immateriella tillgångar                                           | -6 813            | -7 150            |
| Otillräcklig täckning för fallerade poster                        | -197 922          | -72 971           |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet | 0                 | -213              |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar                              | -204 735          | -80 333           |
| Kärnprimärkapital                                                 | 1 895 773         | 2 060 307         |
| Primärkapitaltillskott                                            |                   | 0                 |
| Summa Primärkapital                                               | 1 895 773         | 2 060 307         |
| Supplementärtkapital                                              |                   | -                 |
| <b>Summa Kapitalbas</b>                                           | <b>1 895 773</b>  | <b>2 060 307</b>  |

| <b>Kapitalrelationer och bufferter</b>                 | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-12-31</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>                | <b>6 090 707</b>  | <b>6 613 341</b>  |
| Kärnprimärkapitalrelation                              | 31,1%             | 31,2%             |
| Primärkapitalrelation                                  | 31,1%             | 31,2%             |
| Total kapitalrelation                                  | 31,1%             | 31,2%             |
| Buffertkrav                                            | <b>9,1%</b>       | <b>8,6%</b>       |
| Varav minikrav på kärnprimärkapital                    | 4,5%              | 4,5%              |
| Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert              | 2,5%              | 2,5%              |
| Varav krav på kontracykliskkapitalbuffert              | 2,1%              | 1,6%              |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | <b>23,1%</b>      | <b>23,2%</b>      |

Bruttosoliditeten var per 2023-12-31 50,4% (50,4 %)

| <b>Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp</b> | <b>2023-12-31</b>          |                                         | <b>2022-12-31</b>           |                                         |
|----------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
|                                                    | <i>Kapitalkrav<br/>8 %</i> | <i>Riskvägt expo-<br/>neringsbelopp</i> | <i>Kapitalkra<br/>v 8 %</i> | <i>Riskvägt expo-<br/>neringsbelopp</i> |
| Institutsexponeringar                              | 277                        | 3 462                                   | 299                         | 3 739                                   |
| Företagsexponeringar                               | 1 540                      | 19 252                                  | 953                         | 11 907                                  |
| Fallerade poster riskvikt 100 %                    | 237 030                    | 2 962 869                               | 272 552                     | 3 406 899                               |
| Fallerade poster riskvikt 150 %                    | 0                          | 0                                       | 0                           | 0                                       |
| Övriga poster                                      | 5 202                      | 65 027                                  | 1 504                       | 18 804                                  |
| <b>Summa belopp för</b>                            | <b>244 049</b>             | <b>3 050 609</b>                        | <b>275 308</b>              | <b>3 441 349</b>                        |
| Marknadsrisk                                       |                            |                                         |                             |                                         |
| Valutarisk                                         | 196 932                    | 2 461 653                               | 205 759                     | 2 571 990                               |
| <b>Summa belopp för</b>                            | <b>196 932</b>             | <b>2 461 653</b>                        | <b>205 759</b>              | <b>2 571 990</b>                        |
| Operativ risk                                      |                            |                                         |                             |                                         |
| Operativ risk enligt basmetoden                    | 45 972                     | 574 645                                 | 47 575                      | 594 692                                 |
| CVA risk                                           | 304                        | 3 800                                   | 425                         | 5 309                                   |
| <b>Operativ risk enligt basmetoden</b>             | <b>46 276</b>              | <b>578 445</b>                          | <b>48 000</b>               | <b>600 001</b>                          |
| <b>Summa riskvägt</b>                              | <b>487 257</b>             | <b>6 090 707</b>                        | <b>529 067</b>              | <b>6 613 341</b>                        |

| <b>Sammanfattning kapitalkrav</b>        | <b>2023-12-31</b>  | <b>2022-12-31</b>  |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | <b>Kapitalkrav</b> | <b>Kapitalkrav</b> |
| Regulatorisk minmikapitalkrav (Pelare 1) | 487 257            | 529 067            |
| Regulatorisk kombinerat buffertkrav      | 277 110            | 219 528            |
| Interntbedömd kapitalkrav (Pelare 2)     | 521 974            | 428 037            |
| <b>Totalt kapitalkrav</b>                | <b>1 286 340</b>   | <b>1 176 633</b>   |

## Not 20 Finansiella instrument

|                                              | Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde   |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>2023-12-31</b>                            |                                                                                   |                                                                  |                       |                  |
| <b>Finansiella tillgångar</b>                |                                                                                   |                                                                  |                       |                  |
| Utlåning till kreditinstitut                 |                                                                                   | 16 305                                                           | 16 305                | 16 305           |
| Utlåning till allmänheten                    |                                                                                   | 3 160 791                                                        | 3 160 791             | 2 965 828        |
| Utlåning till koncernbolag                   |                                                                                   | 7 371                                                            | 7 371                 | 7 371            |
| Obligationer och andra värdepapper           | 600 063                                                                           |                                                                  | 600 063               | 600 063          |
| Övriga tillgångar                            |                                                                                   | 83 825                                                           | 83 825                | 83 825           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |                                                                                   | 3 625                                                            | 3 625                 | 3 625            |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>          | <b>600 063</b>                                                                    | <b>3 271 917</b>                                                 | <b>3 871 981</b>      | <b>3 677 017</b> |

|                                    | Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde   |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>2023-12-31</b>                  |                                                                                |                                                               |                       |                  |
| <b>Finansiella skulder</b>         |                                                                                |                                                               |                       |                  |
| Inlåning från allmänheten          |                                                                                | 1 166 306                                                     | 1 166 306             | 1 166 306        |
| Inlåning från koncernbolag         |                                                                                | 551 968                                                       | 551 968               | 551 968          |
| Övriga skulder                     |                                                                                | 40 168                                                        | 40 168                | 40 168           |
| Upplupna kostnader                 |                                                                                | 18 984                                                        | 18 984                | 18 984           |
| Derivat med negativt marknadsvärde | 1 338                                                                          |                                                               | 1 338                 | 1 338            |
| <b>Summa finansiella skulder</b>   | <b>1 338</b>                                                                   | <b>1 777 426</b>                                              | <b>1 778 764</b>      | <b>1 778 764</b> |

|                                              | Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde   |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>2022-12-31</b>                            |                                                                                   |                                                                  |                       |                  |
| <b>Finansiella tillgångar</b>                |                                                                                   |                                                                  |                       |                  |
| 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            |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>          | <b>697 390</b>                                                                    | <b>3 440 931</b>                                                 | <b>4 138 322</b>      | <b>3 853 031</b> |

|                                    | Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde   |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>2022-12-31</b>                  |                                                                                |                                                               |                       |                  |
| <b>Finansiella skulder</b>         |                                                                                |                                                               |                       |                  |
| 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           |
| <b>Summa finansiella skulder</b>   | <b>12 597</b>                                                                  | <b>1 948 536</b>                                              | <b>1 961 133</b>      | <b>1 961 133</b> |

#### 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 2 966 mkr (3 122 mkr), vilket baseras på netto framtida kassaflöden efter skatt nuvärdesberäknat med uppskattad WACC för koncernen. Motsvarande redovisat värde är 3 161 mkr (3 407 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 6,91% vilket är en minskning jämfört med föregående år (5,91%) Nedan presenteras en känslighetsanalys av verkligt värde på kreditportföljerna vid förändring i prognostiserade kassaflöden och förändring i diskonteringsränta.

| NPV (MSEK)         | % of forecasted collection |       |       |       |
|--------------------|----------------------------|-------|-------|-------|
|                    |                            | 90%   | 100%  | 110%  |
| Diskonteringsränta | 6,00%                      | 2 926 | 3 251 | 3 575 |
|                    | 6,50%                      | 2 844 | 3 160 | 3 475 |
|                    | 6,91%                      | 2 783 | 3 093 | 3 398 |
|                    | 7,00%                      | 2 768 | 3 074 | 3 381 |
|                    | 7,50%                      | 2 694 | 2 993 | 3 292 |

##### *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 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 | 1 780 791 |
| Årets resultat         | kronor | 67 990    |
| Totalt                 | kronor | 1 848 781 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

|                           |        |           |
|---------------------------|--------|-----------|
| utdelas till moderbolaget | kronor | 0         |
| i ny räkning överförs     | kronor | 1 848 781 |
| Totalt                    | kronor | 1 848 781 |

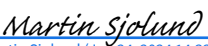
#### Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Portföljer som tidigare haft en löptid på 10 år förlängdes till 15 år, vilket får en positiv inverkan på resultatet för första kvartalet.

I mars omsattes de svenska statsskuldväxlarna. Totalt såldes nominellt 605 Mnkr och köptes nominellt 520 Mnkr.



Solna, den 24 juni 2024

  
Martin Sjölund (Jun 24, 2024 14:33 GMT+1)

Martin Sjölund  
Styrelse ordförande

  
Henning Dokset (Jun 24, 2024 14:23 GMT+2)

Henning Dokset  
Styrelseledamot

  
Peder Lindroth (Jun 24, 2024 15:38 GMT+2)

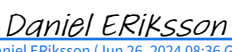
Peder Lindroth  
Styrelseledamot

  
Per Hellqvist  
Verställande direktör

  
Per Kumle  
Styrelseledamot

  
Håkan Berg (Jun 24, 2024 17:15 GMT+2)  
Håkan Berg  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24 juni 2024  
Ernst & Young AB

  
Daniel Eriksson (Jun 26, 2024 08:36 GMT+2)

Daniel Eriksson  
Auktoriserad revisor

# Årsredovisning working\_2023\_20240614\_6\_final

Final Audit Report

2024-06-26

|                 |                                                          |
|-----------------|----------------------------------------------------------|
| Created:        | 2024-06-24                                               |
| By:             | Emma Woodward-Clark (emma.woodward-clark@pragroup.co.uk) |
| Status:         | Signed                                                   |
| Transaction ID: | CBJCHBCAABAIU-XXiaXi3QX7liAA77v2EqHz_ADvq5J              |

## "Årsredovisning working\_2023\_20240614\_6\_final" History

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

2024-06-24 - 12:20:50 PM GMT- IP address: 20.71.8.222

 Document emailed to henning.dokset@pragroup.eu for signature

2024-06-24 - 12:22:08 PM GMT

 Email viewed by henning.dokset@pragroup.eu

2024-06-24 - 12:22:58 PM GMT- IP address: 104.47.11.254

 Signer henning.dokset@pragroup.eu entered name at signing as Henning Dokset

2024-06-24 - 12:23:12 PM GMT- IP address: 81.201.96.129

 Document e-signed by Henning Dokset (henning.dokset@pragroup.eu)

Signature Date: 2024-06-24 - 12:23:14 PM GMT - Time Source: server- IP address: 81.201.96.129

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

2024-06-24 - 12:23:17 PM GMT

 Email viewed by martin.sjolund@pragroup.eu

2024-06-24 - 1:32:39 PM GMT- IP address: 104.47.11.62

 Signer martin.sjolund@pragroup.eu entered name at signing as Martin Sjolund

2024-06-24 - 1:33:00 PM GMT- IP address: 81.201.96.129

 Document e-signed by Martin Sjolund (martin.sjolund@pragroup.eu)

Signature Date: 2024-06-24 - 1:33:02 PM GMT - Time Source: server- IP address: 81.201.96.129

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

2024-06-24 - 1:33:04 PM GMT

 Email viewed by per.hellqvist@pragroup.se

2024-06-24 - 1:33:30 PM GMT- IP address: 104.47.11.126

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

2024-06-24 - 1:33:51 PM GMT- IP address: 81.201.96.129

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

Signature Date: 2024-06-24 - 1:33:53 PM GMT - Time Source: server- IP address: 81.201.96.129

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

2024-06-24 - 1:33:55 PM GMT

 Email viewed by peder.lindroth@pragroup.se

2024-06-24 - 1:37:59 PM GMT- IP address: 104.47.11.126

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

2024-06-24 - 1:38:16 PM GMT- IP address: 20.71.8.222

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

Signature Date: 2024-06-24 - 1:38:18 PM GMT - Time Source: server- IP address: 20.71.8.222

 Document emailed to pkumle@gmail.com for signature

2024-06-24 - 1:38:20 PM GMT

 Email viewed by pkumle@gmail.com

2024-06-24 - 1:51:48 PM GMT- IP address: 80.203.115.89

 Signer pkumle@gmail.com entered name at signing as Per Kumle

2024-06-24 - 1:52:07 PM GMT- IP address: 80.203.115.89

 Document e-signed by Per Kumle (pkumle@gmail.com)

Signature Date: 2024-06-24 - 1:52:09 PM GMT - Time Source: server- IP address: 80.203.115.89

 Document emailed to Håkan Berg (hakan@montaro.com) for signature

2024-06-24 - 1:52:12 PM GMT

 Email viewed by Håkan Berg (hakan@montaro.com)

2024-06-24 - 3:13:57 PM GMT- IP address: 104.28.31.63

 Document e-signed by Håkan Berg (hakan@montaro.com)

Signature Date: 2024-06-24 - 3:15:00 PM GMT - Time Source: server- IP address: 104.28.31.64

 Document emailed to daniel.eriksson@se.ey.com for signature

2024-06-24 - 3:15:02 PM GMT

 Email viewed by daniel.eriksson@se.ey.com

2024-06-25 - 7:22:51 AM GMT- IP address: 52.102.17.69

 Signer daniel.eriksson@se.ey.com entered name at signing as Daniel ERiksson

2024-06-26 - 6:36:41 AM GMT- IP address: 147.161.188.86





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

Signature Date: 2024-06-26 - 6:36:43 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.188.86



Agreement completed.

2024-06-26 - 6:36:43 AM GMT



**Adobe Acrobat Sign**