

ÅRSREDOVISNING 2016

PAYEX SVERIGE AB

PayEx

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Rapporter	8
Finansiella rapporter	9
Noter till de finansiella rapporterna	19

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för PayEx Sverige AB ("Bolaget"), org.nr. 556735-5671 avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2016, Bolagets nionde verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett helägt dotterbolag till PayEx Holding AB, org.nr. 556714-2798 och är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen. Bolaget bedriver finansieringsrörelse enligt lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) med tillstånd av Finansinspektionen.

Bolaget verkar över PayEx-koncernen samtliga tjänsteområden, vilka presenteras nedan.

Payments

PayEx erbjuder betallösningar för alla delar i kundens fakturerings- och reskontraprocesser, så att kunden kan fokusera på sin egen kärnverksamhet.

Tjänsterna innefattar bearbetning av fakturaunderlag, fakturering/billing, reskontrahantering och betalningsuppföljning. Genom kundsystemet PayEx Online får kunden full översikt och kontroll på verksamhetskritiska processer.

Kunderna erbjuds enklare, säkrare och mer kostnadseffektiva lösningar som frigör kapital och kapacitet.

Collection

PayEx är en heltäckande leverantör inom inkassotjänster med tillstånd från Datainspektionen. PayEx är experter på att reducera kredittid och begränsa förluster på utestående fordringar.

Tjänsterna inkluderar påminnelserutiner, övervakning av gäldenärs ekonomiska situation, inkasso, köp av fordringar samt hantering av missköta lån och krediter.

PayEx har mycket kvalificerade medarbetare och system som bidrar till att vårda relationen med slutkund och kund.

Omni-Channel

PayEx är en komplett leverantör av elektroniska betalningstjänster för internet-mobil- och varuhandel på den nordiska marknaden. På den europeiska marknaden samarbetar koncernen med ledande aktörer för att kunna leverera betalningstjänster till nordiska kunder som önskar att betala eller ta betalt utanför Norden.

PayEx bistår företag med integration och utveckling av användarvänliga betalningslösningar, skräddarsydda lösningar samt anpassning av existerande standardlösningar efter kundernas behov.

I samarbete med större kunder och partners utvecklar PayEx även flera branschutvecklade betalningslösningar.

Financing

Samtliga koncernens finansiella tjänster bedrivs i Bolaget. Finansieringsverksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Bolaget erbjuder företagsmarknaden säljstödande finansiella tjänster via förvärv av fordringar och kontokrediter (delbetalning) samt rörelsefinansiering via förvärv och fakturabelåning.

För privatmarknaden erbjuds finansiella tjänster i form av inlåning inom ramen för insättningsgarantin (PayEx Spara), utlåning i form av blancokrediter (PayEx Låna) och olika typer av mobila betaltjänster (PayEx Konto).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret har Bolaget genom absorption fusionerats med systerbolaget PayEx Sverige AB (org.nr 556174-3914). Som ett led i detta efterträddes tidigare VD i Bolaget, Eva Romare, av Raymond Klavestad, koncernchef/CEO i PayEx.

Dessförinnan hade Eva Romare efterträtt tidigare VD Jonas Brenner. I samband med fusionen bytte bolaget namn från PayEx Credit AB till PayEx Sverige AB.

Genom fusionen blev PayEx Sverige AB moderbolag i koncern med tillhörande dotterbolag 4T Sverige AB samt det vilande bolaget PayEx Solutions OY.

Därför upprättar PayEx Sverige AB koncernredovisning för första gången i och med denna årsredovisning.

Fusionen innebar även att hela PayEx-koncernen, med PayEx Holding AB som koncernmoder blev en så kallad konsoliderad situation, vilket innebär att kapitaltäckning beräknas för hela den koncernen. Bolaget beaktar därmed koncernens kapitaltäckning för framtida kreditexpansion.

Under räkenskapsåret har Bolaget avyttrat en inkassostock i Sverige, vilket bidragit väsentligt till det positiva resultatet.

Resultat och ställning

Summa rörelseintäkter för året uppgick till 381 413 tkr (149 616) för bolaget samt 386 431 tkr (-) för koncernen.

Rörelseresultatet för året uppgick till 51 662 tkr (108 399) för bolaget samt 47 825 Tkr (-) för koncernen.

Rörelsemarginalen uppgick till 14 procent (72). Årets rörelseintäkter inkluderar försäljning av förfallna fordringar som inbringat 26 788 tkr.

Soliditeten vid årets utgång uppgick till 51 procent (36) för bolaget samt 54 procent (-) för koncernen.

Kapitaltäckningsgrad uppgår till 38 procent (47) för bolaget, 28 procent (-) för koncernen samt 17 procent (-) för den konsoliderade situationen.

För mer detaljer om kapitaltäckning se Not 3.

Finansiella instrument och riskhantering

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att den finansiella verksamheten utförs i enlighet med de av styrelsen fastställda styrdokumenterna.

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker; såsom kredit-, marknads-, likviditets-, operativa, strategiska och övriga risker. Bolagets riskhanteringsyftartillått löpande identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten.

Med hjälp av lämplig styrning och interna kontroller hanteras uppkomna risker.

Utveckling av bolagets verksamhet, resultat och ställning

Arbetet med att vidareutveckla och tydliggöra Bolagets produkt- och tjänsteerbjudanden har fortsatt under året liksom arbetet med processer för att ytterligare förbättra riskkulturen och medvetenheten avseende risker och tillsyn.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets enskilt största risk är kreditrisken. Kreditgruppen ansvarar på uppdrag av styrelsen för att löpande identifiera, mäta, kontrollera och rapportera kreditrisken. Kreditförlusterna under 2016 var lägre än budgeterat som en följd av den lägre utlåningen. För mer information se not 3.

Medarbetare

Antalet anställda påverkades kraftigt av den tidigare nämnda fusionen.

Under 2015 hade bolaget i genomsnitt 12 anställda. Vid genomförd fusion uppgick antalet i genomsnitt till 324 st anställda, räknat för helåret 2016. Bolaget har en policy och en instruktion för ersättning till anställda.

Instruktionen utgår från Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2011:1. Instruktionen omfattar beslutsprocess, utformning av ersättningspolicy och kontroll.

Information om miljö och personalfrågor

Bolagets verksamhet bedrivs från kontor i Stockholm och Visby. De kontorslokaler som används i Visby är belägna i varsamt renoverade byggnader från 1200-talet. Renoveringen är genomförd med naturliga material och driften utförs på ett energisnålt sätt med modern teknik. De möbler som används är även de miljövänliga och återvinningsbara.

För att säkerställa att driften är så energisnål som möjligt används energisnåla datorer och bildskärmar, varje rum har rörelsesensorer för att undvika onödigt användande av el. Miljöfarligt gods, såsom toners och batterier lämnas till miljöstationer.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under januari har Bolaget avyttrat en inkassostock i Danmark. Försäljningens beräknade resultateffekt har i sin helhet belastat 2016 års resultat. Bolaget har även inlämnat ansökan om att genomföra fusion med det helägda dotterbolaget 4T Sverige AB, vilket godkänts av Finansinspektionen.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Rörelsens intäkter för 2017 förväntas vara något lägre jämfört med utfallet 2016, delvis till följd av engångseffekter 2016.

Via inlåning från allmänheten till PayEx Spara har Bolaget en betryggande likviditet och är väl förberett för att under 2017 öka engagemangen inom konsumentkrediter.

Med nya tekniska lösningar, som uppfyller kundernas krav på tillgänglighet och användarvänlighet, kan Bolaget tillsammans med koncernens övriga bolag stärka sin position inom internethandeln och även utveckla fakturatjänsterna till att omfatta nya typer av fakturaköp.

Bolaget förväntas stärka sin position inom den nordiska marknaden med inriktning på den digitala kundupplevelsen och med fokus på att ge våra kunder nordens bästa tjänsteutbud och servicegrad.

Fem år i sammandrag

Resultaträkning (tkr)	Koncern		Moderbolag			
	2016	2016	2015	2014	2013	2012
Räntenetto	18 137	18 286	12 143	14 064	12 504	3 721
Övriga intäkter, netto	368 294	363 127	137 473	102 635	38 827	30 835
Summa rörelseintäkter	386 431	381 413	149 616	116 699	51 331	34 556
Allmänna administrationskostnader	-303 521	-299 606	-30 188	-21 385	-21 064	-17 557
Avskrivningar	-10 839	-10 839	-324	-324	-2 324	-4 312
Övriga rörelsekostnader	-20 894	-15 954	-1 877	-2 255	-2 408	-1 212
Kreditförluster netto	-3 352	-3 352	-8 828	-8 677	-9 057	-4 209
Summa kostnader	-338 606	-329 751	-41 217	-32 641	-34 853	-27 290
Rörelseresultat	47 825	51 662	108 399	84 058	16 478	7 266
Bokslutsdispositioner	-	-11 814	-27 000	-21 000	-4 120	-1 220
Skatt på årets resultat	-10 779	-9 055	-17 971	-13 898	-2 729	-1 591
Årets resultat	37 046	30 793	63 428	49 160	9 629	4 455
Årets resultat i procent av rörelseintäkter	10%	8%	42%**	42%*	19%	13%
Rörelseresultat i procent av rörelseintäkter	12%	14%	72%**	72%*	32%	21%

* Inkluderar 53 029 tkr uppskrivning av inkassostockar

** Inkluderar 76 113 tkr försäljning av inkassostockar

Balansräkning (tkr)	Koncern		Moderbolag			
	2016-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till allmänheten	465 016	465 016	198 960	276 424	253 522	168 382
Övriga tillgångar	339 316	316 602	386 100	448 607	158 337	309 015
Summa tillgångar	804 332	781 618	585 060	725 031	411 859	477 397
Inlåning från allmänheten	156 951	156 951	275 415	506 949	273 077	358 149
Övriga skulder	214 862	225 613	100 954	72 819	30 675	20 770
Summa skulder	371 813	382 564	376 369	579 768	303 752	378 919
Eget kapital	432 519	399 054	208 691	145 263	108 107	98 478
Summa skulder och eget kapital	804 332	781 618	585 060	725 031	411 859	477 397

Nyckeltal	Koncern		Moderbolag			
	2016	2016	2015	2014	2013	2012
Volym						
Balansomslutning	804 332	781 618	585 060	725 031	411 859	477 397
Utlåning till allmänheten	465 016	465 016	198 960	276 424	253 522	168 382
Övriga tillgångar	339 316	316 602	386 100	448 607	158 337	309 015
Inlåning från allmänheten	156 951	156 951	275 415	506 949	273 077	358 149
Övriga skulder	214 862	225 613	100 954	72 819	30 675	20 770
Kapital						
Soliditet, %	54%	59%	43%	23%	27%	21%
Beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen						
Kapitaläckningsgrad, %	28%	38%	47%	56%	41%	31%
Primärkapitalrelation, %	28%	38%	47%	56%	41%	31%
Avkastning på tillgångar	5,9%	6,6%	18,5%	11,6%	4%	1,5%

Resultat	Koncern		Moderbolag			
	2016	2016	2015	2014	2013	2012
Placeringsmarginal, %	2,6%	2,7%	1,9%	2,5%	2,8%	0,8%
Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning						
Räntabilitet på eget kapital, %	9,1%	11,4%	40,5%	46,9%	12,1%	5,5%
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt justerat eget kapital						
Nettovinst på balansomslutning, %	4,6%	3,9%	10,8%	6,8%	2,3%	0,9%
K/I-tal före kreditförluster	0,87	0,85	0,22	0,35	0,62	0,67
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter						
K/I-tal efter kreditförluster	0,88	0,86	0,28	0,41	0,76	0,79
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter						

Osäkra fordringar och kreditförluster	Koncern		Moderbolag			
	2016	2016	2015	2014	2013	2012
Reserveringsgrad för osäkra fordringar exkl Köpta förfallna fordringar,%	81%	81%	75%	68%	56%	93%
Totala nedskrivningar för förluster i % av osäkra fordringar brutto						
Andel osäkra fordringar,%	3,1%	3,1%	6,2%	8,1%	13%	16,8%
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)						
Kreditförlustnivå, %	2,0%	2,0%	3,2%	3,4%	5,4%	2,5%
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier						

Anställda	Koncern		Moderbolag			
-----------	---------	--	------------	--	--	--

	2016	2016	2015	2014	2013	2012
Medelantal anställda	324	322	12	10	9	11
Rörelseresultat per anställd, tkr	148	160	9 033	8 406	1 803	660

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Balanserat resultat	289 942 413
Årets resultat	30 792 654
Summa	320 735 067

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande;

Balanseras i ny räkning	320 735 067
Summa	320 735 067

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att bolaget vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten, i enlighet med bolagets interna kapitalutvärderingsprocess. Specifikation av posterna framgår av not 3.

Styrelsens bedömning är att bolagets egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

RAPPORTER 2016



Finansiella rapporter

Resultaträkning, Koncern

Tkr	Not	2016
Ränteintäkter	4	22 960
Räntekostnader	4	-4 823
Räntenetto		18 137
Provisionsintäkter	5	454 288
Provisionskostnader	6	-168 788
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	21 708
Övriga rörelseintäkter	8	61 086
Summa rörelseintäkter		386 431
Allmänna administrationskostnader	10,11	-303 521
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	20,21	-10 839
Övriga rörelsekostnader	12	-20 894
Summa kostnader före kreditförluster		-335 254
Resultat före kreditförluster		51 177
Kreditförluster, netto	13	-3 352
Rörelseresultat		47 825
Skatt på årets resultat	15	-10 779
Årets resultat		37 046

Rapport över årets totalresultat, Koncern

Tkr	2016
Årets resultat	37 046
<i>Poster som ej kan komma att klassificeras till årets resultat</i>	
Omvärdering av pensionsskuld	700
Skatteeffekt på omvärdering av pensionsskuld	65
Övrigt totalresultat	765
Årets totalresultat	37 811

Balansräkning, Koncern

Tkr	Not	2016-12-31
Tillgångar		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	28 020
Utlåning till kreditinstitut	17	183 003
Utlåning till allmänheten	18	465 016
Immateriella anläggningstillgångar	20	25 087
Materiella anläggningstillgångar	21	8 870
Övriga tillgångar	22	66 807
Uppskjuten skattefordran	15	280
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	27 249
Summa tillgångar		804 332
Skulder avsättningar och eget kapital		
Inlåning från allmänheten	24	156 951
Övriga skulder	25	87 122
Uppskjuten skatteskuld	15	16 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	25 889
Pensionsskulder	27	85 297
Summa skulder		371 813
Eget kapital	29	
Aktiekapital		70 000
Balanserad vinst eller förlust		325 473
Årets resultat		37 046
Summa eget kapital		432 519
Summa skulder och eget kapital		804 332

Rapporter över förändringar i eget kapital, Koncern

Tkr	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående eget kapital före fusion*	70 000	75 263	63 428	208 691
Övertagna nettotillgångar vid fusion av systerföretag		182 819		182 819
<i>Årets totalresultat</i>				
Årets resultat			37 046	37 046
Övrigt totalresultat		765		765
Summa årets totalresultat		765	37 046	37 811
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Vinstdisposition		63 428	-63 428	-
Erhållna koncernbidrag, innan skatt		4 100		4 100
Skatteeffekt erhållna koncernbidrag		-902		-902
Summa transaktioner med koncernens ägare		66 626	-63 428	3 198
Utgående eget kapital 31 december 2016	70 000	325 473	37 046	432 519

* Avser ingående balans för moderbolaget 1 januari 2016

Kassaflödesanalys (indirekt metod), Koncern

Tkr		2016-01-01 –2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt (+)		47 825
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		22 257
Betald inkomstskatt (-)		-17 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		52 947
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		2 398
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-118 464
Förändring av övriga tillgångar (-/+)		30 013
Förändring av övriga skulder (+/-)		-92 099
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-178 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-125 204
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-13 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-3 505
Övertagande vid fusion		7 802
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 263
Finansieringsverksamheten		
Utdelning		-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-
Årets kassaflöde		-134 468
Likvida medel vid årets början		345 491
Likvida medel vid årets slut		211 023
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		2016
Utlåning till staten		28 020
Utlåning till kreditinstitut		183 003
Summa		211 023
Betalda räntor som ingår i kassaflödet		2016
Erhållen ränta		22 960
Erlagd ränta		-4 823

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2016
Kreditförluster		5 378
Intäktsförda, tidigare insatta medel		-15 168
Av-, upp- och nedskrivning av fordringar		10 681
Orealiserade kursvinster		-1
Orealiserade kursförluster		2 553
Lagerinkurans		1 354
Avskrivning immateriella och materiella fordringar		10 838
Avsättningar till pensioner		4 415
Övriga poster		2 207
Summa		22 257

Nedan anges de balansvärden från bolagen PayEx Sverige AB (org nr 556174-3914), 4T Sverige AB (org nr 556857-8495) och PayEx Solutions OY (org nr 1882569-2), som införlivats i koncernen som en följd av fusionen.

		2016
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut		7 802
Intäktsförda, tidigare insatta medel		
Utlåning till allmänheten		268 454
Aktier och andelar i koncernföretag		
Immateriella anläggningstillgångar		17 916
Materiella anläggningstillgångar		9 154
Övriga tillgångar		60 813
Uppskjuten skattefordran		593
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 776
Summa tillgångar		392 508
Skulder och eget kapital		
Aktuell skatteskuld		-108
Övriga skulder		151 908
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 628
Pensionsskulder		46 136
Summa skulder		216 564
Eget kapital		
Balanserad vinst		166 678
Summa eget kapital		166 678

Resultaträkning, Moderbolag

Tkr	Not	2016	2015
Ränteintäkter	4	23 107	19 025
Räntekostnader	4	-4 821	-6 882
Räntenetto		18 286	12 143
Provisionsintäkter	5	442 661	76 943
Provisionskostnader	6	-162 550	-24 872
Nettoreultat av finansiella transaktioner	7	21 803	85 402
Övriga rörelseintäkter	8	61 213	-
Summa rörelseintäkter		381 413	149 616
Allmänna administrationskostnader	10,11	-299 606	-30 188
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	20,21	-10 839	-324
Övriga rörelsekostnader	12	-15 954	-1 877
Summa kostnader före kreditförluster		-326 399	-32 389
Resultat före kreditförluster		55 014	117 227
Kreditförluster, netto	13	-3 352	-8 828
Rörelseresultat		51 662	108 399
Bokslutsdispositioner	14	-11 814	-27 000
Skatt på årets resultat	15	-9 055	-17 971
Årets resultat *		30 793	63 428

* Överensstämmer med årets totalresultat.

Balansräkning, Moderbolag

Tkr	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	28 020	34 011
Utlåning till kreditinstitut	17	175 815	311 480
Utlåning till allmänheten	18	465 016	198 960
Aktier och andelar i koncernföretag	19	0	-
Immateriella anläggningstillgångar	20	25 087	660
Materiella anläggningstillgångar	21	8 870	-
Övriga tillgångar	22	53 075	39 739
Uppskjuten skattefordran	15	280	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	25 455	210
Summa tillgångar		781 618	585 060
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Inlåning från allmänheten	24	156 951	275 415
Övriga skulder	25	75 504	38 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	24 343	8109
Avsättningar till pensioner	27	50 551	-
Summa skulder och avsättningar		307 349	322 234
Obeskattade reserver			
Obeskattade reserver	28	75 215	54 135
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		70 000	70 000
Fond för utvecklingsutgifter		8 319	
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		289 942	75 263
Årets resultat		30 793	63 428
Summa eget kapital		399 054	208 691
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		781 618	585 060

Rapporter över förändringar i eget kapital, Moderbolag

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 1 januari 2016	70 000	-	75 263	63 428	208 691
Avsatt till fond för utvecklingsutgifter		8 319	-8 319		-
Vinstdisposition			63 428	-63 428	-
Övertagna nettotillgångar vid fusion av systerföretag			159 570		159 570
Utdelning					
Årets resultat*				30 793	30 793
Utgående eget kapital 31 december 2016	70 000	8 319	289 942	30 793	399 054
Ingående eget kapital 1 januari 2015	70 000		26 103	49 160	145 263
Vinstdisposition			49 160	-49 160	0
Utdelning			-		0
Årets resultat*				63 428	63 428
Utgående eget kapital 31 december 2015	70 000		75 263	63 428	208 691

* Överensstämmer med årets totalresultat

Kassaflödesanalys (indirekt metod), Moderbolag

Tkr	2016-01-01 – 2016-12-31	2015-01-01 – 2015-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt (+)	51 662	108 399
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	20 015	4 781
Betald inkomstskatt (-)	-14 796	-13 514
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	56 881	99 666
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	2 398	73 007
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	-118 464	-231 534
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	25 478	-4 750
Förändring av övriga skulder (+/-)	-171 793	-3 323
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-262 381	-166 600
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-205 500	-66 934
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13 560	-375
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 505	
Övertagande vid fusion	80 909	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	63 844	-375
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	-141 656	-67 309
Likvida medel vid årets början	345 491	412 800
Likvida medel vid årets slut	203 835	345 491
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:	2016	2015
Utlåning till staten	28 020	34 011
Utlåning till kreditinstitut	175 815	311 480
Summa	203 835	345 491
Betalda räntor som ingår i kassaflödet	2016	2015
Erhållen ränta	23 107	19 025
Erlagd ränta	-4 821	-6 882

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2016	2015
Kreditförluster	5 378	10 351
Intäktsförda, tidigare insatta medel	-15 168	-11 931
Av-, upp- och nedskrivning av fordringar	10 681	5 076
Orealiserade kursvinster	-1	0
Orealiserade kursförluster	2 519	897
Lagerinkurans	1 354	-
Avskrivning immateriella och materiella fordringar	10 838	324
Avsättningar till pensioner	4 415	-
Övriga poster	-1	64
Summa	20 015	4 781

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1	Uppgifter om företaget
-------	------------------------

Årsredovisning och koncernredovisning avges per 31 december 2016 och avser PayEx Sverige AB, org.nr. 556735-5671 som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är S:t Hansplan 1, 621 88 Visby. Bolaget är helägt dotterföretag till PayEx Holding AB, org.nr. 556714-2798 med säte i Stockholm. PayEx Holding AB upprättar koncernredovisning i vilket bolaget ingår som dotterföretag.

Under året har en fusion genomförts med systerbolaget PayEx Sverige AB, org.nr. 556174-3914. I slutet av verksamhetsåret ändrade bolaget namn från PayEx Credit AB till PayEx Sverige AB.

Not 2	Redovisningsprinciper
-------	-----------------------

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkänts av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolagets redovisningsprinciper anges i slutet av denna not.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes av styrelsen den 25 april 2017.

Värderingsgrunder vid upprättande av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden förutom finansiella tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa bedömningar och uppskattningar är baserade på erfarenhet och grundar sig på den bästa information som fanns på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar och uppskattningar.

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

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

En viktig bedömning vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper är bedömningen vem som är ekonomisk ägare till fordringarna, vem det är som innehar risken och fördelarna förknippade med fordringarna.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivning för kreditförluster sker utifrån bedömningar som baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje nedskrivningsbar fordran bedöms individuellt på dess meriter. Strategin vad gäller uppskattade kassaflöden som bedöms återvinningsbara godkänns av en oberoende riskkontroll. Vid diskontering används den ursprungliga effektivräntan. En viktig bedömning vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper är bedömningen vem som är ekonomisk ägare till fordringarna, vem det är som innehar risken och fördelarna förknippade med fordringarna.

Förändrade redovisningsprinciper

Inte någon av de ändringar eller nyttillkomna IFRS-regleringar som trätt ikraft under 2016 har haft någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt ”paket” av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande (”expected loss”) nedskrivningsmodell och förenklade förut-sättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1 januari 2018. Utvärderingen av effekterna på koncernens redovisning när IFRS 9 börjar tillämpas pågår. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas, utan kommer att utkristalliseras vartefter implementeringsprojektet fortlöper under 2017.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder träder ikraft 1 januari 2018. Syftet med IFRS 15 är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Utvärderingen av effekterna på koncernens redovisning när IFRS 15 börjar tillämpas pågår. Beloppsmässiga effekter har ännu inte uppskattas.

Nya standarden IFRS 16 avseende redovisning av leasing bli gällande 1 januari 2019. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. Inga av ovanstående nya standarder planeras att tillämpas i förtid. Inga andra av nya eller ändrade IFRS eller tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisning, rörelseförvärv och tillgångsförvärv

Dotterföretag, rörelseförvärv och tillgångsförvärv

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från PayEx Sverige AB. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, ska potentiella röstberättigade aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas.

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser.

Goodwill beräknas som summan av överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) minus det verkliga värdet av dotterföretagets identifierbara tillgångar och övertagna skulder. När skillnaden är negativ, redovisas denna direkt i årets resultat. Goodwill beräknas som summan av överförd ersättning och förvärvskostnader minus det verkliga värdet av för respektive delförvärv förvärvade identifierbara nettotillgångar. Transaktionsutgifter vid rörelseförvärv kostnadsförs. Villkorade köpeskillingar värderas till verkligt värde både vid förvärvstidpunkten och löpande därefter med värdeförändringar redovisade i resultatet. För förvärv av dotterföretag där ägare utan bestämmande inflytande förekommer, redovisar koncernen nettotillgångarna hänförliga till ägare utan bestämmande inflytande antingen till verkligt värde av alla nettotillgångar utom goodwill, eller till verkligt värde av samtliga nettotillgångar inklusive goodwill. Principvalet görs individuellt för varje enskilt förvärv. Ägande i företag som ökas genom förvärv vid flera tillfällen redovisas som stegvisa förvärv. För stegvisa förvärv som leder till ett bestämmande inflytande, omvärderas de tidigare förvärvade andelarna i enlighet med det senaste förvärvet och den framkomna vinsten eller förlusten redovisas i resultatet.

Sedan bestämmande inflytande uppnåtts, redovisas förändringar av ägande som omföring inom eget kapital mellan moderbolagets ägare och innehavare utan bestämmande inflytande, utan att någon omvärdering görs av dotterföretagets nettotillgångar. Vid minskning av ägande i sådan omfattning att bestämmande inflytande går förlorat redovisas eventuellt kvarvarande innehav till verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultatet.

När förvärv av dotterföretag innebär förvärv av nettotillgångar som inte utgör rörelse fördelas anskaffningskostnaden på de enskilda identifierbara tillgångarna och skulderna baserat på deras verkliga värden vid förvärvstidpunkten.

Dotterföretagens finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från den dag det bestämmande inflytandet uppkommer och innefattas i koncernredovisningen till den dag det upphör.

Under 2016 har en fusion genomförts med systerbolaget PayEx Sverige AB samtidigt som övertagande bolag, PayEx Credit AB, namnändrades till PayEx Sverige AB. Genom fusionen överfördes verksamheter och nettotillgångar inklusive dotterbolag till nuvarande PayEx Sverige AB som genom fusionen blev en koncern. Eftersom de sammanslagna bolagen och verksamheterna stod under gemensamt bestämmande

inflytande av PayEx Holding både före och efter sammanslagningen, är IFRS 3 Rörelseförvärv inte tillämplig. Istället har de genom fusionen övertagna bolagen och verksamheterna konsoliderats genom att PayEx Sverige-koncernen övertog de tidigare ägarnas koncernmässigt redovisade värden på nettotillgångarna i bolagen, utan omvärdering till verkliga värden. Sammanslagningen har i konsoliderats retroaktivt från och med 1 januari 2016 och gav då upphov till en ökning av koncernens nettotillgångar som redovisats direkt mot eget kapital på samma sätt som ett erhållet aktieägartillskott.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Valutakursdifferenser i de juridiska enheterna redovisas i resultaträkningen.

Transaktioner och balansposter i utländsk valuta

Transaktioner i andra valutor än koncernbolagens funktionella valutor omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder räknas om till transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfållas företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av verksamheterna såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för upptagna lån.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när

- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfållas koncernen
- färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och
- de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Koncernens olika avgifts- och provisionsintäkter redovisas enligt följande;

Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan redovisas som en del av anskaffningsvärdet på den relaterade tillgången som periodiseras med tillämpning av effektivräntemetoden och redovisas därmed som ränteutäkt och inte som provisionsintäkt. Dessa provisioner och avgifter utgörs av kravavgifter, aviavgifter, dröjsmålsränta och liknande avgifter på förfallna fordringar.

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. I koncernen utgörs dessa provisioner och avgifter typiskt sett av aviseringsutgifter och kravavgifter.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för avisering, distribution och reskontrahantering, indrivning av fordringar, samt övriga transaktionsbaserade kostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdetförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, samt även valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

Under denna rubrik redovisas de administrationskostnader som koncernen har. Samtliga personalkostnader, såsom löner, pensionskostnader och samtliga sociala avgifter återfinns här. Även övriga kostnader avseende hyra, revision, kommunikation och konsulttjänster sammanställs inom denna post. Se även not 10 för ytterligare information.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

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

Ersättningar efter avslutad anställning

En avgiftsbestämd pensionsplan är en plan där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala till en separat juridisk enhet och inte har någon förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att göra avtalade pensionsutbetalningar. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Koncernen finansierar de förmånsbestämda pensionsåtagandena genom avsättningar i egen balansräkning. Den förmånsbestämda pensionsskulden beräknas utifrån uppskattade framtida pensionsutbetalningar diskonterade till ett nuvärde på balansdagen. Diskonteringsräntan utgörs av marknadsräntan på svenska bostadsobligationer extrapolerade till motsvarande löptid som pensionsförpliktelse per balansdagen. Beräkningarna av pensionsskulden utförs av en kvalificerad extern aktuarie. Koncernens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti (PRI). Koncernens anställda som är födda 1978 och tidigare omfattas av ITP 2-planen som är en förmånsbestämd plan.

Pensionskostnader redovisas i resultaträkningen i den takt förmånen intjänas och omvärderingseffekter på förmånsbestämda pensioner redovisas i övrigt totalresultat.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

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

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Se not 15.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar belåningsbara statsskuldsförbindelser, lånefordringar, köpta fordringar. Bland skulder återfinns in- och upplåning från allmänheten och kreditinstitut, leverantörsskulder samt låneskulder företrädesvis till koncernbolag.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernbolag blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernbolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då koncernbolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen när lånebeloppet utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker koncernens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument, vilka består av belåningsbara statsskuldsförbindelser, redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. Koncernens innehav av belåningsbara statskuldsförbindelser redovisas till verkligt värde då det bedöms ge en mer rättvisande bild. Övergång i klassificering har gjorts från lånefordringar i samband med nya förvärv.

För närmare beskrivning av beräkning av verkligt värde av finansiella instrument, se not 34.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

Andra finansiella skulder

In- och upplåning samt övriga finansiella skulder såsom leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Till vilken kategori koncernens finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder per kategori.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella tillgångar

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar koncernen om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning, till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- betydande finansiella svårigheter hos gäldenär,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna, inklusive
 - negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare. Det kan vara ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp eller

- inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna. Det kan vara en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna.

Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Ett lån eller en kundfordran klassificeras som osäkert om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. De förlusthändelser som koncernen betraktar som objektiva bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger beror på karaktären på fordran (se nedan). Karaktären på fordran avgör också huruvida nedskrivningsbehovet prövas och värderas individuellt eller på gruppvis nivå.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på låne- och kundfordringar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktagande inte är sannolikt) diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Reserveringar görs på gruppvis nivå för lån som inte är individuellt förfallna/osäkra men där det går att härleda en förlust i gruppen.

Objektiva bevis på att ett nedskrivningsbehov utgörs av följande faktorer;

Köpta fordringar

Fakturafordringar

För fakturafordringar som koncernen köpt, betraktar koncernen fordringar som är 120 dagar gamla eller äldre som nedskrivningsbara. Bedömningen av framtida kassaflödets storlek görs utifrån historiska erfarenheter som gjorts på liknande homogena fordringar som sedan används på de individuellt identifierade förfallna kundfordringarna. Om de historiska erfarenheterna inte tillräckligt väl återspeglar aktuella omständigheter när det gäller betalningsförmåga, gör koncernen en anpassning av historisk information.

Kontokrediter/Delbetalningar

Förvärvade kontokrediter/delbetalningar klassificeras individuellt utifrån sin aktuella betalningsstatus. Ärenden som har inkassostatus och där ytterligare åtgärder inte anses verkningsfulla, får status Långtidsbevakning. Dessa ärenden reserveras i sin helhet. Bedömningen av framtida kassaflödets storlek görs utifrån historiska erfarenheter som gjorts på liknande homogena fordringar som sedan används på de individuellt identifierade förfallna kundfordringarna. Om de historiska erfarenheterna inte tillräckligt väl återspeglar aktuella omständigheter när det gäller betalningsförmåga, gör koncernen en anpassning av historisk information.

Köpta förfallna kundfordringar

För kundfordringar som redan vid förvärvet var förfallna till betalning, betraktar koncernen det som ett objektiva bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger, och fordringarna klassificeras som nedskrivningsbara om det skett en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från gruppen av förvärvade förfallna kundfordringar. Bedömningen av framtida kassaflödets storlek görs utifrån historiska erfarenheter som gjorts på liknande homogena fordringar som sedan används på gruppen av lån. Om de historiska erfarenheterna inte tillräckligt väl återspeglar aktuella omständigheter när det gäller betalningsförmåga, gör koncernen en anpassning av historisk information.

Av koncernen lämnade lån

För lån som koncernen själv lämnat klassificeras varje ärende utifrån sin aktuella betalningsstatus. Lån som har betalningsstatus inkasso reserveras till den del PayEx inte har andra kompenserande säkerheter. Vidare beaktas varje form av information som kommer till koncernens kännedom om att låntagaren har finansiella svårigheter. Identifieringen av om ett nedskrivningsbehov föreligger och om lånet ska klassificeras som nedskrivningsbart görs på individuell nivå. Likaså görs bedömningen av framtida kassaflöden från det nedskrivningsbara lånet på individuell basis.

För lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis, enligt ovan och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, är det koncernens bedömning att något ytterligare nedskrivningsbehov inte föreligger på gruppvis nivå. Skälet till detta är främst att ränta, amortering och slutbetalning debiteras med rätt frekvens vilket gör att det relativt snabbt kommer koncernen till direkt kännedom om motparten har finansiella svårigheter.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena.

Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen redovisas denna förändring som kreditförlust eller återvinning av kreditförlust.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprung-

liga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Återföring av nedskrivningar

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 13.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs eller dödsbo, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

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

Ianspråktagen pant

Ianspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med koncernens principer för värdering av finansiella instrument. Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. Koncernen har vid balansdagen ingen ianspråktagen pant.

Leasingavtal

Leasing klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Leasing där koncernen i allt väsentligt intar samma rättsställning som vid direkt ägande av tillgången klassificeras som finansiell leasing. Inga av koncernens leasingavtal utgör finansiell leasing. Operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna görs linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod. Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och fordon	5 år
Datorer	3-5 år
Konst	Ingen

Immateriella anläggningstillgångar

Investeringar i egenutvecklade immateriella värden tas till resultatet löpande i den mån utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig programvara. Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av befintlig programvara för ny affärsverksamhet, aktiveras nedlagda utgifter från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

De immateriella tillgångarna avser balanserade utvecklingsutgifter för en av PayEx utvecklad sparprodukt och en låneprodukt. De består även av andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod i form av förvärvade kundrättigheter. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivningstiden bestäms utifrån nyttjandeperioden som uppgår till mellan två till fem år. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen enligt linjär metod.

Goodwill skrivs inte av utan provas istället minst årligen för nedskrivningsbehov.

Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation finns, beräknas tillgångens eller den minsta grupps tillgångar som har i stort oberoende kassainflöden (kassagenererande enhets) återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassainflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Goodwill skrivs inte av utan den eller den grupp kassagenererande enhet(er) på vilken goodwill provas nedskrivningsprövas årligen eller oftare om indikation på nedskrivningsbehov föreligger.

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Eventualförpliktelser

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

Fusioner

Fusioner redovisas i enlighet med BFNR 1999:1 ”Fusion av helägt aktiebolag” i moderbolaget. Koncernvärdeметoden har tillämpats, vilket innebär att de fusionerade dotterföretagens tillgångar och skulder har redovisats i moderbolaget till de värden dessa hade i koncernredovisningen.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisningen är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen samt med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna ovan för koncernen.

Aktier i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdeметoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Förvärv till lågt pris som motsvarar framtida förluster och kostnader upplöses under de förväntade perioderna då förluster och kostnader uppkommer. Förvärv till lågt pris som uppkommer av andra orsaker redovisas som avsättning till den del den inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar. Den del som överstiger detta värde intäktsförs omedelbart. Den del som inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar intäktsförs på ett systematiskt sätt över en period som beräknas som kvarvarande vägd genomsnittlig nyttjandeperiod för de förvärvade identifierbara tillgångarna som är avskrivbara. I koncernredovisningen redovisas förvärv till lågt pris direkt i resultatet.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren.

Leasade tillgångar

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Ersättningar till anställda

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beräkning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. Moderbolaget följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antaganden om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Obeskattade reserver / bokslutsdispositioner och koncernbidrag

Förändringar av obeskattade reserver, erhållna koncernbidrag och koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas i den mån posterna förekommer som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Koncernkonto

Moderföretaget har medel på koncernkonto hos koncernens finansbolag. Dessa klassificeras som fordran i balansräkningen och i kassaflödesanalysen.

Finansiella garantier

Moderbolagets finansiella garantiavtal består av säkerheter kopplat till pensionsskulder. Finansiella garantier innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget en av Rådet för finansiell rapportering tillåten lättnadsregel jämfört med reglerna i IAS 39. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterföretag. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

Merparten av koncernens risker ligger i moderbolaget och riskhantering på koncernnivå görs av moderbolaget. Kvalitativa upplysningar i not avser därmed både koncernen och moderbolaget. PayEx Sverige AB, org.nr 556735-5671, exponeras dagligen för olika typer av risker i affärsverksamheten. För att upprätthålla en sund utveckling av verksamheten, skydda bolagets kapital och kundernas medel, minimera riskerna samt upprätthålla ett gott anseende som aktör på den svenska finansmarknaden har bolaget utarbetat system och rutiner för kontroll och uppföljning av bolagets relevanta och väsentliga risker, såväl interna som externa.

Bolaget har en organisation och rutiner för styrning och kontroll av risk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för fastställande av mål, policy och riktlinjer avseende riskhantering, limiter och mätmetoder. Dessa ses över fortlöpande och utvecklas för att säkerställa ändamålsenlig riskhantering. Styrelsen har i styrande dokument, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till olika instanser inom bolaget.

Bolagets riskhantering bygger på tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen. Här identifieras, monitoreras och hanteras dagligen olika risker.

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende funktionerna för Compliance och riskkontroll. I bolaget utgörs den oberoende riskkontrollen av Risk Manager. Andra försvarslinjen ansvarar för att utveckla, upprätthålla och övervaka Bolagets övergripande principer och ramverk för riskhantering och regelefterlevnad samt att granska arbetet i den första försvarslinjen och rapportera till styrelse och VD.

Funktionen för internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevisionen utses av och rapporterar till styrelsen och ansvarar för att granska och utvärdera den interna styrningen, riskhanteringen och kontrollen i verksamheten (både den första- och andra försvarslinjens arbete).

I riskhanteringsprocessen, som omfattar samtliga risktyper, identifieras relevanta risker och det kartläggs var i organisationen de kan uppstå. Tillförlitliga metoder för riskanalyser används, vilka efter bedömning rapporteras till styrelsen för beslut och därefter sker riskbehandling. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringsprocessen sker kontinuerligt.

På uppdrag av styrelsen utför funktionen för internrevision en oberoende granskning av organisation och verksamhet med avseende på intern styrning och kontroll.

Kreditrisk

Definition

Kredit-/motpartsrisk definieras som risken för att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelser och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

Hantering

Kreditgivning är en central verksamhet i bolaget och den därmed sammanhängande kreditrisken utgör den största risken för bolaget. Bolagets kreditgivning präglas av uppställda mål med avseende på kvalitet och kontroll. Den avgörande bedömningsgrunden för bolagets kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga. Krediter i form av lån lämnas i huvudsak mot pant i fakturafordringar, kontraktsfordringar eller andra jämförbara betalningsflöden. Bolaget förvärvar även fordringar, företrädesvis mot privatpersoner. Fordringarna kan exempelvis vara fakturafordringar eller kontokrediter och är i det perspektivet att jämföras med in blanco lån. Bolaget strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bolagets kreditportfölj tillåts endast krediter inom vissa beloppsmässiga ramar i enlighet med den av styrelsen fastställda strategidokument, kreditpolicy eller av kreditgruppen fastställda ramar. Kreditportföljen granskas löpande i syfte att pröva nedskrivningsbehov. Bolagets kreditchef ansvarar för att löpande följa upp kreditriskerna.

Utlåning till kreditinstitut består huvudsakligen av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut, där värdet på en placering inte får överstiga 100 % av kapitalbasen. Kreditinstitutens status följs upp löpande av bolagets treasurer.

De banker som bolaget har banktillgodohavanden hos är Swedbank, Danske Bank, Svenska Handelsbanken, DNB Bank ASA, filial Sverige och Ålandsbanken. Bankernas kreditbetyg är satta av de globala kreditvärderingsinstituten Moody's Investors Service, Standard & Poor's och Fitch Ratings.

	Moody's		Standard & Poor's		Fitch	
	Shortterm	Longterm	Shortterm	Longterm	Shortterm	Longterm
Danske Bank	P-1	A2	A-1	A	F1	A
Swedbank	P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-
Handelsbanken	P-1	Aa2	A-1+	AA-	F1+	AA
Den Norske Bank	P-1	Aa2	A-1	A+	-	-
Ålandsbanken	-	-	A-2	BBB	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken	P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	AA-

Bolagets kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan. Den genomsnittliga kreditexponeringen 2016 brutto var 672 081 tkr (-) för Koncernen samt 660 724 tkr (636 183) för Moderbolaget.

Maximal kreditriskexponering per 2016-12-31 brutto (före nedskrivningar) per kategori av motpart, Koncern

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	183 003	-	183 003
Utlåning till allmänheten						
- Företag	-	-	-	319 815		319 815
- Hushåll	74 296	16 066	43 539	26 146	-	160 047
Övrigt	-	-	-	-	90 624	90 624
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	74 296	16 066	539	556 984	94 336	785 221
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	850	46 807	-	666 915
Total kreditriskexponering	630 553	78 067	45 389	603 791	94 336	1 452 136

Maximal kreditriskexponering per 2016-12-31 brutto (före nedskrivningar) per kategori av motpart, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	175 815	-	175 815
Utlåning till allmänheten						
- Företag	-	-	-	319 815		319 815
- Hushåll	74 296	16 066	43 539	26 146	-	160 047
Övrigt	-	-	-	-	75 098	75 098
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	74 296	16 066	539	549 796	78 810	762 507
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	1 850	46 807	-	666 915
Total kreditriskexponering	630 553	78 067	45 389	596 603	78 810	1 429 422

Maximal kreditriskexponering per 2015-12-31 brutto (före nedskrivningar) per kategori av motpart, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
-----	---------------	----------------------	--------------------------------	-------------	-------

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	34 011	34 011
Institut	-	-	-	311 480	311 480
Utlåning till allmänheten					
- Företag	-	-	-	14 584	14 584
- Hushåll	79 904	45 905	65 129	7 928	198 866
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	79 904	45 905	65 129	368 003	558 941
Lämnade lånelöften	613 685	60 932	6 150	39 194	719 961
Total kreditriskexponering	693 589	106 837	71 279	407 197	1 278 902

Nedskrivningar och kreditkvalitet

Analys av nedskrivningsbara fordringar och oreglerade men ej nedskrivningsbara fordringar

För information om

- faktorer som bolaget använder vid bestämningen av om en tillgång har ett nedskrivningsbehov; se avsnittet om kreditförluster och nedskrivningar på finansiella tillgångar i redovisningsprinciperna. Se även vilka metoder som används för att fastställa nedskrivningen i avsnittet om kreditförluster och nedskrivningar på finansiella tillgångar i redovisningsprinciperna.
- förändringar av nedskrivningar; se not 18 Utlåning till allmänheten.
- belopp som avsatts eller återförts för skattade förmodade förluster avseende exponeringar under perioden; se not 13 Kreditförluster, netto.
- värdejusteringar och återvinningar som har redovisats direkt över resultaträkningen; se not 13 Kreditförluster, netto

I tabellen nedan beskrivs de nedskrivningar som gjorts per den 31 december 2016.

Nedskrivningar per kategori av motpart 2016-12-31, Koncern och Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	-	-
Institut	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten					
- Företag	-	-	-	-	-
- Hushåll	2 951	8 834	-	3 061	14 846
Övrigt	-	-	-	-	-
Summa nedskrivningar av poster i balansräkningen	2 951	8 834	-	3 061	14 846
Nedskrivningar totalt	2 951	8 834	-	3 061	14 846

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Nedskrivningar per kategori av motpart 2015-12-31, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	-	-
Institut	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten					
- Företag	-	-	-	-	-
- Hushåll	607	13 045	-	839	14 491
Summa nedskrivningar av poster i balansräkningen	607	13 045	-	839	14 491
Nedskrivningar totalt	607	13 045	-	839	14 491

Belopp i ovanstående tabell avser Moderbolaget.

Låne- och kundfordringar – exponering med nedskrivningsbehov per geografiskt område 2016-12-31

Tkr	Norge	Finland	Danmark	Sverige	Summa
Staten	-	-	-	-	-

Institut	-	-	-	-	-
Företag	-	-	-	-	-
Hushåll	8 180	20	-	6 646	14 846
Summa	8 180	20	-	6 646	14 846

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Låne- och kundfordringar – exponering med nedskrivningsbehov per geografiskt område 2015-12-31

Tkr	Norge	Finland	Danmark	Sverige	Summa
Staten	-	-	-	-	-
Institut	-	-	-	-	-
Företag	-	-	-	-	-
Hushåll	10 610	20	-	3 861	14 491
Summa	10 610	20	-	3 861	14 491

Belopp i ovanstående tabell avser Moderbolaget.

För definition av fordran som har nedskrivningsbehov se not 2 under rubriken Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella tillgångar. Se även not 18 avseende förändringar i nedskrivningar.

Kreditkvaliteten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara består av utlåning till kreditinstitut, förvärvade fordringar/kontrakt samt lämnade lån. För förvärvade icke förfallna kundfordringar har slutkunderna genomgått en av bolaget godkänd kreditprövning innan fakturan förvärvas. Fordringarna består av små belopp och är riktade mot privatpersoner varvid betalningsförmågan kan uppskattas genom historiska data. Av bolaget lämnade lån och övriga fordringar som ej förfallit eller är ej nedskrivningsbara är största delen täckta av säkerheter i form av pantsatta fordringar eller kontrakt.

Kreditkvalitet på finansiella, ej nedskrivna tillgångar per 2016-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 425	3 282	-	980
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	-	-	1 414	54
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	-	-	1 015	308
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	-	631	761
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	-	40 479	1 297
Summa	1 425	3 282	43 539	3 400

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Kreditkvalitet på finansiella, ej nedskrivna tillgångar per 2015-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	7 284	2 898	2 171	495
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	-	1 843	1 031	252
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	-	781	3 379	277
Fordringar förfallna > 180 dgr- 360 dgr	-	-	9 346	630
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	-	49 202	* 1 167
Summa	7 284	5 522	65 129	2 820

* Redovisat värde för finansiella tillgångar som annars skulle redovisas som förfallna till betalning eller nedskrivna och vars villkor har omförhandlats uppgår per balansdagen till 921 tkr. Uppföljning sker kontinuerligt och kreditrisken säkras av en portfölj av säkerheter. Lånet är värderat till upplupet anskaffningsvärde och inga reserveringar har gjorts per balansdagen.

Belopp i ovanstående tabell avser Moderbolaget.

Redovisat värde fordringar per kategori av motpart. Exponering per 2016-12-31, Koncern

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	183 003	-	183 003
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	-
- Företag	-	-	-	319 815	-	319 815
- Hushåll	71 345	7 232	43 539	23 085	-	145 201
Övrigt	-	-	-	-	90 624	90 624
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	71 345	7 232	43 539	553 923	94 336	770 375
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	1 850	46 807	-	666 915
Redovisat värde totalt	627 602	69 233	45 389	600 730	94 336	1 437 290

Redovisat värde fordringar per kategori av motpart. Exponering per 2016-12-31, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	175 815	-	175 815
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	-
- Företag	-	-	-	319 815	-	319 815
- Hushåll	71 345	7 232	43 539	23 085	-	145 201
Övrigt	-	-	-	-	75 098	75 098
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	71 345	7 232	43 539	546 735	78 810	747 661
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	1 850	46 807	-	666 915
Redovisat värde totalt	627 602	69 233	45 389	593 542	78 810	1 414 576

Redovisat värde fordringar per kategori av motpart. Exponering per 2015-12-31, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten				34 011	34 011
Institut	-	-	-	311 480	311 480
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
- Företag	-	-	-	14 584	14 584
- Hushåll	79 297	32 860	65 129	7 790	184 375
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	79 297	32 860	65 129	367 165	544 450
Lämnade lånelöften	613 684	60 932	6 150	39 194	719 961
Redovisat värde totalt	692 982	93 792	71 279	406 359	1 264 411

Erhållna säkerheter och andra former av kreditförstärkning

Nettoredovisning förekommer i posten av bolaget lämnade lån. I det fall det finns nedskrivningsbehov sker nettoredovisning mot säkerhetens värde. Borgensförbindelserna värderas individuellt efter borgensmannens kreditvärdighet. Fakturafordringar värderas efter parametrar som sätts individuellt per kund.

Värde av säkerheter, per kategori av motpart 2016-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	-	-
Institut	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
- Företag	-	-	-	23 154	23 154
- Hushåll	-	-	-	-	-
Övrig	-	-	-	-	-
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	-	-	-	23 154	23 154
Lämnade lånelöften	-	-	-	-	-
Redovisat värde totalt	-	-	-	23 154	23 154

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Värde av säkerheter, per kategori av motpart 2015-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	-	-
Institut	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
- Företag	-	-	-	14 584	14 584
- Hushåll	-	-	-	-	-
Övrig	-	-	-	-	-
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	-	-	-	14 584	14 584
Lämnade lånelöften	-	-	-	-	-
Redovisat värde totalt	-	-	-	14 584	14 584

Belopp i ovanstående tabell avser Moderbolaget.

Säkerhetsfördelning för låne- och kundfordringar 2016

Tkr	Fordringar	Borgen	Fastigheter	Aktier	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
Kontokrediter	-	-	-	-	-	-	-
Köpta kundfordringar	-	-	-	-	-	-	-
Köpta förfallna kundfordringar	-	-	-	-	-	-	-
Av bolaget lämnade lån	19 154	4 000	-	-	23 154	23 154	-
Summa	19 154	4 000	-	-	23 154	23 154	-

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Säkerhetsfördelning för låne- och kundfordringar 2015

Tkr	Fordringar	Borgen	Fastigheter	Aktier	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
Kontokrediter	-	-	-	-	-	-	-
Köpta kundfordringar	-	-	-	-	-	-	-
Köpta förfallna kundfordringar	-	-	-	-	-	-	-
Av bolaget lämnade lån	13 748	-	836	-	14 584	14 584	-
Summa	13 748	-	836	-	14 584	14 584	-

Kreditriskexponering netto, per kategori av motpart 2016-12-31, Koncern

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	183 003	-	183 003
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	-
-Företag	-	-	-	296 661	-	296 661
-Hushåll	71 345	7 232	43 539	23 085	-	145 201
Övrigt	-	-	-	-	90 624	90 624
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	71 345	7 232	43 539	530 769	94 336	747 221
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	1 850	46 807	-	666 915
Redovisat värde totalt	627 602	69 233	45 389	577 576	94 336	1 414 136

Kreditriskexponering netto, per kategori av motpart 2016-12-31, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	28 020	3 712	31 732
Institut	-	-	-	175 815	-	175 815
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	-
-Företag	-	-	-	296 661	-	296 661
-Hushåll	71 345	7 232	43 539	23 085	-	145 201
Övrigt	-	-	-	-	69 879	69 879
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	71 345	7 232	43 539	523 581	73 592	719 289
Lämnade lånelöften	556 257	62 001	1 850	46 807	-	666 915
Redovisat värde totalt	627 602	69 233	45 389	570 388	73 592	1 386 204

Kreditriskexponering netto, per kategori av motpart 2015-12-31, Moderbolag

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
-----	---------------	----------------------	--------------------------------	-------------	-------

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Staten	-	-	-	34 011	34 011
Institut	-	-	-	311 480	311 480
Utlåning till allmänheten					
-Företag	-	-	-	-	-
-Hushåll	79 297	32 860	65 129	7 090	184 375
Övrigt	-	-	-	-	-
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	79 297	32 860	65 129	352 581	529 866
Lämnade länelöften	613 684	60 932	6 150	39 194	719 951
Redovisat värde totalt	692 982	93 792	71 279	391 775	1 249 827

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken definieras som risken att bolaget inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Målet är att bolaget endast skall exponeras mot måttliga likviditetsrisker. Tillgången till finansiering är avgörande för att på ett fullgott sätt kunna hantera likviditetsrisken.

Bolaget är idag finansierat genom eget kapital och inlåning från allmänheten.

Likviditetsrisken bedöms som begränsad.

Likviditetssituationen prognostiseras kontinuerligt genom att beräkna det förväntade framtida kassaflödet. Kassaflödesberäkning sker kontinuerligt, även under stressade förhållanden. En gång per månad beräknas en kassaflödesprognos på rullande 12 månader från rapporteringstillfället.

Bolaget har tagit höjd för hur lågt överlikviditeten i inlåningsmedlen får sjunka innan beslut måste fattas om åtgärder för att öka inlåningen. Styrelsen har fastslagit att tre månaders förväntat/prognostiserat utflöde vid var tid skall täckas av den beräknade överlikviditeten i inlåningen. Vid överdrag av minimigränsen skall styrelsen informeras och åtgärder vidtas med syfte att öka inlåningen. Målsättningen är att överskottslikviditeten inte skall överstiga 2,5 gånger det stressade nettoutflödet.

Likviditetsreserven beräknas med en dynamisk beräkningsmodell. Beräkningen följer det stressade beräkningsscenariot från den

likviditetstäckningsrapport som månadsvis lämnas till Finansinspektionen. Rapporten följer Finansinspektionens regelverk avseende beräkningar, uträkningar och riskviktningar. Ingående parametrar är t ex inlåningsalternativ på korta löptider (under 30 dagar) och outnyttjade limiter vid korta krediter till företag och hushåll.

Bolaget har upprättat en beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten. Den uppdateras årligen av bolagets Risk Manager. Beredskapsplanen föreskriver de åtgärder som behöver vidtas vid ett stressat eller akut scenario som tex kontaktvägar, beslutsforum samt systematiserad och ordnad avyttring av tillgångar. Bolagets treasurer ansvarar för åtgärderna i hanteringen av likviditetsrisker.

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

Likviditetsexponering kontra aktuellt återstående löptid (redovisat värde)
 samt förväntad tidpunkt för återvinning 2016, Koncern

Nominella kassaflöden – kontra aktuellt återstående löptid 2016-12-31								Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 mån
Tkr	På anfordran	< 3 mån	> 3 mån < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa nom kassa-flöden		
Tillgångar									
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	28 020	-	-	-	-	-	28 020	28 020	-
Utlåning till kreditinstitut	183 003	-	-	-	-	-	183 003	183 003	-
Utlåning till allmänheten		112 921	48 553	22 930		296 661 *	481 065	465 016	22 930
Övriga tillgångar	17 445	-	-	-	-	58 512	75 957	75 957	-
Andra immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	25 087	25 087	25 087	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 249	-	-	-	-	-	27 249	27 249	-
Summa tillgångar	255 717	112 921	48 553	22 930		380 260	820 381	804 332	22 930
Skulder									
Inlåning från allmänheten	90 340	12	49 922	16 677	-	-	156 951	156 951	16 677
Övriga skulder	-	103 772	288	2 352	82 561	-	188 973	188 973	84 913
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	25 889	-	-	-	-	25 889	25 889	-
Summa skulder	90 340	129 673	50 210	19 029	82 561	-	371 813	371 813	101 590
-Beviljade limiter	666 915	-	-	-	-	-	666 915	-	-
Total skillnad	-501 538	-16 752	-1 657	3 901	-82 561	380 260	-218 347	432 519	-78 660

*Avser del i PayEx Holding-koncernens cashpoolsystem.

Likviditetsexponering kontra aktuellt återstående löptid (redovisat värde)
 samt förväntad tidpunkt för återvinning 2016, Moderbolag

Nominella kassaflöden – kontra aktuellt återstående löptid 2016-12-31								Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 mån
Tkr	På anfordran	< 3 mån	> 3 mån < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa nom kassa-flöden		
Tillgångar									
Belåningsbara									
statsskuldsförbindelser	28 020	-	-	-	-	-	28 020	28 020	-
Utlåning till kreditinstitut	175 815	-	-	-	-	-	175 815	175 815	-
Utlåning till allmänheten		112 921	48 553	22 930		296 661 *	481 065	465 016	22 930
Övriga tillgångar	3 713	-	-	-	-	58 512	62 225	62 225	-
Andra immateriella									
anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	25 087	25 087	25 087	-
Förutbetalda kostnader och									
upplupna intäkter	25 455	-	-	-	-	-	25 455	25 455	-
Summa tillgångar	233 003	112 921	48 553	22 930		380 260	797 667	781 618	22 930
Skulder									
Inlåning från allmänheten	90 340	12	49 922	16 677	-	-	156 951	156 951	16 677
Övriga skulder	-	75 600	288	2 352	47 815	-	126 055	126 055	50 167
Upplupna kostnader och									
förutbetalda intäkter	-	24 343	-	-	-	-	24 343	24 343	-
Summa skulder	90 340	99 955	50 210	19 029	47 815	-	307 349	307 349	66 844
Obeskattade reserver	75 215	-	-	-	-	-	75 215	75 215	-
-Beviljade limiter	666 915	-	-	-	-	-	666 915	-	-
Total skillnad	-599 467	12 966	-1 657	3 901	-47 815	380 260	-251 812	399 054	-43 914

*Avser del i PayEx Holding-koncernens cashpoolsystem.

Likviditetsexponering kontra aktuellt återstående löptid (redovisat värde)
samt förväntad tidpunkt för återvinning 2015, Moderbolag.

Nominella kassaflöden - kontraaktuellt återstående löptid 2015-12-31								Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 mån
Tkr	På anfordran	< 3 mån	> 3 mån < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa nom kassaflöden		
Tillgångar									
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	34 011	-	-	-	-	-	34 011	34 011	-
Utlåning till kreditinstitut	311 480	-	-	-	-	-	311 480	311 480	-
Utlåning till allmänheten	-	194 294	632	3 829	205	-	220 576	198 960	4 034
Övriga tillgångar	39 739	-	-	-	-	-	39 739	39 739	-
Andra immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	660	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178	-	-	-	-	-	178	210	-
Summa tillgångar	385 408	194 294	632	3 829	205		605 984	585 060	4 034
Skulder									
Inlåning från allmänheten	131 258	-	141 173	2 984	-	-	275 415	275 415	2 984
Övriga skulder	-	38 710	-	-	-	-	38 710	38 710	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	8 109	-	-	-	-	8 109	8 109	-
Summa skulder	131 258	46 819	141 173	2 984			322 234	322 234	2 984
Obeskattade reserver	54 135	-	-	-	-	-	54 135	54 135	-
Beviljade limiter	719 961	-	-	-	-	-	719 961	-	-
Total skillnad	-519 946	147 475	-140 541	845	205		-490 346	208 691	1 050

Likviditetsreserv

Beräkningsmodellen som används för att beräkna likviditetsbufferten följer det regelverk som stöder framtagandet av den månatliga likviditetstäckningsrapport som skickas till Finansinspektionen. Den rapporten visar det stressade scenario med 30 dagars likviditetsutflöde och leder fram till beräkningen av LCR-kvoten.

Likviditetsbufferten skall motsvara en LCR-kvot på 0,7 avseende år 2016. Bufferten ska bestå av placeringar i värdepapper som är möjliga att pantsätta i Riksbanken. Internt har beslutats att LCR-kvoten vid var tidpunkt skall ha en målkvot på 1,25 gånger kravet, detta för att ge marginal upp till kravnivån och för att slippa delregleringar av depålagda värdepapper.

Bufferten beskriver den av Finansinspektionen krävda reserv i likvida och statsgaranterade värdepapper. Härutöver betraktar bolaget sina övriga likvida banktillgodohavanden som en likviditetsreserv utöver buffert. Hit hör samtliga saldon på ej operativa bankkonton samt placeringar i värdepapper som är listade i placeringsreglementet och som följer dess anvisningar om t ex duration, viktning och rating, men inte är reserverade för den legala likviditetsbufferten.

Likviditetsbufferten per den sista december 2016 uppgick till 28 MSEK.

Marknadsrisk

Marknadsrisk innebär risker för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Bolaget bedömer två typer av marknadsrisk; ränte- och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisken definieras som aktuell och framtida risk för förluster till följd av ogynnsamma förändringar av marknadsräntor. Resultaträkningen (och eget kapital) påverkas dels när det gäller marknadsvärdet på de få tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet och dels på en förändring i de korta räntorna när räntenettet påverkas. Det övergripande syftet är att hålla ränterisken på en så låg nivå som möjligt i förhållande till verksamhetens art och omfattning.

Bolagets utlåningsverksamhet sker med korta löptider i t.ex. fakturabelåningstjänster medan delbetalningsprodukter samt kontokrediter kan ha löptider upp till ett år och mer. Inlåningsportföljen består bl.a. av en tvåårig produkt där den utestående snittlöptiden är mindre än ett år. I dagsläget har inlåningsportföljen kortare löptid än utlåningsportföljen. Räntorna ska vara kopplade till samma räntebas, vilket begränsar ränterisken i verksamheten.

Bolaget beräknar ränterisken genom att regelbundet stresstesta hur räntenettot påverkas av ränteförändringar på 200 punkter.

Styrelsen fastställer en maximal ränteriskenivå som bolaget skall hålla sig under. Denna nivå beräknas regelbundet av bolagets ekonomifunktion som rapporterar till bolagets Risk Manager. Ekonomifunktionen tar fram rekommendationer för riskreducerande åtgärder som styrelsen beslutar om. Ytterst beslutar bolagets styrelse om limiter samt metoder för att mäta och hantera ränterisken.

Givet balansräkningen per sista december 2016 är ränterisken 2 593 tkr i moderbolaget (1 877).

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att fluktuationer på valutamarknaden påverkar bolagets resultat och eget kapital.

Valutarisk uppkommer i huvudsak vid förvärv av kundfordringar i annan valuta än SEK och vid fakturabelåning i annan valuta än SEK.

Målet är att så långt som möjligt ha motsvarande valutor på in- och utlåningssidan, för att minimera den totala valutaexponeringen. Bolagets treasurer övervakar regelbundet exponeringen i olika valutor och gör kontinuerligt en bedömning av konsekvenserna av negativ valutakursförändring samt exponeringens betydelse för kassaflödespåverkan.

Valutarisken beräknas och följs löpande i den första försvarslinjen genom att beräkna en förändring med 8 % mot exponeringsbeloppen. Resultatet rapporteras regelbundet till bolagets styrelse, VD samt Risk Manager. Ytterst beslutar bolagets styrelse om limiter samt metoder för att mäta och hantera valutarisken.

Givet balansräkningen per den sista december 2016 uppgick valutarisken till 3 587 tkr i moderbolaget (3 280).

Styrelsen har beslutat den maximala valutariskenivån. Denna nivå kontrolleras regelbundet av bolagets funktion för riskkontroll.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2016-12-31, Koncern

Tkr	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	11 254	-	2 682	13 936
Utlåning till allmänheten	20 208	15 993	3	36 204
Övriga tillgångar	5 521	3 977	2 671	12 169
Summa tillgångar	36 983	19 970	5 356	62 309
Inlåning från allmänheten	2 759	11		2 770
Övriga skulder	8 263	1 770	4 616	14 650
Summa skulder	11 022	1 781	4 616	17 420
Effekt (f skatt) av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	2 077	1 455	59	3 591

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2016-12-31, Moderbolag

Tkr	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	11 254	-	2 682	13 936
Utlåning till allmänheten	20 208	15 993	3	36 204
Övriga tillgångar	5 521	3 977	2 620	12 118
Summa tillgångar	36 983	19 970	5 305	62 258
Inlåning från allmänheten	2 759	11		2 770
Övriga skulder	8 263	1 770	4 616	14 650
Summa skulder	11 022	1 781	4 616	17 420
Effekt (f skatt) av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	2 077	1 455	55	3 587

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2015-12-31, Moderbolag

Tkr	EUR	USD	GBP	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	1 863	15	5	4 000	479	-	6 362
Utlåning till allmänheten	3	-	2	41 305	21 937	-	63 247
Övriga tillgångar	247	-	-	8		-	255
Summa tillgångar	2 113	15	7	45 313	22 416	-	69 864
Inlåning från allmänheten	32	1		3 041	32	-	3 106
Övriga skulder	618	-	-	22 922	2 218	-	25 758
Summa skulder	650	1	-	25 963	2 250	-	28 864
Effekt (f skatt) av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	117	1	1	1 548	1 613	-	3 280

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Målsättningen för hantering av operativa risker är god intern styrning, kontroll och kvalitets-säkring.

För beräkning av operativ risk tillämpas basmetoden (15% av de senaste tre årens genomsnittliga omsättning). Bedömningen görs regelbundet och de största områdena är IT-risk, verksamhets- och processrisk, personalkrisk, ryktesrisk och extern risk.

Risk Manager bedömer de operativa riskerna och lämnar rekommendationer till styrelsen.

Pensionsrisk

Bolaget har haft avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att bolagets förpliktelse är begränsad till det belopp bolaget bidrar med genom avgifter. Bolagets bidrag motsvarar normalt en procentsats av aktuell lön för den anställda.

Strategisk risk

Den strategiska risken är risken för skada som uppkommer om bolaget väljer fel strategi i sin strävan efter vinstgivande affärsverksamhet. Fel vald strategi märks exempelvis i förlustbringande verksamhet, oförmåga att svara på de utmaningar som konkurrensläget medför eller försämrade kapitaltäckning. En annan sida av den strategiska risken är oförmåga att anpassa den utvalda strategin till förändringar i omvärlden, en så kallad makroekonomisk omvärldsrisk.

De strategiska riskerna bedöms vid behov av bolagets Risk Manager.

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling) har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Detta påverkar konkurrenssituationen och risken för tappade marknadsandelar på lång sikt. Affärsrisken hanteras i verksamheten och bedöms av Risk Manager, som rapporterar till styrelse och VD.

Övriga risker

Skatterisk

Med skatterisk menas risken för ökade skattekostnader. Det kan exempelvis uppstå i samband med förändringar i lagar och regler, vid större strategiska frågor såsom företagsförvärv, omstrukturering eller avyttringar. Risken bedöms av Risk Manager från tid till annan.

Compliance (Legal risk)

Denna risk avser osäkerheten om hur framtida lagar och regelverk kan förändra situationen på den finansiella marknaden. Bolaget följer, via Compliance funktionen, förändringar i lagar och regelverk utfärdade av Riksdagen, Finansinspektionen, EU och andra utfärdare av bestämmelser på den finansiella marknaden. När aviserade regelförändringar kan anses påverka bolagets förmåga att fullfölja sina affärsåtaganden tas frågan upp på operativ nivå för lämplig åtgärd, som i god tid före regeländringens startdatum ska vara behandlad och implementerad.

Risken bedöms av Compliancefunktionen och rapporteras till styrelse, VD och Risk Manager.

Kapitaltäckning

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 med ändringsförfattningar).

Reglerna innebär att kapitalbasen ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilka omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, dels även beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten, i enlighet med bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering. Reglerna innebär även att bolaget är skyldigt att informera om bolagets kapitaltäckning. Kapitalkravet för kreditrisk räknas fram med schablonmetoden för kreditrisk. Bolagets marknadsrisker är främst relaterade till ränte- och valutarisk. Kapitalkravet för operativa risker beräknas enligt basmetoden, som motsvarar 15 % av de genomsnittliga omsättningen de tre senaste räkenskapsåren. Bolaget gör även avsättningar för buffertkrav (kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert). Vid beräkning, och bedömning, av stressade scenarios är bolagets bedömning att bolaget inte har något behov av att avsätta ytterligare medel i form av kapitalplaneringsbuffert.

Utöver det lagstadgade minimikapitalkravet i kapitaltäckning, täcker även bolagets kapitalbas ytterligare identifierade risker i enlighet med bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Analysen av kapitalbehovet görs med kvalitativa metoder och granskas löpande av bolagets Risk Manager. Övriga upplysningar om bolagets kapitaltäckning lämnas på den koncerngemensamma hemsidan www.payex.se.

Bolaget skall hålla en låg riskprofil ur ett kapitalperspektiv. En kapitalbuffert som skyddar mot oförutsedda förluster finns.

Organisationen är väl förberedd på vilken effekt den regulatoriska utvecklingen kan komma att få på verksamheten och anpassa kapitalstrukturen efter denna. Regelbundet beräknas prognoser avseende det totala kapitalkravet, vilket ligger till grund för planeringen av bolagets kapitalsituation.

Den långsiktiga riskprofilen ska hanteras så att effekten av ett extremt negativt men möjligt scenario, fastställt i bolagets interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess, inte försämrar kapitaltäckningskvoten till att understiga den av styrelsen fastställda lägsta nivån. Skulle utfallet i kapitalutvärderingsprocessen visa sig understiga kvoten ska åtgärder vidtas för att minska bolagets risktagande. Syftet med kapitaltäckningskraven är att säkerställa att bolaget dels har en kapitalbas som täcker de riskvägda tillgångarna uppdelade på kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, dels att kapitalbasen även täcker beräknat kapitalbehov för ytterligare identifierade risker i verksamheten.

Bolagets kapitalsituation ska säkerställas genom att metodiskt och kontinuerligt analysera och bedöma kapitalbehovet.

I den första försvarslinjen hanteras riskerna löpande. Risk Manager bedömer kapitalbehovet regelbundet. Bedömningen görs enligt upprättade riktlinjer från styrelsen i form av IKLU:n och andra styrande dokument.

Prognosen av bolagets framtida kapitalsituation bygger på antaganden, som utgår ifrån historiska utfall och justerats med hänsyn taget till bolagets framtida utveckling och kapitalsituation. Expansionen förväntas i första hand finansieras med inlåning från allmänheten samt egna medel. Moderbolaget har antagit en utdelningspolicy vilken stipulerar att PayEx kapitalnivå skall överstiga den nivå som krävs för att moderbolaget och koncernen ska klara sina antaganden.

Bolagets bedömning är att det inte finns några praktiska eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan PayEx koncernbolag.

Bolaget uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet. Bolaget bedömer att kapital-situationen och kapitalet är tillräcklig för att ligga till grund för nuvarande och framtida verksamhet.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav mm enligt gällande regelverk.

Koncern

Intern kapitalutvärdering för kapitalkrav per 2016-12-31

Kapitalkrav sammanställning 2016-12-31	Grundläggande kapitalkrav "Pelare 1"	Tillkommande kapitalbehov "Pelare 2"	Totalt kapitalkrav och kapitalbehov
Summa tillgångar	804 332		
Summa eget kapital	432 519		
Kapitalbas	407 431		407 431
Kapitalkrav för kreditrisk	55 475		55 475
Kapitalkrav för operativ risk	57 965		57 965
Kapitalkrav för ränterisk		1 922	1 922
Kapitalkrav för valutarisk	3 591		3 591
Kapitalkrav för pensionsrisk		3 000	3 000
Kapitalkrav för övriga risker		13 000	13 000
Totalt kapitalkrav och kapitalbehov	117 031	17 922	134 953
Överskott kapitalbas	290 400		272 478

Kapitaltäckning

Tkr	2016
Primärt kapital	407 431
Kapitalbas netto	407 431
Summa kapitalkrav kreditrisk – schablonmetoden	55 475
Kapitalkrav för operativa risker	57 965
Kapitalkrav för valutakursrisk och råvarurisk	3 591
Summa kapitalkrav	117 031

Vid beräkning av kapitalbasen har styrelsens förslag till vinstdisposition beaktats. Då koncernen inte existerade 2015, saknas dess jämförelsesiffror.

Kapitalbas

Tkr	2016
Primärt kapital	
Redovisat eget kapital i balansräkningen	432 519
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	25 087
Total kapitalbas	407 432
Överskott kapitalbas	290 400

Kapitalrelationer och kapitaltäckningsmätt

Bolagets lagstadgade kapitalkrav i kapitaltäckningsreglerna summeras enligt följande avsnitt;

Lagstadgade kapitalkrav 2016	
Kapitalbas	
Kärnprimärkapital	
Aktiekapital	70 000
Andra reserver och balanserat resultat	325 472
Verifierat resultat av revisor	37 046

Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	432 518
Avgår immateriella tillgångar	25 087
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	407 431
Primärkapitaltillskott	-
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	407 431
Supplementärkapital	-
Kapitalbas (primärkapital + supplementärkapital)	407 431
Kapitalrelationer (Pelare 1)	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 462 890
Kärnprimärkapitalrelation	27,9%
Primärkapitalrelation	27,9%
Totalkapitalrelation	27,9%
Totalt kapitalkrav	
Minimikapitalkrav i Pelare 1	117 031
Buffertkrav	
Varav kapitalkonserveringsbuffert om 2,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 572
Varav kontracyklisk kapitalbuffert om 1,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 943
Tillägg för bedömt kapitalkrav i Pelare 2	17 922
Summa	193 469

Kapitalkrav

Tkr	2016
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Institutexponeringar	5 276
Företagsexponeringar	25 190
Hushållsexponeringar	14 865
Oreglerade poster	3 642
Övriga poster	6 502
Summa kapitalkrav för kreditrisker	55 475

Tkr	2016
Operativa risker	
Basmetoden	57 965
Summa kapitalkrav för operativa risker	57 965

Tkr	2016
Valutarisk och råvarurisk	
Valutarisk	3 591
Summa kapitalkrav för valutarisker	3 591
Totalt minimikapitalkrav	117 031

Moderbolag

Intern kapitalutvärdering för kapitalkrav per 2016-12-31

Kapitalkrav sammanställning 2016-12-31	Grundläggande kapitalkrav "Pelare 1"	Tillkommande kapitalbehov "Pelare 2"	Totalt kapitalkrav och kapitalbehov
Summa tillgångar	784 165		
Summa eget kapital	399 054		
Kapitalbas	432 635		432 635
Kapitalkrav för kreditrisk	54 322		54 322
Kapitalkrav för operativ risk	32 386		32 386
Kapitalkrav för ränterisk		2 593	2 593
Kapitalkrav för valutarisk	3 587		3 587
Kapitalkrav för pensionsrisk		3 000	3 000
Kapitalkrav för övriga risker		13 000	13 000
Totalt kapitalkrav och kapitalbehov	90 295	18 593	108 888
Överskott kapitalbas	342 340		323 747

Kapitaltäckning

Tkr	2016	2015
Primärt kapital	432 635	250 256
Kapitalbas netto	432 635	250 256
Summa kapitalkrav kreditrisk – schablonmetoden	54 322	23 506
Kapitalkrav för operativa risker	32 386	15 882
Kapitalkrav för valutakursrisk och råvarurisk	3 587	3 280
Summa kapitalkrav	90 295	42 668

Vid beräkning av kapitalbasen har styrelsens förslag till vinstdisposition beaktats.

Kapitalbas

Tkr	2016	2015
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	399 054	208 691
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	25 087	660
Eget kapitalandel av obeskattade reserver	58 668	42 225
Total kapitalbas	432 635	250 256
Överskott kapitalbas	342 340	207 588

Kapitalrelationer och kapitaltäckningsmått

Bolagets lagstadgade kapitalkrav i kapitaltäckningsreglerna summeras enligt följande avsnitt;

Lagstadgade kapitalkrav 2016	
Kapitalbas	
Kärnprimärkapital	
Aktiekapital	70 000
Andra reserver och balanserat resultat	298 262
Verifierat resultat av revisor	30 793
Eget kapitalandel av obeskattade reserver	58 668

Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	457 722
Avgår immateriella tillgångar	25 087
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	432 635
Primärkapitaltillskott	-
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	432 635
Supplementärkapital	-
Kapitalbas (primärkapital + supplementärkapital)	432 635

Kapitalrelationer (Pelare 1)

Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 128 693
Kärnprimärkapitalrelation	38,3%
Primärkapitalrelation	38,3%
Totalkapitalrelation	38,3%

Totalt kapitalkrav

Minimikapitalkrav i Pelare 1	90 295
Buffertkrav	
Varav kapitalkonserveringsbuffert om 2,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 217
Varav kontracyklisk kapitalbuffert om 1,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 930
Tillägg för bedömt kapitalkrav i Pelare 2	18 593
Summa	154 035

Kapitalkrav

Tkr	2016	2015
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	5 161	7 323
Företagsexponeringar	25 190	3 168
Hushållsexponeringar	14 865	7 905
Oreglerade poster	3 642	5 099
Övriga poster	5 464	11
Summa kapitalkrav för kreditrisker	54 322	23 506

Tkr	2016	2015
Operativa risker		
Basmetoden	32 386	15 882
Summa kapitalkrav för operativa risker	32 386	15 882

Tkr	2016	2015
Valutarisk och råvarurisk		
Valutarisk	3 587	3 280
Summa kapitalkrav för valutarisker	3 587	3 280
Totalt minimikapitalkrav	90 295	42 668

Konsoliderad situation

Interna kapitalutvärdering för kapitalkrav per 2016-12-31, konsoliderad situation

Kapitalkrav sammanställning 2016-12-31	Grundläggande kapitalkrav "Pelare 1"	Tillkommande kapitalbehov "Pelare 2"	Totalt kapitalkrav och kapitalbehov
Summa tillgångar	834 513		
Summa eget kapital	374 716		
Kapitalbas	303 873		303 873
Kapitalkrav för kreditrisk	48 388		48 388
Kapitalkrav för operativ risk	87 131		87 131
Kapitalkrav för ränterisk		3 852	3 852
Kapitalkrav för valutarisk	4 220		4 220
Kapitalkrav för pensionsrisk		3 500	3 500
Kapitalkrav för övriga risker		17 600	17 600
Totalt kapitalkrav och kapitalbehov	139 739	24 952	164 691
Överskott kapitalbas	164 134		139 182

Kapitaltäckning

Tkr	2016
Primärt kapital	303 873
Kapitalbas netto	303 873
Summa kapitalkrav kreditrisk – schablonmetoden	48 388
Kapitalkrav för operativa risker	87 131
Kapitalkrav för valutakursrisk och råvarurisk	4 220
Summa kapitalkrav	139 739

Vid beräkning av kapitalbasen har styrelsens förslag till vinstdisposition beaktats. Då den konsoliderade situationen inte existerade 2015, saknas dess jämförelsesiffror.

Kapitalbas

Tkr	2016
Primärt kapital	
Primärt kapital	
Redovisat eget kapital i balansräkningen	374 716
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	70 843
Eget kapitalandel av obeskattade reserver	
Total kapitalbas	303 873
Överskott kapitalbas	164 134

Då den konsoliderade situationen inte existerade 2015, saknas dess jämförelsesiffror.

Kapitalrelationer och kapitaltäckningsmått

Bolagets lagstadgade kapitalkrav i kapitaltäckningsreglerna summerats enligt följande avsnitt;

Lagstadgade kapitalkrav 2016	
Kapitalbas	
Kärnprimärkapital	
Aktiekapital	50 000
Andra reserver och balanserat resultat	262 294
Verifierat resultat av revisor	62 422
Eget kapitalandel av obeskattade reserver	
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	374 716
Avgår immateriella tillgångar	70 843
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	303 873
Primärkapitaltillskott	
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	303 873
Supplementärkapital	
Kapitalbas (primärkapital + supplementärkapital)	303 873
Kapitalrelationer (Pelare 1)	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (Pelare 1)	1 746 736
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%
Primärkapitalrelation	17,4%
Totalkapitalrelation	17,4%
Totalt kapitalkrav	
Minimikapitalkrav i Pelare 1	139 739
Buffertkrav	
Varav kapitalkonserveringsbuffert om 2,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 668
Varav kontracyklisk kapitalbuffert om 1,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 201
Tillägg för bedömt kapitalkrav i Pelare 2	24 952
Summa	234 560

Kapitalkrav

Då den konsoliderade situationen inte existerade 2015, saknas dess jämförelsesiffror.

Tkr	2016
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Institutsexponeringar	6 759
Företagsexponeringar	
Hushållsexponeringar	14 865
Oreglerade poster	3 642
Övriga poster	23 121
Summa kapitalkrav för kreditrisker	48 388
Tkr	2016
Operativa risker	
Basmetoden	87 131
Summa kapitalkrav för operativa risker	87 131

Tkr	2016
-----	------

Valutarisk och råvarurisk	
Valutarisk	4 220
Summa kapitalkrav för valutarisker	4 220

Totalt minimikapitalkrav	139 739
---------------------------------	----------------

Minimikapitalkrav och buffertar i %	Minimalkapitalkrav i %	Kapital-Konserveringsbuffert i %	Kontracyklisk buffert i %	Summa i %
Kärnprimärkapital	4,5%	2,5%	1,5%	8,5%
Primärkapital	6%	2,5%	1,5%	10,0%
Kapitalbas	8%	2,5%	1,5%	12,0%

Not 4	Ränteintäkter och räntekostnader
--------------	---

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	494	489	892
Utlåning till allmänheten	22 052	22 052	17 782
Övriga	414	566	351
Summa	22 960	23 107	19 025
Medelränta under året på utlåning till allmänheten %	19,6%	19,6%	13,0%
Räntekostnader			
Inlåning från kreditinstitut	-219	-219	-53
Inlåning från allmänheten	-2 764	-2 764	-6 719
Övriga	-1 840	-1 838	-110
Summa	-4 823	-4 821	-6 882

Not 5	Provisionsintäkter
--------------	---------------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Payments	252 311	252 311	-33
Financing	60 963	49 341	54 069
Collection	42 680	42 675	7 094
Omni-channel	83 832	83 832	2 770
Övriga provisionsintäkter	14 502	14 502	13 043
Summa	454 288	442 661	76 943

Samtliga provisionsintäkter härrör från låne- och kundfordringar relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. I bolaget utgörs dessa provisioner och avgifter typiskt sett av aviseringsutgifter och kravavgifter.

Not 6	Provisionskostnader
--------------	----------------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Payments	-94 008	-93 999	-10 757
Financing	-13 500	-7 271	-2 853
Collection	-25 866	-25 866	-9 847
Omni-channel	-29 960	-29 960	-1 265
Övriga provisionsintäkter	-5 454	-5 454	-150
Summa	-168 788	-162 550	-24 872

Samtliga provisionskostnader härrör från avisering, distribution och reskontrahantering, indrivning av fordringar, samt övriga transaktionsbaserade kostnader låne- och kundfordringar.

Not 7	Nettoresultat av finansiella transaktioner
--------------	---

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Valutakursförändringar	-2 519	-2 519	- 896
Försäljning av förfallna fordringar	24 322	24 322	75 992
Uppskrivning av förfallna fordringar	-	-	10 306
Övrigt	-95	-	-
Summa	21 708	21 803	85 402

Valutakursförändringar härrör från låne- och kundfordringar samt finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde.

Not 8	Övriga rörelseintäkter
--------------	-------------------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Hysesintäkter	3 937	3 937	-
Aktiverat arbete för egen räkning	8 441	8 441	-
Koncerninterna intäkter	32 721	32 848	-
Övriga rörelseintäkter	15 987	15 987	-
Summa	61 086	61 213	-

Not 9	Intäkternas geografiska fördelning
--------------	---

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Ränteintäkter			
- Sverige	18 178	18 325	12 701
- Norge	3 248	3 248	4 163
- Övrigt	1 534	1 534	2 161
Summa	22 960	23 107	19 025
Provisionsintäkter			
- Sverige	414 731	403 104	66 400
- Norge	14 295	14 295	7 660
- Övrigt	25 262	25 262	2 883
Summa	454 288	442 661	76 943
Nettoresultat av finansiella transaktioner			
- Sverige	26 844	26 939	75 096
- Norge	-	-	-
- Övrigt	-5 136	-5 136	10 306
Summa	21 708	21 803	85 402
Övriga rörelseintäkter			
- Sverige	49 050	49 177	-
- Norge	8 903	8 903	-
- Övrigt	3 133	3 133	-
Summa	61 086	61 213	-
Summa intäkter	560 042	548 784	181 370

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Personalkostnader			
-Löner och andra ersättningar	-123 796	-122 195	-7 231
-Sociala avgifter	-42 799	-42 123	-2 471
-Kostnad för pensionspremier	-13 937	-13 619	-1 021
-Övriga personalkostnader	-9 171	-9 125	-89
Summa personalkostnader	-189 703	-187 062	-10 812
Övriga allmänna administrationskostnader			
-Produktionskostnader	-7 505	-6 069	-6 771
-IT kostnader	-54 429	-53 645	-4 851
-Konsulttjänster	-23 567	-22 584	-3 859
-Revision	-1 273	-844	-390
-Hyror och andra lokalkostnader	-19 275	-19 275	-762
-Övriga kostnader	-7 767	-10 127	-2 743
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-113 817	-112 544	-19 376
Summa	-303 521	-299 606	-30 188

Ledande befattningshavares ersättningar

De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor följer ITP-planen och är desamma som för övriga anställda. Inga lån har givits till ledande befattningshavare.

I enlighet med FFFS 2011:1 har bolaget antagit en ersättningspolicy där en bonuslön kan betalas ut, denna bestäms och godkänns av VD. För 2016 har en sådan rörlig del avsatts med 752 tkr (0 tkr 2015).

Vid uppsägning från bolagets sida är verkställande direktören berättigad till, utöver lön under sex månaders uppsägningstid, avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra inkomster.

Tkr	2016	2015
Avgångsvederlag	120	195

Personalkostnader

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Löner och andra ersättningar			
-Verkställande direktör	1 938	1 361	1 294
-Styrelsens arvoden	393	393	560
-Ledande befattningshavare, 2,5 (2)	1 866	1 866	1 454
-Övriga anställda	119 600	118 574	3 923
Summa löner	123 796	122 194	7 231
Sociala kostnader			
-Verkställande direktör	640	428	407
-Styrelsens arvoden	-	-	176
-Ledande befattningshavare 2,5 (2)	586	586	457
-Övriga anställda	41 574	41 109	1 431
Summa sociala kostnader	42 800	42 123	2 471

Pensionskostnader			
-Verkställande direktör	365	239	315
-Ledande befattningshavare, 2,5 (2)	328	328	247
-Övriga anställda	13 243	13 052	459
Summa pensionskostnader	13 936	13 619	1 021
Summa övriga personalkostnader	9 171	9 126	89
Summa personalkostnader	189 704	187 062	10 812
Summa löner, ersättningar och pensioner till VD	2 303	1 600	1 609
Summa löner, ersättningar och pensioner till styrelsen	393	393	560
Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare	2 194	2 194	1 701
Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare inkl. VD och styrelse.	4 890	4 187	3 870
Summa sociala kostnader och pensionskostnader	56 737	55 742	3 492

Kostnad för avgiftsbestämda pensioner i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 11% (15%).

Styrelsearvode 2016

Tkr	Grundlön	Pensionskostnader	Övriga ersättningar
Lars Stenberg	-	-	200
Anders Blomqvist	-	-	57
Thomas Engström	-	-	136
Summa	-	-	393

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Medelantalet anställda

	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Kvinnor	170	169	4
Män	154	153	8
Totalt	324	322	12

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %

	Koncern	Moderbolag	
	2016-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Styrelseledamöter	10%	14%	25%
Andra ledande befattningshavare	7%	9%	0%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
KPMG AB			
Revisionsuppdrag	1 273	844	390
Andra uppdrag	246	246	250
Summa	1 519	1 090	640

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter till exempel juridisk konsultation.

Not 11	Operationell leasing
--------	----------------------

Årets betalda leasingavgifter avseende leasingavtal, uppgår till 542 tkr (0tkr)

Tkr	2016	2015
Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande		
Inom ett år	353	-
Mellan ett och fem år	153	-
Summa	506	-

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 12	Övriga rörelsekostnader
--------	-------------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Kundförluster	654	588	-
Royalty till PayEx Holding AB	15 366	15 366	1 877
Övriga rörelsekostnader	4 874	-	-
Summa	20 894	15 954	1 877

Not 13	Kreditförluster, netto
--------	------------------------

Tkr	2016	2015
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	4 661	6 666
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	122	3 375
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-1 437	-1 524
Summa	3 346	8 517
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	-	-
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (-)	-	-
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster(+/-)	6	311
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	6	311
Årets nettokostnad för kreditförluster	3 352	8 828

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 14	Bokslutsdispositioner
---------------	------------------------------

Tkr	2016	2015
Avsättning till periodiseringsfond	-13 200	-27 000
Återföring av periodiseringsfond	-	-
Årets förändring överavskrivningar	1 386	-
Totalt redovisad skattekostnad	-11 814	-27 000

Not 15	Skatter
---------------	----------------

Redovisat i resultaträkningen

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Aktuell skattekostnad (-)	-10 779	-8 741	-17 971
Slutskatt 2015 års taxering		-314	-
Totalt redovisad skattekostnad	-10 779	-9 055	-17 971

Avstämning av effektiv skatt

Tkr	Koncern			Moderbolag		
	2016 (%)	2016	2016 (%)	2016	2015 (%)	2015
Resultat före skatt		47 825		39 848		81 399
Skatt enligt gällande skattesats	22%	-10 522	22%	-8 767	22%	-17 908
Skatt ej avdragsgilla kostnader	0,6%	-265	0%	-235	0%	-31
Skatt icke skattepliktiga intäkter	0,0%	9	0%	9	0%	6
Skatt, schablon på IB periodiseringsfond	-	-	0%	-62	0%	-38
Redovisad effektiv skatt	22,5%	-10 779	22,7%	-9 055	22,1%	-17 971

Aktuell skatteskuld uppgår till 10 106 tkr (14 962) och representerar aktuell skatt på årets resultat. Se not 25.

Uppskjuten skatt på temporära skillnader, Moderbolag

2016

Tkr	2016	2016
	Uppskjuten skattefordran	Netto
Temporära skillnader		
Akkumulerade överavskrivningar (Från fusion)	280	280
Summa	280	280

2015

Tkr	2015	2015
	Uppskjuten skattefordran	Netto
Temporära skillnader		
Akkumulerade överavskrivningar	-	-
Summa	-	-

Uppskjuten skatteskuld, Koncern

Tkr	2016
Obeskattade reserver	16 554
Summa	16 554

Not 16

Belåningsbara statskultförbindelser m m.

Tkr	Anskaffningsvärde 2016-12-31	Verkligt värde 2016-12-31	Redovisat värde 2016-12-31	Anskaffningsvärde 2015-12-31	Verkligt värde 2015-12-31	Redovisat värde 2015-12-31
Belåningsbara statskults- förbindelser						
-staten	28 032	28 020	28 020	34 026	34 011	34 011
-kommuner	-	-	-	-	-	-
-utländska stater	-	-	-	-	-	-
Summa	28 032	28 020	28 020	34 026	34 011	34 011
Varav efterställda tillgångar						
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden						
Negativ skillnad till följd av att	12			15		
bokförda värden understiger nominella värden						
Summa	28 020	28 020	28 020	34 011	34 011	34 011

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 17

Utlåning till kreditinstitut

Tkr	Koncern	Moderbolag
	2016-12-31	2016-12-31 2015-12-31
Utestående fordringar, brutto		
-Svensk valuta	169 017	161 879 305 453
-Utländsk valuta	13 986	13 936 6 027
Summa	183 003	175 815 311 480

Ingen del avser centralbank.

För Moderbolaget uppgår klientmedelsfordringar till 989 118 (0) Tkr, vilka redovisas netto mot klientmedelsskulder 989 118 (0) Tkr. För Koncernen uppgår klientmedelsfordringar till 1 028 096 (0) Tkr, vilka redovisas netto mot klientmedelsskulder 1 028 096 (0) Tkr.

Not 18	Utlåning till allmänheten
---------------	----------------------------------

Tkr	2016-12-31	2015-12-31
Utestående fordringar, brutto		
-Svensk valuta	435 464	139 580
-Utländsk valuta	44 398	73 871
Summa	479 862	213 451
Osäkra lånefordringar		
Individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	-14 529	-14 180
Tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-317	-311
Redovisat värde, netto	465 016	198 960

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

En lånefordran anses vara osäker om det finns anledning att förvänta sig att motparten inte kan leva upp till sitt åtagande.

Förändring av nedskrivningar för kreditförluster

Tkr	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2016	14 180	311	14 491
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-3 923		-3 923
Årets nedskrivning för kreditförluster	4 272	6	4 278
Utgående balans 31 december 2016	14 529	317	14 846

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Tkr	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2015	24 201	-	24 201
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-13 396		-13 396
Årets nedskrivning för kreditförluster	3 375	311	3 686
Utgående balans 31 december 2015	14 180	311	14 491

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Bolaget bokför nedskrivningen på separata konton, för att särskilja, konstaterade-, befarande- och återvunna förluster.

Årets nedskrivning för kreditförluster avser köpta kontrakt, lånefordringar, factoringkrediter samt köpta fordringar.

Upplysningar om lån till ledande befattningshavare lämnas i not 10.

Not 19	Aktier och andelar i koncernföretag
---------------	--

Tkr	2016	2015
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	0	-
Övertaget vid fusion	1 848	0
Utgående balans 31 december	1 848	0
Akkumulerade nedskrivningar		
Övertaget vid fusion	-1 848	0
Utgående balans 31 december	-1 848	-
Utgående redovisat värde	0	-
Summa	0	-

Specifikation andelar i koncernföretag

Tkr	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal Andelar	Redovisat värde
PayEx Solutions OY					
Org.nr 1882569-2, Säte Helsingfors	-26	4	100%	448	0
4T Sverige AB					
Org.nr 556857-8495, Säte Stockholm	38	9 728	100%	100 000	0

Aktieinnehavet avser onoterade aktier.

Not 20	Immateriella anläggningstillgångar
---------------	---

Immateriella tillgångar består av egenutvecklad samt inköpt mjukvara, samt av förvärvade kundrättigheter. Årets anskaffningar består till största delen av en nyutvecklad plattform för näthandel. Inga nedskrivningar har gjorts.

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Anskaffningsvärde			
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	9 992	9 992	9 617
Årets anskaffningar	13 561	13 561	375
Övertaget vid fusion	88 405	66 737	-
Utgående anskaffningsvärde 31 december	111 958	90 290	9 992
Avskrivningar			
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-9 332	-9 332	-9 008
Årets avskrivningar	-7 050	-7 050	-324
Övertaget vid fusion	-70 489	-48 821	-
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-86 871	-65 203	-9 332
Redovisat värde per 31 december	25 087	25 087	660

Not 21	Materiella anläggningstillgångar
---------------	---

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Anskaffningsvärde			
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	-	-	-
Årets anskaffningar	3 505	3 505	-
Övertaget vid fusion	59 049	59 049	-
Försäljningar / Utrangeringar	-39 376	-39 376	-
Utgående anskaffningsvärde 31 december	23 178	23 178	-
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-	-	-
Årets avskrivningar	-3 789	-3 789	-
Övertaget vid fusion	-49 895	-49 895	-
Försäljningar / Utrangeringar	39 376	39 376	-
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-14 308	-14 308	-
Redovisat värde 31 december	8 870	8 870	-

Not 22	Övriga tillgångar
--------	-------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Varulager	7 565	7 565	-
Kundfordringar	24 020	24 020	90
Fordran på koncernbolag	655	15 872	39 604
Fordringar hos partner/operatör	24 765	-	-
Övriga fordringar	9 802	5 618	45
Summa	66 807	53 075	39 739

Not 23	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
--------	--

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Förutbetalda kostnader	6 168	6 101	32
Upplupna intäkter	21 081	19 354	170
Upplupna intäkter koncern	0	-	8
Summa	27 249	25 455	210

Not 24	Inlåning från allmänheten
---------------	----------------------------------

Tkr	2016	2015
Utestående skulder		
Svensk valuta	154 181	272 312
Utländsk valuta	2 770	3 103
Summa	156 951	275 415

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Inlåning från allmänheten sker enbart inom hushållssektorn.

Not 25	Övriga skulder
---------------	-----------------------

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Leverantörsskulder	9 265	9 229	1 334
Skulder till koncernbolag	22 014	21 904	6 920
Fakturaköp ännu ej utbetalda	-	-	6 879
Clearing medel	-	-	3 102
Anställdas källskattemedel	3 066	3 035	387
Källskatt från ränta och utdelning	157	157	242
Skatteskulder	9 512	10 106	14 962
Skuld till partner/operatör	12 000	-	-
Övriga skulder	31 108	31 073	4 884
Summa	87 122	75 504	38 710

Not 26	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
---------------	---

Tkr	Koncern	Moderbolag	
	2016	2016	2015
Upplupna kostnader koncernbolag	-	-	486
Övriga upplupna kostnader	25 639	24 093	7 094
Förutbetalda intäkter	250	250	529
Summa	25 889	24 343	8 109

Not 27	Avsättningar för pensioner och liknade förpliktelser
---------------	---

Koncernen

Tkr	2016
Förmånsbestämda pensioner	
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	85 297
Summa	85 297

Översikt förmånsbestämda planer

Koncernens förmånsbestämda förpliktelser avser i allt väsentligt livsvarig ålderspension i Sverige inom ITP 2. Planen ger pension motsvarande en viss andel av slutlönen. För lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp erhålls 10 % av slutlönen; för lön mellan 7,5 och 20 inkomstbasbelopp erhålls 65 % av slutlönen; för lön mellan 20 och 30 inkomstbasbelopp erhålls 32,5 % av slutlönen; för lön över 30 inkomstbasbelopp erhålls ingen pension. Full pension erhålls vid tjänstetid från 28 års ålder om 30 år. Vid kortare tjänstetid reduceras pensionen med 1/360-del per månad kortare än 30 år.

Tkr	2016
Förändringar av nuvärdet av förpliktelsen för förmånsbestämda planer	
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 1 januari	79 440
Utbetalda ersättningar	-326
Kostnad för tjänstgöring innevarande period	4 383
Räntekostnad	2 565
Aktuariella vinster(-)/förluster(+) (ingår i omvärderingar):	
- Ändrade demografiska antaganden	1 154
- Ändrade finansiella antaganden	-2 689
- Erfarenhetsbaserade justeringar	769
Särskild löneskatt	-
Flytt av pension	-
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 31 december	85 297

Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planens/planernas medlemmar enligt följande:

Aktiva medlemmar 36 % (39 %)

Fribrevsinnehavare 60 % (57 %)

Pensionärer 4 % (4 %)

Tkr	Koncernen 2016
Kostnad redovisad i årets resultat	
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	4 383
Räntekostnad	2 565
Nettokostnad i årets resultat*	6 948

*Kostnaden redovisas under "Allmänna administrationskostnader" i årets resultat.

Tkr	Koncernen 2016
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat	
<i>Omvärderingar:</i>	
Aktuariella vinster (-) och förluster (+)	-765
Nettokostnad i årets resultat*	-765

(%)	Koncernen 2016
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	
<i>De väsentligaste aktuariella antagandena per balansdagen</i>	
Diskonteringsränta	3,25%
Långsiktig löneökning	2,50%
Långsiktig ökning av inkomstbasbeloppet	2,50%
Långsiktigt inflationsantagande	1,50%

Livslängdsantaganden baseras på publicerad statistik och dödlighetstal. Den återstående livslängden som förpliktelsen är beräknad på är för 65-årig kvinna 24 år och för man 22 år.

Känslighetsanalys

I nedanstående tabell presenteras hur förändringar av aktuariella antaganden per bokslutstidpunkten, övriga antaganden oförändrade, skulle påverka den förmånsbestämda förpliktelsen (exklusive särskild löneskatt).

Tkr	Koncernen 2016
Diskonteringsränta (0,5 % förändring)	-9 619
Lön (0,5 % förändring)	1 794
Inflation (0,5 % förändring)	8 259
Livslängd (1 år)	2 555

Finansiering

Durationen på förpliktelsen, som legat till grund för beräkning av diskonteringsräntan, är 29 år.

Koncernen uppskattar att 384 tkr blir betalda under 2017 till de förmånsbestämda planerna.

Moderbolaget

Tkr	2016	2015
Belopp vid årets ingång	-	-
Övertaget vid fusion	46 136	-
Årets avsättningar	4 415	-
Summa	50 551	-

Årets pensionskostnad uppgår till 4 415 tkr (0) tkr. Dessa kostnader återfinns i posten "Allmänna administrationskostnader" i resultaträkningen. Pensionsskulden säkras enligt Tryggandelagen och skulden är försäkrad hos PRI.

Not 28

Obeskattade reserver

Tkr	2016	2015
Akkumulerade överavskrivningar		
Ingående balans 1 januari	-	-
Övertaget via fusion	3 066	-
Årets avskrivningar utöver plan	-	-
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-1 386	-
Utgående balans 31 december	1 680	-

Tkr	2016	2015
Periodiseringsfonder		
Avsatt för räkenskapsår 2012	2 015	2 015
Avsatt för räkenskapsår 2013	4 120	4 120
Övertagen via fusion, p-fond för räkenskapsår 2013	1 200	0
Avsatt för räkenskapsår 2014	21 000	21 000
Övertagen via fusion, p-fond för räkenskapsår 2014	2 000	
Avsatt för räkenskapsår 2015	27 000	27 000
Övertagen via fusion, p-fond för räkenskapsår 2015	3 000	
Avsatt för räkenskapsår 2016	13 200	
Summa	73 535	54 135
Summa obeskattade reserver	75 215	54 135

Not 29	Eget kapital
---------------	---------------------

700 000 aktier med kvotvärde 100 kronor. Antal aktier ökade 2010 med 200 000 genom en nyemission som betalades kontant. För specifikation av förändringar i eget kapital, se rapport över förändring i eget kapital.

I balanserande vinstmedel ingår intjänade vinstmedel i bolaget. Eventuella aktieägartillskott och erhållna lämnade koncernbidrag efter skatt är tillagda och lämnade koncernbidrag efter skatt är avdragna.

Not 30	Ställda säkerheter
---------------	---------------------------

Tkr	2016	2015
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	63 500	Inga
Summa	63 500	-

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 31	Eventualförpliktelser
---------------	------------------------------

Tkr	2016	2015
Eventualförpliktelser		
Garantiförbindelser PRI	1 011	Inga
Summa	1 011	-

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 32	Åtaganden
---------------	------------------

Tkr	2016	2015
Åtaganden		
Outnyttjade delar av beviljade lån	46 807	39 194
Outnyttjade delar av beviljade krediter	620 108	680 767
Summa	666 915	719 961

Belopp i ovanstående tabell avser både Moderbolaget samt Koncernen.

Not 33	Närstående
---------------	-------------------

Närståenderelationer

Bolaget och Koncernen har närståenderelationer med moderföretag och andra koncernföretag samt styrelsen.

Sammanställning över närståendetransaktioner, Koncern

Tkr	År	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Räntor	Fordran per 31 december	Skuld per 31 december
Moderföretag	2016	9 725	-24 310	-1 254	299 880	-
Andra koncernföretag	2016	41 283	-49 258	0	1 589	22 015
Styrelse	2016	-	-1 257	-	-	-

Sammanställning över närståendetransaktioner, Moderbolag

Tkr	År	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Räntor	Fordran per 31 december	Skuld per 31 december
Moderföretag	2016	9 725	-24 310	-1 254	295 780	-
Andra koncernföretag	2016	50 535	-49 011	152	16 753	21 904
Styrelse	2016	-	-1 257	-	-	-
Moderföretag	2015	-	-4 166	-	66	-
Andra koncernföretag	2015	1 087	-23 111	322	39 545	7 406
Styrelse	2015	-	-565	-	-	-

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Väsentliga avtal utgörs av uppdragsavtal gällande utveckling, service, ekonomi och IT samt hyresavtal för lokaler. Transaktioner sker även genom köp av fordringsstockar. Under 2015 köptes en fordringsstock från PayEx Invest för 292 tkr. Ingen liknande intern transaktion har skett 2016.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller dess nära familjemedlemmar utöver normala kundrelationer.

Not 34

Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

2016-12-31, Koncern

Tkr	Initialt identifierade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Övriga Balansposter	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser	28 020				28 020	28 020
Utlåning till kreditinstitut		183 003			183 003	1)
Utlåning till allmänheten		465 016			465 016	462 153
Övriga tillgångar		67 087		33 957	101 044	1)
Upplupna intäkter		27 249			27 249	
Summa	28 020	742 355		33 957	804 332	
Avsättningar				85 297	85 297	
Inlåning från allmänheten			156 951		156 951	154 732
Övriga skulder			103 676		103 676	1)
Upplupna kostnader			25 889		25 889	
Summa			286 516	85 297	371 813	

1) Upplysning om verkligt värde lämnas inte för de finansiella tillgångar och skulder som har en kortare kontra aktuell löptid än 12 månader eftersom redovisat värde då utgör en god approximation av verkligt värde.

2016-12-31, Moderbolag

Tkr	Initialt identifierade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Övriga Balansposter	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser	28 020				28 020	28 020
Utlåning till kreditinstitut		175 815			175 815	1)
Utlåning till allmänheten		465 016			465 016	462 153
Övriga tillgångar		53 355		33 957	87 312	1)
Upplupna intäkter		25 455			25 455	
Summa	28 020	719 641		33 957	781 618	
Avsättningar				50 551	50 551	
Inlåning från allmänheten			156 951		156 951	154 732
Övriga skulder			75 504		75 504	1)
Upplupna kostnader			24 343		24 343	
Summa			256 798	50 551	307 349	

1) Upplysning om verkligt värde lämnas inte för de finansiella tillgångar och skulder som har en kortare kontra aktuell löptid än 12 månader eftersom redovisat värde då utgör en god approximation av verkligt värde.

2015-12-31, Moderbolag

Tkr	Lånefordringar och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Övriga balansposter	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser	34 011			34 011	1)
Utlåning till kreditinstitut	311 480			311 480	1)
Utlåning till allmänheten	198 960			198 960	194 164
Övriga tillgångar	39 739		660	40 399	1)
Upplupna intäkter	210			210	
Summa	584 400		660	585 060	
Inlåning från allmänheten		275 415		275 415	1)
Övriga skulder		38 710		38 710	1)
Upplupna kostnader		8 109		8 109	
Summa		322 234		322 234	

1) Upplysning om verkligt värde lämnas inte för de finansiella tillgångar och skulder som har en kortare kontra aktuell löptid än 12 månader eftersom redovisat värde då utgör en god approximation av verkligt värde.

Information om finansiella instruments verkliga värden

Belåningsbara statskultsförbindelser

För värdering av värdepapper används priser noterade på en aktiv marknad för tillgången. Tillgångar klassificeras till nivå 1.

Finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

Följande avsnitt beskriver hur verkligt värde fastställts på sådana instrument som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Utlåning till allmänheten

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till aktuell utlåningsränta per 31 december. Värderingen tillhör nivå 3 i verkligt värde hierarkin då väsentliga icke observerbara antaganden använts vid värderingen.

Inlåning

Verkligt värde på inlåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga creditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bolagets kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bolagets creditspread. Verkligt värde på en skuld som är inlösenbar på anfordran tas inte upp till ett lägre belopp än det belopp som skall erläggas vid anfordran och diskonteras från det första datum när betalningen av detta belopp skulle kunna krävas.

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

För finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader (gäller främst posterna övriga tillgångar och övriga skulder) anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet. Kundfordringar och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Not 35

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under januari har Bolaget avyttrat en inkassostock i Danmark.

Bolaget har under 2016 inlämnat ansökan om fusion med det helägda dotterbolaget 4T Sverige AB. Finansinspektionen har i mars 2017 godkänt ansökan.

Not 36

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Balanserat resultat	289 942 413
Årets resultat	30 792 654
Summa	320 735 067

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	320 735 067
Summa	320 735 067

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att bolaget vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten, i enlighet med bolagets interna kapitalutvärderingsprocess. Specifikation av posterna framgår av not 3.

Styrelsens bedömning är att bolagets egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Under året har systerbolaget PayEx Sverige AB Org nr 556174-3914 fusionerats med PayEx Sverige AB Org nr 556735-5671 (namnändrat från PayEx Credit AB). Resultat- och balansräkningarna i systerbolaget PayEx Sverige AB per fusionsdagen den 30 november 2016 framgår nedan:

Tkr	2016-11-30
	Resultat
Provisionsintäkter	352 177
Rörelseresultat	4 226
	Tillgångar
Utlåning till allmänheten	271 284
Aktier och andelar koncernföretag	0
Immateriella anläggningstillgångar	20 169
Materiella anläggningstillgångar	7 605
Övriga tillgångar	16 166
Uppskjuten skattefordran	593
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 838
	Skulder
Inlåning från kreditinstitut	-29 889
Övriga skulder	-76 699
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-5 943
Avsättningar	-50 060
Obeskattade reserver	-9 266

Styrelsens underskrifter och revisorspåteckning

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Visby den 25 april 2017



Lars Stenberg
Styrelseordförande



Anders Blomqvist
Styrelseledamot



Thomas Engström
Styrelseledamot



Raymond Klavestad
CEO



Martina Lilja
Arbetsagarrepresentant



Åke Holmqvist
Arbetsagarrepresentant

REVISORSPÅTECKNING

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 april 2017



Dan Beitner, KPMG AB
Auktoriserad revisor

Årsredovisningen har som framgår ovan godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 april 2017. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 25 april 2017.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PayEx Sverige AB, org. nr 556735-5671

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för PayEx Sverige AB för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställandes

direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för PayEx Sverige AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

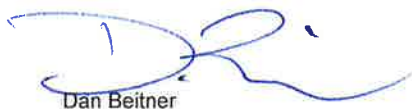
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 25 april 2017

KPMG AB



Dan Beitner

Auktoriserad revisor

PayEx

PayEx Sverige AB
+46 8 20 24 00
info@payex.com
www.payex.se/dk/no/fi