

---

# Årsredovisning 2025

---

Styrelsen och verkställande direktören för Moank Fintech Group AB (publ) får härmed avge koncernens årsredovisning 2025-01-01--2025-12-31.

Årsredovisningen omfattar	Sida
VD-ord	2
Förvaltningsberättelse	3
Rapport över totalresultatet - koncernen	8
Balansräkning - koncernen	9
Förändring i eget kapital - koncernen	11
Kassaflödesanalys - koncernen	12
Resultaträkning - moderbolag	13
Balansräkning - moderbolaget	14
Förändring i eget kapital - moderbolaget	16
Kassaflödesanalys - moderbolaget	17
Redovisningsprinciper	18
Uppskattningar och bedömningar	30
Risker och riskhantering	32
Noter	35
Underskrifter	57

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

## Moank Fintech Group AB (publ)

Org. nr 556863-0361

### VD-ord

2025 var ett händelserikt år för Moank Fintech Group-koncernen, med ett pressat marknadsläge och fortsatta åtgärder för att ställa om mot en mer kapitaleffektiv och fokuserad affärsmodell. Vår ambition är att positionera Moank AB som en finansieringsplattform med fokus på företagsrelaterade krediter. Under året har vi arbetat med att rikta om koncernen mot områden där vi bedömer att riskjusterad avkastning kan förbättras – främst Hyperfinance och företagsrelaterad utlåning, kompletterat med fastighetsfinansiering genom vårt nyetablerade bolag Realkredit Norden AB.

Året präglades av ett ränteläge som pressade marginalerna på både intäcks- och finansieringssidan. Ränteintäkterna ökade med 41,5 procent jämfört med föregående år, främst till följd av en högre utlåningsvolym. Räntenettet för helåret uppgick till 147,4 MSEK (91,7), men volymtillväxten kompenenserade endast delvis för marginalpressen.

Kreditförlustnivån uppgick till -0,24 procent (-1,43). Vid årets slut uppgick utlåningen till allmänheten till 4 019 MSEK, medan inlåningen från allmänheten uppgick till 5 113 MSEK. Utlåning/inlåningskvoten uppgick därmed till 78,6 procent (85,0).

### Strategisk renodling av verksamheten

Under året fattades beslut om att avveckla koncernens exponering mot privatkreditmarknaden. I december avyttrade Moank sin blancolåneportfölj (steg 1 och 2) till Morrow Bank. Avyttringen innebar att Moank lämnar ett affärsområde som inte längre bedömdes ge tillräcklig riskjusterad avkastning, och frigör resurser för koncernens kvarvarande verksamhet inom företagsfinansiering.

Transaktionen innebär att Moank AB lämnar konsumentutlåningen och koncentrerar verksamheten till de prioriterade affärsområdena. Affären innebär en smalare riskprofil och frigör kapacitet för koncernens företagsrelaterade erbjudanden. Ompositioneringen är avsedd att över tid bygga en mer kapitaleffektiv kreditportfölj inom segment där vi bedömer att riskjusterad avkastning kan bli bättre.

### Åtgärder för finansieringsstrukturen

Under året har vi vidtagit åtgärder för att bredda koncernens finansieringsbas. I augusti lanserade Moank AB euroinlåning via Raisin, vilket breddar finansieringskällorna och minskar behovet av valutasäkring.

Arbetet med struktur, styrning och riskramverk har fortsatt under året. Vidare genomfördes en förändring av aktiestrukturen samt en kvittningsemission, vilken redovisningsmässigt medför en jämförelsestörande engångseffekt utan kassaflödespåverkan och försvårar jämförbarheten mellan perioder.

### Utsikter 2026

Moank AB går in i 2026 med en smalare portföljprofil och ett tydligt behov av att återställa lönsamheten. Under 2025 påverkades räntenettet av att utlåningsräntorna sjönk i snabbare takt än inlåningsräntorna, vilket pressade marginalen. Den utvecklingen kan komma att fortsätta in i 2026, och arbetet framåt inriktas på att stärka intjäningen genom en mer optimerad produkt- och finansieringsmix samt skärpt disciplin i prissättning och riskstyrning. Den strategiska inriktningen är att fortsätta utveckla en mer fokuserad affärsmodell där företagsrelaterad utlåning utgör kärnan i verksamheten.

Efter periodens utgång har koncernledningen förstärkts då Sivonne Wahlsten tillträdde som Group CFO i januari 2026. Med sin omfattande erfarenhet inom finansiell styrning, rapportering och kapitalmarknadsfrågor kommer Sivonne att bidra till att vidareutveckla koncernens finansiella ramverk och stödja vår fortsatta lönsamma tillväxt.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder, partners och aktieägare för det förtroende och engagemang som visats under det gångna året. Med tydligare prioriteringar och fortsatt fokus på riskjusterad avkastning fortsätter arbetet med att utveckla Moank Fintech Group-koncernen under 2026.

Stockholm, mars 2026

### Torbjörn Sandahl

VD, Moank Fintech Group AB (publ)

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om koncernens verksamheten

Moank Fintech Group är en fintechkoncern med fokus på nästa generations finansiering. Verksamheten bedrivs huvudsakligen genom dotterbolagen Moank AB, Moank Finance AB, Realkredit Norden AB samt Fimento AB. Koncernen erbjuder en bred portfölj av finansiella tjänster: konsumentkrediter, företagslån, Hyperfinance (factoring), fastighetsfinansiering via Realkredit samt digitala kreditbedömningstjänster genom Fimento – en AI-stödd SaaS-plattform för Account Insights.

Moank Fintech Group AB (publ) är moderbolag i en konsoliderad situation där dotterbolaget Moank AB ingår, ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen. Per årsskiftet 2025 består koncernen av fem hel- eller delägda dotterbolag:

- Moank AB (ägarandel 91,14 procent)
- Moank Pay AB
- Moank Finance AB
- Fimento AB (ägarandel 90,20 procent)
- Realkredit Norden AB (ägarandel 51 procent)

Kapitalsituationen för den konsoliderade situationen framgår i not 39 Kapitaltäckning.

### 2025 i korthet (koncernen) \*

- Rörelseresultatet uppgick till -341,7 MSEK \* (-50,7). Exklusive jämförelsestörande post landar rörelseresultatet på -41,7 MSEK \* (-50,7)
- Räntenettet uppgick till 147,4 MSEK (91,7)
- Kreditförlustnivån uppgick till -0,8 procent (-0,68)
- Utlåning till allmänheten uppgick till 4 019,3 MSEK (3 146,8)
- Inlåning från allmänheten uppgick till 5 113,5 MSEK (3 703,8)
- Soliditeten uppgick per 2025-12-31 till 6 procent (6,8)
- Solida likviditetsbuffertar
- Kapitalbuffert i linje med regulatoriska krav
- Effektiv balansräkning med utlåning/inlåningskvot om 78,6 procent (85,0)
- Medelantalet anställda uppgick till 47 (34)

\* 2025 siffror påverkas av jämförelsestörande post avseende den större resultatpåverkan om -300 MSEK som effekt av genomförd kvittningsemission. Se vidare under Väsentliga händelser under räkenskapsåret för ytterligare information.

### Strategisk inriktning och tillväxtpotentialer

Moank Fintech Group AB (publ) strategi är att aktivt skapa värde genom ett långsiktigt och dynamiskt ägande i företag som kapitaliserar på den teknikdrivna strukturomvandlingen inom finansiella tjänster. Genom att kombinera innovativa finansiella lösningar med den senaste tekniken strävar vi efter att skapa marknadsledande erbjudanden inom kreditgivning, digitala betalningslösningar, kreditinsikter och finansiell analys.

Bolaget befinner sig i skärningspunkten mellan teknik och finans och är väl positionerat för att driva tillväxt i en bransch med snabb utveckling och ökande efterfrågan på digitala finanstjänster. Vårt arbete präglas av hög innovationskraft, operativ effektivitet och selektiv expansion, där vi kontinuerligt vidareutvecklar befintliga affärsområden samtidigt som vi utvärderar strategiska förvärv och samarbeten som kan stärka koncernens långsiktiga konkurrenskraft och lönsamhet.

### Resultat

Ränteintäkterna uppgick till 295 379 TSEK (208 786 TSEK) för perioden januari–december 2025, vilket motsvarar en ökning om 41,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av en högre utlåningsvolym. Resultatet före kreditförluster uppgick till -313 058 TSEK (-33 742 TSEK). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick resultatet före kreditförluster till -13 058 TSEK.

Periodens resultat uppgick till -284 604 TSEK (-50 812 TSEK). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick periodens resultat till 15 396 TSEK, se ovan \* som förklaring till jämförelsestörande post.

### Låneportfölj och finansiering

Utlåning till allmänheten uppgick vid periodens slut till 4 019 313 TSEK (3 146 805 TSEK) vilket motsvarar en ökning om 27,8 procent jämfört med samma period föregående år. Koncernen finansierar sin verksamhet i huvudsak med in- och upplåning från allmänheten. In- och upplåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 5 113 479 TSEK (3 703 767 TSEK).

## **Kreditförluster**

En marknad med högre räntor och ekonomisk osäkerhet har inneburit utmaningar, men koncernen har fortsatt att hantera kreditriskerna på ett betryggande sätt. Kreditförlusterna för helåret uppgick till -8 568 TSEK (-15 962 TSEK).

I resultaträkningen uppgår raden kreditförluster till -28 621 TSEK. Skillnaden förklaras av att raden inkluderar kreditförlustutfall och reserveringsförändringar kopplade till den blancoportfölj som avyttrades till Morrow Bank i december 2025, medan resultatet av portföljförsäljningen redovisas under övriga rörelsekostnader. Avyttringen har även påverkat balansräkningen genom att portföljen och tillhörande reserveringar avvecklats, vilket påverkar jämförbarheten mellan perioder.

Justerat för portföljförändringar och jämförelsestörande effekter har kreditförlusterna minskat med 46,3 procent jämfört med föregående år.

## **Väsentliga händelser under året**

### **Försäljning av blancoportföljen till Morrow Bank**

Per den 1 december 2025 avyttrade Moank AB sin blancolåneportfölj till norska Morrow Bank. Transaktionen omfattade portföljens exponeringar klassificerade i steg 1 och steg 2. Försäljningen är ett led i bolagets strategiska inriktning att minska exponeringen mot privatkreditmarknaden och samtidigt skapa förutsättningar för expansion inom andra prioriterade affärsområden. Portföljen avyttrades till ett pris om 635,9 MSEK med en nettoresultateffekt om 1,1 MSEK.

### **Realkredit Norden AB - nytt bolag i koncernen**

Realkredit Norden AB, i vilket Moank Fintech Group innehar 51 procent av aktierna och därmed har bestämmande inflytande, etablerades i februari 2025. Bolaget bedriver verksamhet med inriktning mot bryggfinansiering till fastighetsentreprenörer.

Under den inledande etableringsfasen bedrevs utlåningen via Moank Finance AB. Efter att Realkredit Norden AB i november 2025 erhöll tillstånd från Finansinspektionen att bedriva utlåningsverksamhet i egen regi, har utlåningsverksamheten överförts och bedrivs därefter i Realkredit Norden AB.

### **Omstrukturering inom koncernen – renodlade verksamheter**

Under hösten 2025 genomfördes en organisatorisk omstrukturering i syfte att renodla koncernens verksamheter. Ett antal medarbetare i Fimento AB överfördes till Moank AB, då deras arbete huvudsakligen avser Moanks verksamhet. Därmed avgränsades Fimento ABs verksamhet till en mer fokuserad inriktning mot Account Insights. I samband med personalöverföringen överläts även den immateriella egendomen Hyperfinance, inklusive tillhörande rättigheter, från Fimento AB till Moank AB, då tillgången används i Moank ABs produkt Hyperfinance. Transaktionen har hanterats som en verksamhetsöverlåtelse och redovisats som ett förvärv av immateriell tillgång i Moank AB. Tillgången har aktiverats till 100 MSEK, vilket motsvarar avtalad köpeskilling. Transaktionen är dock koncernintern och får därmed ingen effekt på koncernens balansräkning.

## **Raisin – inlåning i EUR**

I augusti 2025 lanserade Moank AB euroinlåning via Raisin. Initiativet stärker koncernens finansieringsbas och bidrar till att minska behovet av valutasäkring.

## **Kapitalstruktur och primärkapitalrelation – Moank AB**

För att stärka Moank AB:s kapitalstruktur och primärkapitalrelation initierades i december 2024 en ytterligare nyemission om 75 MSEK, på samma villkor som den föregående emissionen. Emissionen slutfördes i juni 2025, vilket innebär att Moank Fintech Groups ägarandel i Moank AB därefter uppgår till 91,1 procent.

## **Förändring av aktiestruktur samt kvittningsemission**

### **– Jämförelsestörande post i årsredovisning**

Under räkenskapsåret genomförde Moank Fintech Group AB (publ) en förändring av aktiestrukturen i syfte att förenkla bolagets kapitalstruktur och skapa en mer överskådlig ägarstruktur. Förändringen innebar att bolagets tidigare A-aktier och C-aktier avvecklades; A-aktierna makulerades genom vederlagsfri inlösen och samtliga C-aktier konverterades till B-aktier. Efter genomförd förändring består bolagets aktiestruktur av ett enda aktieslag.

I samband med förändringen av aktiestrukturen har koncernen bedömt att slutregleringen av managementavtalet med CMI ska redovisas som en aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2. Slutregleringen genomförs genom en kvittningsemission om 1,7 miljoner B-aktier till CMI (och närstående) som fordringsägare i enlighet med managementavtalet. Redovisningsmässigt medför transaktionen en engångskostnad om 300 MSEK, vilken redovisas som administrationskostnad i resultaträkningen med en motsvarande ökning av eget kapital. Emissionen är en icke-kontant transaktion och påverkar därmed inte koncernens kassaflöde; i samband med genomförandet kvittas teckningsfordran mot eget kapital. Transaktionen innebär även en utspädning genom ett ökat antal B-aktier, dock utan likviditetspåverkan.

Posten påverkar jämförbarheten mellan perioder och redovisas som en jämförelsestörande engångspost.

## Övriga händelser

### ISO-certifikat

Både Moank AB och Fimento AB certifierades under första halvan av 2025 enligt ISO-standard. Fimento AB har genomfört sin årliga revision i november för fortsatt certifiering, men Moank AB kommer inte förnya sin certifiering.

### Organisation och medarbetare

Moank Fintech Group är en kunskapsintensiv organisation som präglas av entreprenörsanda och teknisk kompetens. Under perioden har koncernen fortsatt att rekrytera nyckelkompetens inom kreditbedömning, risk och teknologi. Medarbetarna är avgörande för bolagets tillväxtresa, och koncernen lägger stor vikt vid kultur, engagemang och innovation.

För 2025 uppgick medelantalet anställda till 47 (34), en ökning mot föregående år med 38,2 procent. I moderbolaget Moank Fintech Group AB uppgick motsvarande siffra till 7 (4).

Per 31 december 2025 uppgick antalet anställda till 52 (36) i koncernen och 10 (4) i moderbolaget Moank Fintech Group AB. Ökningen av antalet medarbetare under året förklaras främst av att tidigare outsourcade funktioner inom compliance, legal och finance har tagits in i den egna organisationen. Detta har skett som ett led i att minska beroendet av konsulter och stärka den interna kompetensen och kapaciteten inom koncernen.

### Hållbarhetsupplysningar

Koncernen ser hållbarhet som en integrerad del av affären. En central del är ansvarstagande kreditgivning, där Moank Fintech Group fokuserar på affärsområden med låga kreditförluster, säkerheter eller försäkringar, vilket minskar risken för överskuldssättning och skapar stabila flöden.

Digitalisering och effektivisering bidrar till att minska resursanvändning och möjliggör en mer hållbar affärsmodell. Certifieringen enligt ISO-standard är en kvalitetsstämpel som bekräftar arbetet med hållbar styrning, säkerhet och processer.

### Risker och riskhantering

#### Övergripande riskhantering

Moank Fintech Group AB (publ) bedriver finansiell verksamhet i en konsoliderad situation med Moank AB som kreditmarknadsbolag, där styrelsen fastställer riskapitit och övergripande riskramverk och där riskhantering, kapitalplanering och likviditet följs upp löpande i enlighet med gällande regelverk och särskild kapital- och likviditetsrapport. Nedan redogörs för de risker som koncernen omfattas av och hanteringen av dessa risker:

#### Kreditrisk

Kreditrisk är koncernens största risk och avser förluster till följd av att låntagare eller motparter inte fullgör sina åtaganden. Blancoportföljen avyttrades per 1 december 2025, vilket innebär att portföljen per balansdagen har ett tydligare fokus på Hyperfinance (factoring) och övriga företagsrelaterade exponeringar. Riskerna hanteras genom kreditpolicyer, beslutsordningar, limiter, löpande portföljuppföljning samt reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, baserat på historik och framåtblickande makroekonomiska scenarier. I och med portföljskiftet har koncentrationsrisk (mot enskilda motparter, branscher, geografier och valutor) fått ökad betydelse och följs upp inom fastställda limiter.

#### Marknadsrisk – ränterisk och valutarisk

Marknadsrisken består främst av ränterisk i utlåning, inlåning och likviditetsportföljen samt valutarisk i framför allt euroexponeringar, vilka hanteras genom kort räntebindning, fastställda limiter, känslighetsanalyser och en valutasäkringspolicy där nettovalutaexponering som huvudregel säkras.

Valutarisken är främst kopplad till utlåning i utländsk valuta. Sedan augusti 2025 finansieras utlåning i EUR genom inlåning i EUR via Raisin, vilket innebär att valutarisken i huvudsak avser övriga utlåningsvalutor (GBP, NOK, USD och DKK).

#### Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditets- och finansieringsrisk hanteras genom en diversifierad finansiering med inlåning från allmänheten, kapitalinstrument och likviditetsreserv i kassa och höglivida värdepapper, kompletterat med kassaflödesprognoser och stresstester. Utöver uppföljning av LCR och NSFR följs även koncentration i inlåningsbasen och antaganden om utflöden (run-off) i stresstestscenarier, mot interna mål och regulatoriska krav.

#### Kapitalrisk

Kapitalrisken begränsas genom att koncernen håller en kapitalbas som överstiger sammanlagt kapitalkrav inklusive buffertar och genomför årliga interna kapitalutvärderingar (ICAAP) som ligger till grund för styrelsens beslut om önskade kapitalnivåer och kapitalplanering.

#### Operativ risk och regelefterlevnadsrisk

Operativ risk och regelefterlevnadsrisk hanteras genom strukturerade processer, intern kontroll, certifierade ledningssystem inom informationssäkerhet och kvalitet samt förstärkta kontrollfunktioner. Koncernen arbetar även med incidenthantering och kontinuitetsplanering (BCP/DR) samt styrning och uppföljning av outsourcing- och tredjepartsrisk för kritiska leverantörer och tjänster.

### Affärs- och strategisk risk

Affärs- och strategisk risk uppstår genom koncernens produkt- och marknadsfokus samt påverkan från makroekonomi, konkurrens och reglering. Efter avyttringen av blancoportföljen är riskprofilen mer kopplad till Hyperfinance och företagsrelaterade exponeringar, vilket hanteras genom kontinuerlig uppföljning av lönsamhet, riskjusterad avkastning och selektiv expansionsstrategi.

### Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhetsrelaterade risker, inklusive klimat-, sociala och styrningsrelaterade risker, hanteras genom fokus på ansvarsfull kreditgivning, datadrivna kreditbedömningar, kundskydd och successiv integrering av ESG-aspekter i kreditprocesser och affärsbeslut, särskilt inom företags- och fastighetsrelaterad utlåning.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I januari 2026 tillträdde Sivonne Wahlsten som Group CFO i Moank Fintech Group AB. Sivonne har en gedigen bakgrund inom den finansiella sektorn och förväntas bidra med stärkt finansiell styrning samt ökad kontinuitet i koncernens fortsatta utveckling.

Under senare delen av 2025 har Moank AB tagit viktiga steg i utvecklingen av en ny Hyperfinance-plattform för att bredda affärsmodellen och möjliggöra nya partnerskap.

Plattformen är byggd för effektiva, automatiserade och skalbara processer med bibehållen kostnadskontroll och riskhantering. Den stödjer partnerupplägg där partnern hanterar delar av driften, medan Moank AB står för finansiering och tecknar avtal direkt med fakturautställare/handlare. Första produkten är fakturaköp via en embedded-lösning integrerad i ett ERP-system. Lansering planeras till våren 2026 och plattformen bedöms bli central för fortsatt tillväxt och kapitaleffektiva partnerskap.

Den 2 februari 2026 meddelade FI att de kommer genomföra en undersökning av Moank AB och Moank Fintech Group AB avseende bolagens förmåga att identifiera och hantera stora exponeringar.

### Förväntad framtida utveckling

Moank Fintech Group går in i 2026 med goda förutsättningar för lönsam expansion. Med en växande portfölj, sjunkande kreditförluster, förstärkt kapitalbas och en alltmer effektiv finansieringsstruktur förväntas koncernen fortsätta växa med svarta siffror.

### Flerårsjämförelse

<i>Koncern</i>		2025-01-01	2024-01-01	2023-01-01	2022-01-01
		2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Effektiv balansräkning	%	78,6	85,0	83,3	85,4
Räntenetto	TSEK	147 429	91 744	46 523	4 954
Kreditförluster, netto	TSEK	-28 621	-15 962	-22 944	-20 588
Kreditförlustnivå	%	-0,80	-0,68	-1,96	-3,51
Medelantalet anställda		47	34	30	27
Rörelseresultat		-341 679	-50 739	-62 960	-76 481
Utlåning till allmänheten	TSEK	4 019 313	3 146 805	1 569 983	765 795
Avkastning på totala tillgångar	%	neg	neg	neg	neg
Total kapitalrelation	%	14,0	16,9	23,9	33,4
<i>Moderbolag</i>					
Omsättning	TSEK	13 091	5 868	9 193	6 779
Resultat efter finansiella poster	TSEK	-369 637	1 567	-21 697	-17 857
Soliditet	%	77,3	88,0	69,8	98,2
Avkastning på totala tillgångar	%	neg	0,2	neg	neg
Balansomslutning		733 028	672 466	856 617	492 735

För definition av nyckeltal se not 67

### **Resultatdisposition**

Följande balanserad vinst ska disponeras av årsstämman:

Överkursfond	974 069 748
Primärkapitalinstrument	150 000 000
Ansamlad förlust från föregående år	- 247 187 912
Årets resultat	- 316 577 029
	<u>560 304 807</u>

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten behandlas så

att i ny räkning balanseras	<u>560 304 807</u>
	<b>560 304 807</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

### Koncernen

TSEK	Not	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	5, 7, 8	295 379	208 786
Räntekostnader	5, 8	-147 951	-117 043
<b>Räntenetto</b>		<b>147 429</b>	<b>91 744</b>
Provisionsintäkter	7, 8	16 983	3 606
Provisionskostnader*		-23 931	-9 265
<b>Provisionsnetto</b>	6	<b>-6 948</b>	<b>-5 658</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7, 8	-6 490	-6 768
Övriga rörelseintäkter	7, 8	2 594	3 356
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>136 584</b>	<b>82 673</b>
Allmänna administrationskostnader **	9, 10, 11, 12, 13	-439 980	-112 189
Av- och nedskrivningar av materiella, immateriella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	8, 14	-8 549	-4 226
Övriga rörelsekostnader	8, 15	-1 114	-
Summa kostnader före kreditförluster		-449 643	-116 415
<b>Resultat före kreditförluster och andelar i gemensamt styrda företag</b>		<b>-313 058</b>	<b>-33 742</b>
Kreditförluster, netto	8, 16	-28 621	-15 962
Resultat från andelar i joint venture	17	0	-1 035
Skatt på årets resultat	18	57 076	-74
<b>Årets resultat och totalresultat</b>		<b>-284 604</b>	<b>-50 812</b>
aktieägare i Moank Fintech Group AB (publ)		-308 303	-61 214
innehavare av primärkapitalinstrument		12 000	12 000
innehav utan bestämmande inflytande***		11 699	-1 598

I koncernen finns under aktuella år inga poster som har redovisats i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat.

\*Kostnad för kreditupplysning och kreditförsäkring redovisas 2025 som provisionskostnad, se not 6. Under 2024 ingick kostnaden i Allmänna administrationskostnader, se not 13.

\*\*Jämförelsestörande post där engångskostnad om 300 MSEK för slutreglering av managementavtal påverkar jämförbarheten mellan åren, se även not 13.

\*\*\*Minoriteten äger andelar i Moank AB, Fimento AB och Realkredit Norden AB vilka alla visar vinst under 2025.

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**BALANSRÄKNING**

**Koncernen**

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	19, 34, 35	733 558	516 101
Utlåning till allmänheten	20, 34, 35	4 019 313	3 146 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21, 34, 35	418 738	192 615
Aktier och andelar	22, 34, 35, 36	15 086	13 971
Derivatinstrument	23, 34, 35, 36	13 575	–
Balanserade utvecklingsarbeten och liknande arbeten	24	13 665	5 326
Goodwill	25	154	154
Materiella anläggningstillgångar	26	1 925	677
Nyttjanderättstillgångar	14, 27	28 169	3 254
Uppskjuten skattefordran	28	60 324	–
Övriga tillgångar	29, 34, 35	374 435	186 732
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30, 34, 35	25 996	5 916
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>8</b>	<b>5 704 940</b>	<b>4 071 551</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**BALANSRÄKNING**

**Koncernen**

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>			
Inlåning från allmänheten	34, 35	5 113 479	3 703 767
Derivat	23, 34, 35, 36	1 957	5 214
Aktuella skatteskulder		3 213	–
Övriga skulder	31, 34, 35	179 817	68 792
Leasingskulder	14, 27, 34, 35	27 385	1 863
Uppskjuten skatteskuld	28	–	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	36 897	15 808
<b>Summa skulder</b>		<b>5 362 747</b>	<b>3 795 445</b>
<b>Eget kapital</b>	33		
Aktiekapital		762	721
Övrigt tillskjutet kapital		1 099 506	742 072
Balanserat resultat inkl årets resultat		-952 672	-630 095
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>147 595</b>	<b>112 698</b>
Primärkapitalinstrument		150 000	150 000
Innehav utan bestämmande inflytande		44 597	13 408
<b>Summa Eget kapital</b>		<b>342 192</b>	<b>276 106</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>5 704 940</b>	<b>4 071 551</b>

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Koncernen	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa hänförligt till moderföretagets aktieägare	Primärkapital-instrument *	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2025-01-01</b>		<b>721</b>	<b>742 072</b>	<b>-630 095</b>	<b>112 696</b>	<b>150 000</b>	<b>13 408</b>	<b>276 106</b>
Årets resultat och totalresultat		—	—	-296 303	-296 303	—	11 699	-284 604
<b>Årets totalresultat</b>								—
Minoritetsandel efter ägarförändring i dotterbolag**		—	—	-9 722	-9 722	—	9 747	25
Aktieägartillskott dotterbolag med minoritetsägande		—	—	-4 511	-4 511	—	4 511	—
Räntekostnad primärkapital-instrument	33	—	—	-12 000	-12 000	—	—	-12 000
Indragning av aktier/fondemission	33	40	—	-40	—	—	—	—
Nyemission	33	—	62 069	—	62 069	—	5 231	67 300
Pågående nyemission	33	—	300 000	—	300 000	—	—	300 000
Emissionskostnad		—	-9 090	—	-9 090	—	—	-9 090
Teckningsoptioner	38	—	4 455	—	4 455	—	—	4 455
Transaktioner med ägarna		40	357 435	-26 274	331 200	—	19 489	350 690
<b>Utgående balans 2025-12-31</b>		<b>762</b>	<b>1 099 506</b>	<b>-952 672</b>	<b>147 595</b>	<b>150 000</b>	<b>44 597</b>	<b>342 192</b>
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>		<b>721</b>	<b>669 726</b>	<b>-558 280</b>	<b>112 169</b>	<b>150 000</b>	<b>575</b>	<b>262 744</b>
Årets resultat och totalresultat		—	—	-49 214	-49 214	—	-1 598	-50 812
<b>Årets totalresultat</b>								—
Minoritetsandel efter ägarförändring i dotterbolag**		—	71 468	-9 486	61 982	—	13 316	75 298
Aktieägartillskott dotterbolag med minoritetsägande		—	—	-1 116	-1 116	—	1 116	—
Räntekostnad primärkapital-instrument	33	—	—	-12 000	-12 000	—	—	-12 000
Nyemission	33	—	854	—	854	—	—	854
Teckningsoptioner	38	—	24	—	24	—	—	24
Transaktioner med ägarna		—	72 346	-22 602	49 744	—	14 432	64 175
<b>Utgående balans 2024-12-31</b>		<b>721</b>	<b>742 072</b>	<b>-630 096</b>	<b>112 699</b>	<b>150 000</b>	<b>13 408</b>	<b>276 106</b>

\* Emitterat primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett egetkapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall sam att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalingarna.

\*\* Nyemission i Moank AB med minoritetsandel 8,859%

## KASSAFLÖDESANALYS

### Koncernen

TSEK	Not	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Rörelseresultat		-341 679	-50 739
varav utbetalda räntor		-146 791	-108 381
varav inbetalda räntor		285 971	190 343
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	37	346 110	20 804
Betald inkomstskatt		-37	-8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>4 394</b>	<b>-29 943</b>
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>			
Förändring av utlåning till allmänheten		-901 128	-1 592 784
Förändring övriga rörelsetillgångar		-441 465	-12 973
Förändring inlåning från allmänheten		1 409 712	1 818 528
Förändring av derivat, netto		-3 257	5 214
Förändring av övriga rörelseskulder		132 113	49 442
<b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>200 369</b>	<b>237 483</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	24	-10 151	-4 266
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	26	-1 699	-450
Förvärv av finansiella tillgångar	22	-1 115	-9 378
Förvärv av dotterföretag		-	-130
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-12 965</b>	<b>-14 224</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Ränta primärkapitalinstrument	33	-12 000	-12 000
Nyemission och optioner	33	71 780	157 577
Transaktionskostnader nyemission		-9 090	-7 402
Amortering leasingskuld	37	-5 712	-2 909
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>44 977</b>	<b>135 266</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>232 382</b>	<b>358 526</b>
Likvida medel vid årets början		511 101	153 085
Valutakursdifferens i likvida medel		-22 280	-509
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	19	<b>721 203</b>	<b>511 101</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**RESULTATRÄKNING**

**Moderbolaget**

TSEK	Not	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
<i>Rörelsens intäkter m.m.</i>			
Nettoomsättning		13 091	5 868
Övriga rörelseintäkter		3 042	422
<b>Summa rörelsens intäkter m m</b>		<b>16 132</b>	<b>6 290</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader*	40, 41	-329 039	-25 799
Personalkostnader	42, 43	-18 071	-6 582
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-235	-175
Övriga rörelsekostnader		2 659	-5 566
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-344 685</b>	<b>-38 122</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-328 553</b>	<b>-31 833</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från övriga fordringar som är anläggningstillgång		165	34 489
Resultat från andelar i koncernföretag	44	-35 000	–
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	45	447	4 075
Räntekostnader och liknande resultatposter	46	-6 696	-5 164
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-369 637</b>	<b>1 567</b>
Bokslutsdispositioner	47	53 060	3 498
Skatt på årets resultat	48	–	–
<b>Årets resultat och totalresultat</b>		<b>-316 577</b>	<b>5 065</b>
aktieägare i Moank Fintech Group AB (publ)		-328 577	-6 935
innehavare av primärkapitalinstrument		12 000	12 000

I bolaget finns under aktuella år inga poster som har redovisats i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat.

\*Jämförelsestörande post där engångskostnad om 300 MSEK för slutreglering av managementavtal påverkar jämförbarheten mellan åren, se även not 41.

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**BALANSRÄKNING**

**Moderbolaget**

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	49	312	101
Inventarier, verktyg och installationer	50	834	43
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 145</b>	<b>144</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	51	594 840	580 165
Aktier och andelar	52	5 780	5 780
Andra långfristiga fordringar	53	15 397	21 830
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>616 017</b>	<b>607 775</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>617 163</b>	<b>607 919</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		–	174
Kortfristig del av långfristig fordran	53	16 162	8 062
Fordringar hos koncernföretag	54	16 279	19 408
Övriga fordringar	55	1 498	3 571
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56	2 445	4 619
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>36 385</b>	<b>35 834</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Övriga kortfristiga placeringar	57	9 306	8 191
<b>Summa kortfristiga placeringar</b>		<b>9 306</b>	<b>8 191</b>
<b>Kassa och bank</b>	58	<b>70 175</b>	<b>20 522</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>115 866</b>	<b>64 547</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>733 028</b>	<b>672 466</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**BALANSRÄKNING**

<b>Moderbolaget</b>			
TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	59		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		762	721
Ej registrerat aktiekapital		147	–
Uppskrivningsfond		5 780	5 780
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>6 689</b>	<b>6 501</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
	68		
Fri överkursfond		974 070	670 603
Primärkapitalinstrument		150 000	150 000
Balanserat resultat		-247 188	-240 213
Årets resultat		-316 577	5 065
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>560 305</b>	<b>585 456</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>566 993</b>	<b>591 957</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		1 748	827
Skulder till koncernföretag		160 448	77 848
Övriga skulder	60	1 382	478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61	2 457	1 356
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>166 035</b>	<b>80 509</b>
<b>Totala skulder</b>		<b>166 035</b>	<b>80 509</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>733 028</b>	<b>672 466</b>

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Moderbolaget	Not	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
		Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Uppskrivnings- fond	Fri överkursfond	Primärkapital- instrument*	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2025-01-01</b>		<b>721</b>	<b>-</b>	<b>5 780</b>	<b>670 603</b>	<b>150 000</b>	<b>-240 213</b>	<b>5 065</b>	<b>591 957</b>
Omföring av föregående års resultat		-	-	-	-	-	5 065	-5 065	-
Årets resultat		-	-	-	-	-	-	-316 577	-316 577
Räntekostnad primärkapital- instrument	59	-	-	-	-	-	-12 000	-	-12 000
Indragning av aktier och fondemission	59	40	-	-	-	-	40	-	-
Pågående nyemission	59	-	143	-	299 857	-	-	-	300 000
Emissionskostnad		-	-	-	-842	-	-	-	-842
Teckningsoptioner	38, 59	-	4	-	4 451	-	-	-	4 455
<b>Utgående balans 2025-12-31</b>		<b>762</b>	<b>147</b>	<b>5 780</b>	<b>974 070</b>	<b>150 000</b>	<b>-247 188</b>	<b>-316 577</b>	<b>566 993</b>
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>		<b>721</b>	<b>-</b>	<b>5 780</b>	<b>669 727</b>	<b>150 000</b>	<b>-206 517</b>	<b>-21 697</b>	<b>598 015</b>
Omföring av föregående års resultat		-	-	-	-	-	-21 697	21 697	-
Årets resultat		-	-	-	-	-	-	5 065	5 065
Räntekostnad primärkapital- instrument	59	-	-	-	-	-	-12 000	-	-12 000
Nyemission		-	-	-	854	-	-	-	854
Teckningsoptioner	38, 59	-	-	-	24	-	-	-	24
<b>Utgående balans 2024-12-31</b>		<b>721</b>	<b>-</b>	<b>5 780</b>	<b>670 603</b>	<b>150 000</b>	<b>-240 213</b>	<b>5 065</b>	<b>591 957</b>

\*Emitterat primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett egetkapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall sam att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalingarna.

## KASSAFLÖDESANALYS

### Moderbolaget

TSEK	Not	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Rörelseresultat		-328 553	-31 833
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	62	296 416	5 957
Erhållen ränta		612	4 295
Betald ränta		-6 696	-6 036
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>-38 221</b>	<b>-27 617</b>
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>			
Förändring av kundfordringar och andra fordringar		174	681
Förändring av övriga kortfristiga fordringar		15 291	198 021
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder		-904	-3 751
<b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-23 660</b>	<b>167 334</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Lämnade kapitaltillskott	51	-49 650	-98 195
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	49, 50	-1 236	-44
Förvärv av koncernföretag	51	-26	-
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-8 191
Avyttring av finansiella tillgångar		-	29 994
Amortering på finansiella tillgångar	53	1 000	10 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-49 911</b>	<b>-66 436</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission och option	38, 59	3 613	74 877
Ränta primärkapitalinstrument	59	-12 000	-12 000
Erhållna koncernbidrag		68 000	3 498
Upptagna lån	38	89 200	90 000
Amortering av lån		-25 590	-264 342
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>123 224</b>	<b>-107 967</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>49 653</b>	<b>-7 069</b>
Likvida medel vid årets början		20 522	27 591
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	58	<b>70 175</b>	<b>20 522</b>

## Noter

### Not 1 Verksamhetens karaktär

Moank Fintech Group AB (publ) är ett finansiellt holdingbolag som bedriver verksamhet i fintech-bolag. Den gemensamma nämnaren är ny teknik och där tillgången till högkvalitativ data och tillämpandet av AI-teknik är en differentierande faktor. Moank Fintech Group AB (publ) är moderbolag i en konsoliderad situation där dotterbolaget Moank AB ingår. Moank AB är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd av Finansinspektionen. Kapitalsituationen för den konsoliderade situationen framgår i not 39 *Kapitaltäckning*.

Moderbolaget Moank Fintech Group AB (publ), org nr 556863-0361, adress Mäster Samuelsgatan 20, 111 44 Stockholm är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm.

Moank Fintech Group har totalt 11 312 405 utestående aktier. Största enskilda ägare är CMI Group AB med 971 507 aktier (8,6 procent av kapital och röster). Därefter följer Jula Holding Aktiebolag med 836 074 aktier (7,4 procent) samt New Oak AB (780 000 aktier, 6,9 procent). Övriga aktieägare ("Others") innehar tillsammans 8 724 824 aktier (77,1 procent).

En fullständig bild av Moank Fintech Group AB koncernens sammansättning med dess dotterbolag framgår i not 51.

### Not 2 Väsentlig information om redovisnings- och värderingsprinciper

#### Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas tillämpliga delar i Lag om Årsredovisning i Kreditinstitut och värdepappersbolag ÅRKL, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*. De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

De finansiella rapporterna har upprättats enligt fortlevnadsprincipen.

#### Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft för räkenskapsår som inleddes 1 januari 2025 har haft en väsentlig påverkan på koncernen.

#### Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft per bokslutsdagen

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

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

### **Grund för konsolidering**

I koncernredovisningen konsolideras moderbolagets och dotterföretagens verksamheter fram till och med den 31 december 2025. Alla dotterföretag har balansdag den 31 december.

Alla koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras vid konsolidering, inklusive orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag. I de fall orealiserade förluster på koncerninterna försäljningar av tillgångar återförs vid konsolidering, prövas även den underliggande tillgångens nedskrivningsbehov utifrån ett koncernperspektiv. Belopp som redovisas i dotterföretags årsredovisningar har justerats där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisnings- och värderingsprinciper.

Resultat och övrigt totalresultat för dotterföretag som förvärvats eller avyttrats under året redovisas från det datum förvärvet alternativt avyttringen träder i kraft, enligt vad som är tillämpligt.

Koncernen hänför totalresultatet för dotterföretagen till moderföretagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande baserat på deras respektive ägarandelar.

### **Rörelseförvärv**

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Den ersättning som överförs av koncernen för att erhålla ett bestämmande inflytande över ett dotterföretag beräknas som summan av verkliga värden på förvärvsdagen på de överlåtna tillgångarna, de övertagna skulderna och de eget kapitalinstrument som emitterats av koncernen, vilket innefattar det verkliga värdet för en tillgång eller skuld som uppkommit vid en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förvärvskostnader kostnadsförs när de uppkommer.

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas vanligen till det verkliga värdet per förvärvstidpunkten.

### **Omräkning av utländsk valuta**

#### *Funktionell valuta och presentationsvaluta*

Koncernredovisningen presenteras i valutan SEK som också är moderbolagets redovisningsvaluta.

#### *Transaktioner och balansposter i utländsk valuta*

Transaktioner i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan för respektive koncernföretag, utifrån de rådande valutakurserna på transaktionsdagen (avistakurs). Valutakursvinster och -förluster till följd av reglering av sådana transaktioner och till följd av omvärdering av monetära poster till balansdagens kurs redovisas i resultatet.

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs och de valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i resultatet.

Icke-monetära poster omräknas inte på balansdagen och värderas till anskaffningsvärde (omräknat till transaktionsdagens kurs).

#### **Ränteintäkter och räntekostnader**

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar alla uppskattade framtida in- respektive utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden till det redovisade bruttovärdet av fordran eller skulden, vilket medför en jämn ränta över lånets löptid. Beräkningen inkluderar transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som utgör en integrerad del av avkastningen. Ett undantag från ovan utgör finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde som har fallerat efter första redovisningstillfället (finansiella tillgångar i stadie 3). För dessa beräknas ränteintäkten genom att applicera effektivräntan på det redovisade bruttovärdet minskat med reserver för kreditförluster. Om sådana finansiella tillgångar inte längre uppfyller Moanks fallisemangdefinition och där provotiden om 12 månader löpt ut återgår beräkningen av ränteintäkt till att baseras på redovisat bruttovärde.

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

#### **Provisionsintäkter**

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

Provisionsintäkter i Realkredit redovisas i enlighet med samma princip, dvs i den period då förmedlingstjänsten utförs och rätt till provision uppstår. Intäkten värderas till det belopp koncernen förväntas erhålla.

Koncernen använder finansiella instrument för att säkra exponering mot valutakursförändringar (FX hedging). Verkligt värde redovisas i balansräkningen, och värdeförändringar på effektiva säkringar redovisas i övrigt totalresultat tills den säkrade posten realiserar i resultatet, varpå de omklassificeras till resultaträkningen.

#### **Provisionskostnader**

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

#### **Allmänna administrationskostnader**

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

#### **Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av valutakursvinster samt orealiserade värdeförändringar på derivat.

### Övriga rörelseintäkter

Intäkterna avser huvudsakligen intäkter från försäljning av molnbaserade systemtjänster och administrativa tjänster.

Vid bedömningen av om en intäkt ska redovisas följer koncernen en 5-steps process:

1. Identifiera avtalet med kund
2. Identifiera prestationsåtaganden
3. Fastställande av transaktionspriset
4. Fördela transaktionspriset på prestationsåtagandena
5. Redovisa intäkten vid tidpunkten för uppfyllelsen av prestationsåtagandet.

Koncernen ingår avtal med kunder som innebär att koncernen tillhandahåller både abonnemangstjänster, administrativa tjänster, installationer samt support. En bedömning görs sedan av avtalet för att fastställa om det innehåller ett kombinerat prestationsåtagande eller flera prestationsåtaganden. Om tillämpligt fördelas det totala transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena baserat på deras relativa fristående försäljningspriser. Transaktionspriset för ett avtal inkluderar inte belopp som erhållits för tredje parts räkning.

Intäkten redovisas antingen vid en viss tidpunkt eller över tid, när (eller om) koncernen uppfyller prestationsåtagandena genom att överföra de utlovade varorna och tjänsterna till kunden.

Koncernen redovisar en avtalsskuld för mottagen ersättning avseende uppfyllda prestationsåtaganden och redovisar dessa belopp som en övrig skuld i koncernens rapport över finansiell ställning. Å andra sidan, om koncernen uppfyller ett prestationsåtagande innan vederlaget erhålls, redovisas antingen en avtalstillgång eller en fordran i koncernens rapport över finansiell ställning, beroende på om något annat än tidsaspekten är avgörande för när ersättningen förfaller.

*Banking as a Service (BaaS)* – avser molnbaserad factoringlösning till banker och andra finansiärer där koncernen möjliggör för dessa att optimera sin factoringverksamhet genom automatiserade regelverk, skraddarsydda krediteringshanterings- och avräkningsprocesser. Kunden erhåller tillgång till tjänsterna löpande under abonnemangsperioden. Intäkterna redovisas linjärt över tjänstens nyttjandeperiod då kunden erhåller och förbrukar samtidigt de fördelar som tillhandahålls genom att koncernen fullgör ett åtagande. Koncernen mäter förloppet av prestationsåtagandet genom tillämpning av den praktiska lösning som innebär att koncernen redovisar intäkter till det belopp som företaget har rätt att fakturera vilket motsvarar det belopp som direkt motsvarar värdet för kunden av koncernens prestation som har uppnått till dato.

*Administrativa tjänster* – avser tjänster där koncernen bistår kunder med fakturering, betalningsmatchning, påminnelse- och återrapporteringsprocessen. Kunder är företag som säljer sina tjänster via marknadsplatser. Kunden erhåller tillgång till tjänsterna löpande under avtalsperioden. Intäkterna redovisas linjärt över tjänstens nyttjandeperiod då kunden erhåller och förbrukar samtidigt de fördelar som tillhandahålls genom att koncernen fullgör ett åtagande. Koncernen mäter förloppet av prestationsåtagandet genom tillämpning av den praktiska lösning som innebär att koncernen redovisar intäkter till det belopp som respektive företag har rätt att fakturera vilket motsvarar det belopp som direkt motsvarar värdet för kunden av koncernens prestation som har uppnått till dato.

#### **Immateriella anläggningstillgångar**

Immateriella tillgångar med finita nyttjandeperioder redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar redovisas linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod, vilken för närvarande uppgår till fem år.

I posten immateriella tillgångar ingår aktiverade utvecklingsutgifter avseende koncernens egenutvecklade kreditmotor/kreditscoringmodell baserad på realtidsdata.

#### **Utvecklingsutgifter**

Utgifter för utveckling aktiveras som immateriell tillgång när koncernen kan påvisa:

- teknisk genomförbarhet att färdigställa tillgången,
- avsikt och förmåga att färdigställa samt använda eller sälja tillgången,
- att tillgången förväntas generera framtida ekonomiska fördelar,
- att tillräckliga resurser finns för att fullfölja utvecklingen, samt
- att utgifterna kan mätas på ett tillförlitligt sätt och är direkt hänförliga till tillgången.

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller kriterierna ovan kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivning av immateriella tillgångar ingår i posten Av- och nedskrivningar av materiella, immateriella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar

#### **Goodwill**

Goodwill representerar framtida ekonomiska fördelar som uppkommer vid ett rörelseförvärv, men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

#### **Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och materiella anläggningstillgångar**

Med undantag av goodwill görs en ny bedömning av alla tillgångar för indikation på att en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad. En nedskrivning återförs om tillgången eller den kassagenererande enhetens återvinningsbara värde överstiger det redovisade värdet.

#### **Materiella anläggningstillgångar**

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

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt på anskaffningsvärdet minskat med beräknat restvärde.

Tillämpade nyttjandeperioder uppgår till 3-5 år.

### **Finansiella instrument**

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, obligationer, kundfordringar för icke-finansiell verksamhet, aktier och andelar samt övriga tillgångar. Finansiella skulder avser skulder till kreditinstitut, derivat, emitterade värdepapper och övriga skulder.

### **Finansiella instrument - Redovisning i och borttagande från balansräkningen**

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

### **Finansiella instrument - Klassificering och värdering**

Alla finansiella instrument delas in i följande värderingskategorier; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat respektive verkligt värde via resultatet. Koncernen har finansiella instrument i kategorierna upplupet anskaffningsvärde och värderade till verkligt värde via resultatet.

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

### **Finansiella tillgångar som är värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Obligationer, Kundfordringar icke-finansiell verksamhet och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

### **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet**

Koncernen redovisar en finansiell tillgång till verkligt värde via resultaträkningen om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Tillgångar som redovisas i den här kategorin avser aktier där koncernen inte har betydande eller bestämmande inflytande och derivat.

### **Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna *Skulder till kreditinstitut*, *Emitterade värdepapper* samt *Övriga skulder*.

### **Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar**

Bolaget redovisar utlåning till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för reservering för förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) i enlighet med IFRS 9. Reserveringen beräknas individuellt per fordran och motsvarar nuvärdet av sannolikhetsvägda förväntade kreditförluster, där hänsyn tas till flera makroekonomiska scenarier. Scenarioviktningen har varit oförändrad under året.

#### *Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL)*

Den förväntade kreditförlusten beräknas som produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), diskonterad med effektivräntan.

#### *Sannolikhet för fallissemang (PD)*

PD uppskattas vid beviljandet som en 12-månaders sannolikhet (PD12) baserad på extern kreditinformation, det vill säga UC Risk Blanco för konsumenter respektive UC Risk Företag för företaget. För exponeringar där extern score saknas används fastställda schablonvärden.

PD12 uppdateras löpande under kreditens löptid baserat på betalningshistorik. Vid perioder utan försening sjunker PD mot ett fastställt golvvärde, medan den ökar vid försening eller vid identifierade riskindikatorer.

#### *Exponering vid fallissemang (EAD)*

EAD beräknas genom simulering av fordrans framtida balansutveckling. För konsumentexponeringar i steg 1 används en genomsnittlig amorteringsmodell som beaktar historisk förtidsinlösen. För exponeringar i steg 2 samt för företag används den kontraktuella betalplanen.

Vid beräkning av exponering vid fallissemang inkluderas upplupen ränta och avgifter motsvarande tre månaders utebliven betalning.

#### *Förlust givet fallissemang (LGD)*

LGD för blancolån avseende konsumentexponeringar baseras på gällande forward flow-avtal för försäljning av fallerade fordringar och varierar beroende på exponeringens balans vid fallissemangstillfället. För exponeringar inom factoringverksamheten tillämpas för närvarande en LGD om 100 procent. För depå- och investeringslån samt fastighetslån, där säkerheter föreligger, fastställs LGD utifrån säkerheternas typ och värde samt, i förekommande fall, kompletterande expertbedömningar.

#### *Definition av fallissemang*

I enlighet med IFRS 9 definierar bolaget fallissemang som den tidpunkt då en exponering bedöms vara kreditförsämrad. En fordran anses vara i fallissemang när betalningen är mer än 90 dagar försenad, beräknat från den äldsta obetalade fakturan.

Fallissemang kan även konstateras om det finns objektiva indikationer på att gäldenären inte kan fullgöra sina avtalsenliga betalningsåtaganden, exempelvis vid konstaterat bedrägeri eller när gäldenären meddelar att skulden inte kan återbetalas.

*Moank Fintech Group AB (publ)*  
*Org. nr 556863-0361*

*Stegklassificering (Stage 1–3)*

Fordringar klassificeras i tre steg baserat på förändring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

- **Steg 1** omfattar exponeringar utan väsentlig ökning av kreditrisk. Reservering motsvarar förväntad kreditförlust under 12 månader.

- **Steg 2** omfattar exponeringar där kreditrisken ökat väsentligt, exempelvis vid mer än 30 dagars förfall eller vid betydande ökning av PD. Reservering motsvarar förväntad kreditförlust över hela återstående löptiden.

- **Steg 3** omfattar fallerade exponeringar, definierade som mer än 90 dagar förfallna eller konstaterade bedrägerier.

Om kreditrisken därefter förbättras kan en exponering flyttas tillbaka till ett lägre steg. Återgång från steg 2 till steg 1 sker när kriterierna för väsentlig ökning av kreditrisk inte längre är uppfyllda. Återgång från steg 3 till steg 2 eller steg 1 kan ske först när exponeringen inte längre uppfyller bolagets fallissemangsdefinition och en prövoperiod om 12 månader har löpt utan ny försening som indikerar förhöjd kreditrisk.

*Makroekonomiska scenarier*

Makroekonomiska antaganden integreras i beräkningen av förväntade kreditförluster genom en scenariobaserad metod där centrala riskparametrar justeras för att spegla förändrade konjunkturförutsättningar. Den primära makroekonomiska drivaren i modellen är förändringar i arbetslösheten, eftersom sysselsättningsnivån bedöms ha störst påverkan på låntagarnas återbetalningsförmåga.

För varje definierat scenario beräknas en stresskomponent som appliceras på PD12. För konsumentexponeringar justeras även LGD genom ett procentuellt påslag, vilket reflekterar antagandet om lägre återvinningsgrader i en svagare konjunktur. För företagsportföljen görs ingen separat LGD-justering.

De justerade PD12-nivåerna omräknas till månatliga fallissemangssannolikheter och används i den ordinarie ECL-beräkningen tillsammans med EAD, LGD och diskontering. Stresseffekten modelleras som en initial påverkan med successivt avtagande effekt över exponeringens löptid, vilket innebär att påverkan är störst under de första tolv månaderna och därefter trappas ned.

Reserveringen beräknas som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av fastställda makroekonomiska scenarier. Per balansdagen har basscenariot viktats till 80 procent och lågkonjunkturscenariot till 20 procent. Den slutliga reserveringen motsvarar därmed en sannolikhetsvägt förväntad kreditförlust som beaktar både aktuell portföljrisk och makroekonomiska risker framgent. Scenariovikterna omprövas vid behov utifrån makroekonomisk utveckling.

*Moank Fintech Group AB (publ)*  
*Org. nr 556863-0361*

*Bortskrivningar*

Bortskrivning innebär att en lånefordran tas bort från balansräkningen samtidigt som motsvarande reservering för kreditförlust tas i anspråk. En fordran skrivs bort när den bedöms sakna återvinningsvärde, oavsett om det rättsliga anspråket kvarstår. Bortskrivning kan ske innan samtliga rättsliga åtgärder har avslutats, om det bedöms att ytterligare åtgärder inte kommer att leda till återvinning.

Även efter bortskrivning kvarstår gäldenärens rättsliga betalningsskyldighet.

Vid bedömning av om en fordran ska skrivas bort beaktas samtliga relevanta omständigheter. Exempel på situationer där bortskrivning kan bli aktuell är:

- Fallerade fordringar där indrivning bedöms sakna realistisk återvinningsmöjlighet,
- Fordringar som omfattas av insolvensförfarande och där säkerhetstäckningen är låg,
  
- Fordringar där förväntade juridiska kostnader bedöms överstiga eller väsentligt minska det möjliga återvinningsbeloppet.

Delbortskrivning kan ske när det finns objektiva och välgrundade skäl att anta att endast en del av fordran kommer att återvinnas, exempelvis efter skuldnedskrivning, rekonstruktion eller realisation av säkerheter.

*Övriga tillgångar*

För Moanks fordringar som inte avser utlåningsverksamheten tillämpas samma grundläggande metodik för kreditriskbedömning som för låneportföljen, där reserveringen baseras på UC:s riskprognos.

Eftersom det saknas tillförlitligt underlag för att beräkna en separat förlustgrad (LGD) för dessa fordringar, görs reservering motsvarande hela den uppskattade riskprognosen från UC. Detta innebär att LGD implicit antas uppgå till 100 procent.

Ingen justering görs för återstående löptid, då en sådan anpassning inte bedöms ge upphov till någon materiell skillnad i reserveringsnivå. Reserveringen baseras därför på hela den uppskattade riskprognosen oavsett fordrans löptid.

### **Derivatinstrument**

Derivat redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

### **Egetkapitalinstrument**

Instrument redovisas som egetkapitalinstrument där koncernen inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlägga betalning. Utbetalning till innehavare av dessa instrument redovisas via eget kapital. I balansräkningen redovisas därför emitterade primärkapitalinstrument som eget kapitalinstrument.

### **Ersättningar efter avslutad anställning och kortfristiga ersättningar till anställda**

#### *Ersättningar efter avslutad anställning*

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning genom avgiftsbestämda pensionsplaner.

#### *Avgiftsbestämda pensionsplaner*

Koncernen betalar fastställda avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningen av den fastställda avgiften som kostnadsförs i den period som de tillhörande personaltjänsterna erhålls. Avgifterna redovisas som personalkostnader.

#### *Kortfristiga ersättningar*

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

### **Inkomstskatter**

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

#### **Aktuell skatt**

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

#### **Uppskjuten skatt**

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

Som ett resultat av ovan redovisar koncernen inte uppskjuten skatt på temporära skillnader hänförliga till goodwill eller investeringar i dotterföretag.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

### **Eget kapital, reserver och utdelningar**

Aktiekapital representerar det kvotvärdet för emitterade aktier.

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

Balanserat resultat innefattar alla balanserade vinster för innevarande och tidigare räkenskapsår.

Primärkapitalinstrument är en efterställd skuld som uppfyller villkor för att klassificeras som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Redovisningsprincipen innebär att primärkapitalinstrument redovisas som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, redovisas via eget kapital.

Alla transaktioner med moderbolagets ägare redovisas separat i eget kapital.

### **Segment**

Koncernens högste verkställande beslutsfattare är styrelsen. Koncernen har två rörelsesegment, Kreditverksamhet samt BaaS-tjänster och Övriga administrativa tjänster. Vid identifiering av rörelsesegment följer styrelsen koncernens affärsområden som motsvarar de huvudsakliga produkter och tjänster som koncernen erbjuder.

Vart och ett av rörelsesegmenten drivs separat eftersom var och en kräver olika resurser och teknologier samt marknadsföringsmetoder.

Gemensamma tillgångar som inte är direkt hänförliga till ett rörelsesegments affärsverksamhet fördelas inte på något segment. Detta gäller framför allt koncernens huvudkontor.

### **Leasade tillgångar**

*Koncernen som leasetagare*

Koncernen använder leasingarrangemang primärt för kontorslokaler och kontorsutrustning. Hyresavtal för kontorslokaler förhandlas normalt för en hyrestid på mellan 1 och 5 år och vissa av avtalen har förlängningsoptioner. Alla leasingavtalen har förhandlats fram individuellt och innehåller flera olika villkor såsom indexklausuler.

Koncernen bedömer vid leasingperiodens start om avtalet är ett leasingavtal eller innehåller ett leasingavtal. Ett leasingavtal överlåter rätten att styra användningen och rätt till väsentligen alla de ekonomiska fördelar från en identifierad tillgång för en viss tid i utbyte mot ersättning.

Vissa leasingavtal innehåller både en leasingkomponent och andra delar som inte utgör leasing. De komponenter som inte utgör leasing är vanligtvis fastighetsförvaltande tjänster i kontorslokaler. Koncernen har valt att inte dela upp hyra av kontorslokaler i leasingkomponent och icke-leasingkomponent. I övriga leasingavtal har denna uppdelning i komponenter gjorts baserats på deras respektive fristående priser.

*Moank Fintech Group AB (publ)*  
*Org. nr 556863-0361*

*Värdering och redovisning av leasingavtal som leasetagare*

Vid leasingavtalets början redovisar koncernen en nyttjanderättstillgång och en leasingkulld i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderättstillgången värderas till anskaffningsvärde vilket omfattar den summa som leasingkulden ursprungligen värderas till samt eventuella initiala direkta utgifter som koncernen åsamkats.

Vid leasingavtalets början värderar koncernen leasingkulden till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid denna tidpunkt diskonterat med användning av koncernens marginella låneränta. Eftersom leasingavtalen har förhandlats fram med tredje man är det inte möjligt att fastställa den implicita räntan i leasingavtalen. Den marginella låneräntan utgörs av den beräknade ränta som koncernen skulle behöva betala för en finansiering med samma belopp över samma tidsperiod och med motsvarande säkerhet för att förvärva en tillgång med liknande värde.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulden inkluderar fasta avgifter samt variabla leasingavgifter som baseras på ett index eller pris.

Koncernen skriver av nyttjanderättstillgången linjärt från och med leasingavtalets början till och med den tidigaste tidpunkten av nyttjanderättens nyttjandeperiod och leasingavtalet slut. Koncernen gör också en bedömning av ett eventuellt nedskrivningsbehov av nyttjanderättstillgången när indikation på värdenedgång finns.

Efter inledningsdatumet minskas kulden med leasingbetalningar som fördelas mellan amortering och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden är det belopp som ger en konstant periodisk räntesats på återstående skuld.

Skulden omvärderas när det sker en ändring av leasingbetalning. Förändringar av leasingbetalning till följd av förändringar i leasingvillkor eller en ändrad bedömning av en köpoption avseende den leasade tillgången leder till en omvärdering av leasingkulden. De ändrade leasingbetalningarna diskonteras med användning av koncernens marginella låneränta per dagen för omvärdering när den implicita räntan inte kan fastställas. Vid omvärdering av leasingkulden görs motsvarande justering av nyttjanderättens redovisade värde med undantag för när nyttjanderättens redovisade värde har justerat ned till noll då omvärderingen redovisas i resultatet.

Betalningar enligt leasingavtal kan också ändras när framtida betalningar ändras genom användning av index eller pris för att bestämma dessa leasingbetalningar. Leasingkulden omvärderas bara när justeringen av leasingbetalningarna träder i kraft och den ändrade leasingbetalningen för den återstående leasingperioden diskonteras genom användning av en oförändrad diskonteringssats.

Vid uppsägning i förtid omvärderas leasingkulden och nyttjanderättstillgångens redovisade värde minskas för att återspegla uppsägningen av leasingavtalet, helt eller delvis, för ändringar av leasingavtal som minskar omfattningen av leasingavtalet. Vinst eller förlust som uppkommer vid uppsägningen, helt eller delvis, redovisas i resultatet. Nyttjanderättstillgången justeras för alla andra leasingändringar.

*Moank Fintech Group AB (publ)*  
*Org. nr 556863-0361*

**Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper**

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med koncernens förutom vad som anges nedan.

*Uppställningsformer*

Resultat- och balansräkningarna följer uppställningsformerna i årsredovisningslagen (ÅRL). Här finns skillnader i benämningar framförallt vad gäller finansiella poster i resultaträkningen och eget kapital. Rapporten över förändring i eget kapital har anpassats till de poster som ska finnas i balansräkningen enligt ÅRL.

*Intäkter*

Moderföretagets intäkter utgörs i sin helt av koncerninterna administrativa tjänster. Dessa intäktsredovisas i takt med att tjänsterna utförs.

*Eget kapital*

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

*Koncernbidrag*

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

*Dotterföretag och intresseföretag*

Innehav i dotterföretag och intresseföretag värderas enligt anskaffnings- värdemetoden. Någon omklassificering av innehav till försäljning görs inte.

*Finansiella instrument*

Finansiella instrument som avser innehav av noterade aktier värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Tillgångar som redovisas i den här kategorin avser innehav av aktier där bolaget inte har betydande eller bestämmande inflytande.

**Not 3 Betydande uppskattningar och bedömningar**

Vid upprättandet av koncernredovisningen gör ledningen uppskattningar och bedömningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa baseras på historisk erfarenhet och de antaganden som bedöms vara rimliga under rådande förhållanden. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

**Nedskrivning av utlåning och andra fordringar**

Koncernen redovisar utlåning till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för reservering för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Beräkningen bygger på bedömningar av bland annat sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust givet fallissemang, stegindelning samt framåtblickande makroekonomiska scenarier. Per balansdagen uppgick utlåning till allmänheten till 4 019 313 TSEK. Efter avyttringen av blancoportföljen är kreditriskprofilen mer koncentrerad till Hyperfinance och andra företagsrelaterade exponeringar, vilket innebär att bedömningar av större motparter, koncentrationer och kvaliteten i underliggande fordringar och säkerheter har fått ökad betydelse.

**Immateriella tillgångar och aktiverade utvecklingsutgifter**

Per balansdagen redovisade koncernen balanserade utvecklingsutgifter om 13 665 TSEK. Redovisningen förutsätter bedömningar av om kriterierna för aktivering är uppfyllda, inklusive teknisk och kommersiell genomförbarhet, framtida ekonomiska fördelar samt bedömd nyttjandeperiod. Bedömningar görs även av vilka utvecklingsutgifter som ska kostnadsföras direkt respektive aktiveras.

**Uppskjuten skattefordran**

Per balansdagen redovisade koncernen en uppskjuten skattefordran om 60 324 TSEK. Redovisningen förutsätter bedömningen att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas i sådan omfattning att underskottsavdrag och avdragsgilla temporära skillnader kan utnyttjas. Bedömningen baseras på koncernens prognoser över framtida resultatutveckling. Om dessa prognoser inte realiserar kan värdet på den uppskjutna skattefordran behöva omprövas.

**Bedömning av kvittningsemission enligt IFRS 2**

Under året genomfördes en förändring av aktiestrukturen och en kvittningsemission kopplad till slutreglering av managementavtalet med CMI. Koncernen har bedömt att transaktionen ska redovisas som en aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2. Bedömningen har haft väsentlig påverkan på årets resultat och eget kapital, eftersom transaktionen redovisats som en administrationskostnad om 300 MSEK med motsvarande ökning av eget kapital. Bedömningen utgör en väsentlig redovisningsmässig bedömning i årets finansiella rapporter.

## Not 4 Risker och riskhantering

### Övergripande riskhantering

Moank Fintech Group AB (publ) bedriver finansiell verksamhet i en konsoliderad situation med Moank AB som kreditmarknadsbolag, där styrelsen fastställer riskkapit och övergripande riskramverk och där riskhantering, kapitalplanering och likviditet följs upp löpande i enlighet med gällande regelverk och särskild kapital- och likviditetsrapport. För de risker som koncernen omfattas av och hantering av dessa risker framgår av förvaltningsberättelse.

Riskhanteringen bedrivs samlat för den konsoliderade situationen och bygger på en tydlig fördelning av ansvar mellan styrelse, ledning, oberoende kontrollfunktioner och den operativa verksamheten. Styrelsen fastställer riskkapit, övergripande policies och limiter, medan den verkställande ledningen ansvarar för att säkerställa att verksamheten bedrivs inom dessa ramar. Riskkontroll, compliance och intern kontroll utgör viktiga delar av koncernens försvarslinjer och följer upp att risker identifieras, mäts, kontrolleras och rapporteras på ett strukturerat sätt. Kapitalsituationen och de kvantitativa upplysningarna om kapitaltäckning och likviditet beskrivs mer utförligt i noten om kapitaltäckning samt i en separat kapital- och likviditetsrapport som publiceras på bolagets webbplats.

Nedan följer en utförligare beskrivning av Moank Fintech Groups tillämpning av försvarslinjerna.

1:a försvarslinjen Affärsverksamheten	2:a försvarslinjen Kontrollfunktioner	3:e försvarslinjen Internrevision
Ansvar: Funktioner har ansvar för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska tillsä att verksamhet när sina mål inom ramen för givna riskkapiter och limiter samt mandat.	Ansvar: Övervaka och kontrollera Moanks riskhantering, analysera företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå till följd av förändrade förutsättningar.	Ansvar: Oberoende utvärdera Moank Fintech Groups interna styrning och kontroll.
Arbetsuppgifter: Identifiera, utvärdera, hantera, kontrollera och internt rapportera risker som uppstår i verksamheten.	Arbetsuppgifter: Sätta standarder och metoder, stödja riskvärderingen samt aggregera och analysera utfall.	Arbetsuppgifter: Primärt granska och utvärdera effektiviteten av första och andra försvarslinjerna samt säkerställa en hög nivå avseende riskhantering och regelefterlevnad.
Rapportering: Rapporterar till verkställande direktör och i förekommande fall till andra försvarslinjerna.	Rapportering: Rapporterar till verkställande direktör och styrelsen.	Rapportering: Identifierade iakttagelser tillsammans med föreslagna förbättringsområden rapporteras till styrelsen.

### Kreditrisk

Kreditrisken är den enskilt största risktypen i Moank-koncernen och avser risken att en motpart inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden. Per 31 december 2025 uppgick den totala utlåningsportföljen till cirka 4 019 MSEK (3 147 MSEK). Under året har koncernen avyttat sin blancoportfölj per 1 december 2025, vilket innebär att konsumentkrediter (blancoån) inte längre utgör ett aktivt affärsområde vid balansdagen förutom en mindre del NPL-krediter i steg 3 som är fullt reserverade. Portföljen är därmed mer inriktad mot Hyperfinance (factoring) och övriga företagsrelaterade exponeringar, vilket innebär att koncentrationsrisk (mot enskilda motparter, branscher, geografier och valutor) får större relativ betydelse än tidigare.

Inom Hyperfinance finansierar koncernen främst större factoringaktörer, inklusive exponeringar i utländsk valuta, medan övrig företagsfinansiering riktar sig mot små och medelstora företag. Realkredit Norden AB har etablerats med fokus på företagsrelaterade fastighetskrediter, vilket på sikt kan öka andelen säkerställda företagsexponeringar i portföljen.

Kreditgivningen baseras på fastställda kreditpolicies, beslutsordningar och limiter som styr både nytulning och uppföljning av befintliga engagemang. Under den period då konsumentkrediter bedrevs användes avancerade kreditmodeller där högkvalitativ data, bland annat PSD2-transaktionsdata via Fimentos plattform, utnyttjades för att skapa en mer aktuell och nyanserad bild av kundernas återbetalningsförmåga. Efter avyttringen av blancoportföljen ligger tyngdpunkten i kreditprocessen på företags- och factoringexponeringar, där riskbedömningen kombinerar analys av motpartens finansiella ställning, underliggande fordringar/säkerheter, regress-/återköpsvillkor, branschexponering samt eventuella borgensåtaganden.

Koncernen tillämpar IFRS 9 för beräkning av förväntade kreditförluster, med indelning i tre steg baserat på kreditkvalitet och betydande ökning av kreditrisk över tiden. Bedömningen av förväntade kreditförluster baseras bland annat på historiska utfall och framåtblickande makroekonomiska scenarier. Efter avyttringen av blancoportföljen baseras de framåtblickande bedömningarna i högre grad på motpartsrelaterade, branschspecifika och säkerhetsrelaterade riskdrivare än på hushållsrelaterade indikatorer. Under året har koncernen löpande följt migrationen mellan steg 1-3 samt utvecklingen av reserveringsnivåer, i synnerhet för större företags- och factoringexponeringar. Kreditförlusterna uppgick under året till 28 620 TSEK (15 962 TSEK). Men beaktat försäljningen av Blancoportföljen där ca 20 MSEK tidigare befarade kreditförluster realiserades skall netto kreditförluster 2025 ses som 8,6 MSEK snarare än 28,6 MSEK, men där återvinningen var del av kategorin "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Koncernen följer upp kreditportföljen löpande genom portföljanalyser, bevakning av förfallostruktur, övervakning av förfallna fordringar och reserveringsnivåer samt uppföljning av större enskilda exponeringar och koncentrationer, exempelvis mot enskilda factoringkunder, branscher, geografier eller valutor. Exponeringar i fallissemang hanteras genom särskilda rutiner för återvinning och omförhandling.

Moank Fintech Groups fördelning av utlåning till allmänheten avseende kreditgivning med eller utan säkerhet fördelar sig enligt nedan tabell för 2024 och 2025.

Fördelning av utlåning	2025		2024	
	Utlåning, tkr	Andel av total utlåning	Utlåning, tkr	Andel av total utlåning
<b>Utlåning med säkerhet</b>	<b>3 202 946</b>	<b>80%</b>	<b>1 452 121</b>	<b>46%</b>
– Fastighetsfinansiering	652 076	16%	63 394	2%
– Depålån	248 364	6%	207 416	7%
– Factoring med regress	2 302 506	57%	1 181 311	38%
<b>Övrig utlåning</b>	<b>816 367</b>	<b>20%</b>	<b>1 694 684</b>	<b>54%</b>
– Lån utan säkerhet	757 811	19%	1 359 614	43%
– Factoring utan regress	58 556	1%	335 070	11%
<b>Summa utlåning</b>	<b>4 019 313</b>	<b>100%</b>	<b>3 146 805</b>	<b>100%</b>

### Marknadsrisk – ränterisk och valutarisk

Marknadsrisken utgörs framför allt av ränterisk och valutarisk i bankboken. Ränterisken avser risken att förändringar i marknadsräntor påverkar koncernens räntenetto och värdet på räntebärande tillgångar och skulder. Moank arbetar huvudsakligen med utlåning och inlåning med rörlig ränta eller med relativt kort räntebindningstid, vilket begränsar ränterisken storlek. Därutöver placeras delar av likviditetsreserven i obligationer utgivna av svenska kommuner samt i exponeringar mot stat, vilka också medför viss ränterisk.

Ränterisken mäts och följs upp genom känslighetsanalyser där effekten av förändrade marknadsräntor på räntenetto och eget kapital bedöms mot fastställda interna limiter.

Valutarisken uppstår genom utlåning och andra tillgångar i utländsk valuta. Sedan augusti 2025 finansierar koncernen sin utlåning i EUR genom inlåning i EUR via inlåningsplattformen Raisin, vilket innebär att valutarisken kopplad till EUR i huvudsak reduceras genom matchning mellan tillgångar och skulder i samma valuta. Koncernens kvarvarande valutarisktagande avser därmed främst exponeringar i övriga valutor, särskilt USD, GBP, DKK och NOK. För att begränsa effekten av valutakursförändringar har styrelsen fastställt limiter och en policy som innebär att nettovalutaexponeringar som huvudregel ska hållas på en låg nivå och vid behov valutasäkras. Valutarisken mäts som nettovalutaexponering per valuta och stresstestas regelbundet samt följs upp inom ramen för koncernens riskrapportering.

Nedanstående tabell visar valutaexponeringen per balansdagen samt den resultatmässiga känsligheten vid en valutakursförändring om +/-10 procent.

Valuta (TSEK)	2024 Tillgång	2024 Skuld	2024 Exponering	2024 Känslighet +/-10%	2025 Tillgång	2025 Skuld	2025 Exponering	2025 Känslighet +/-10%
EUR	1,000,114	-1,003,722	3,608	361	2,375,473	-2,381,519	6,046	605
NOK	25,317	-25,295	22	2	48,718	-47,665	1,054	105
GBP	16,604	-16,605	0	0	30,023	-27,078	2,946	295
USD	82,791	-82,727	64	6	106,265	-98,013	8,252	825
DKK					41,535	-45,976	4,441	444
<b>Total</b>			<b>3,695</b>	<b>369</b>			<b>22,738</b>	<b>2,274</b>

### Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisken avser risken att koncernen inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden när de förfaller, utan att kostnaden för finansiering ökar avsevärt.

Finansieringsrisken avser risken att tillgången till kapital eller finansiering kraftigt försämrats eller blir väsentligt dyrare. Moank finansierar huvuddelen av sin verksamhet genom inlåning från allmänheten, kompletterat med eget kapital och kapitalinstrument, inklusive primärkapitalinstrument och obligationsslån. Vid balansdagen uppgick inlåning från allmänheten till 5 113 MSEK (3 704 MSEK) och den samlade likviditetsreserven till cirka 1 767 MSEK (drygt 802 MSEK), bestående av kassa, bankmedel och högljudda räntebärande tillgångar såsom kommunobligationer och exponeringar mot stat. Utöver nivåer i LCR och NSFR följer koncernen även upp koncentration i inlåningsbasen samt antaganden om utflöden (run-off) i stresstestscenarier, i syfte att säkerställa att likviditetsreserven är tillräcklig även vid störningar på marknaden eller försvagat kundförtroende.

Koncernen följer upp likviditetsrisken genom daglig kassaflödesprognostisering, uppföljning av förfallostruktur på tillgångar och skulder samt stresstester av likviditetssituationen under olika scenarier, exempelvis större uttag av inlåning eller störningar på kapitalmarknaden. Moank beräknar och rapporterar nyckeltal såsom LCR (Liquidity Coverage Ratio) och NSFR (Net Stable Funding Ratio) för den konsoliderade situationen. Per balansdagen uppgick LCR till cirka 383 procent (drygt 212 procent) och NSFR till cirka 127 procent (147 procent). Koncernen utvärderar också behovet av en intern likviditetsbuffert över minimikraven, baserat på portföljens sammansättning och stresstestresultat.

Interna limiter för likviditetsreserven, koncentration i inlåningsbasen och beroende av enskilda finansieringskällor fastställs av styrelsen och följs upp regelbundet.

Koncernen finansierar huvuddelen av sin verksamhet genom inlåning från allmänheten. Som en del av finansieringsstrategin har koncernen sedan augusti 2025 även tagit upp inlåning i EUR via inlåningsplattformen Raisin för att finansiera utlåning i EUR, vilket bidrar till en mer diversifierad finansieringsbas och samtidigt minskar valutarisken genom matchning i valuta.

Nedanstående tabell visar den bedömda kreditrisken i likviditetsreserven per balansdagen.

Kategori	2025 Belopp	2025 Rating	2024 Belopp	2024 Rating
Svenska staten och svenska kommuner	309,688	AAA	313,619	AAA
Motsvarande nationella, regionala och lokala offentliga organ i andra länder	109,050	AAA	-	AAA
Svenska banker	240,135	A+	250,443	A+
Utländska banker	238,413	AA-	91,689	AA-
Övriga	12,607	ingen	66,197	ingen

### Kapital- och solvensrisk

Kapitalrisken avser risken att koncernen inte har tillräckligt kapital för att täcka de risker som verksamheten är exponerad för och därmed inte uppfyller externa kapitalkrav eller interna kapitalmål. Moank Fintech Group AB är som finansiellt holdingbolag föremål för tillsyn enligt reglerna om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen, lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter.

Kapitalkravet utgörs av summan av Pelare 1 (minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk), Pelare 2-tillägg och kombinerade kapitalbuffertar samt intern kapitalbuffert. Per balansdagen uppgick det totala kapitalbehovet inklusive regulatoriska buffertar till cirka 12,87 procent (cirka 13,21 procent) av riskvägt exponeringsbelopp, medan den faktiska totala kapitalrelationen och kärnprimärkapitalrelationen låg över detta, vilket innebär en kapitalmässig buffert i förhållande till både externa krav och interna mål.

Koncernen genomför en årlig intern kapitalutvärdering (ICAAP) där nuvarande och framtida kapitalbehov bedöms utifrån verksamhetens riskprofil, affärsplan och stresstester. Resultatet ligger till grund för styrelsens beslut om önskad kapitalnivå och planering av kapitalinstrument, såsom emission av AT1- och T2-instrument, samt för bedömning av utdelningskapacitet. Kapitaltäckning och utnyttjande av kapitalbuffertar följs upp löpande av riskkontroll och rapporteras regelbundet till styrelse och ledning.

### Operativ risk, IT- och regelefterlevnadsrisk

Operativ risk avser risken för förluster till följd av bristfälliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, systemfel eller externa händelser, inklusive risken kopplad till externa leverantörer och samarbetspartners. Som fintech-inriktad koncern är Moanks affärsmodell starkt beroende av stabila tekniska plattformar, hög tillgänglighet och säker hantering av data. Koncernen arbetar därför med strukturerad incidenthantering, kontinuitetsplanering och återställningsförmåga (BCP/DR), samt regelbundna tester och uppföljning av kritiska processer och system. Outsourcing- och tredjepartsrisk hanteras genom styrning av avtal, krav på informationssäkerhet, uppföljning av leverantörers prestation och kontroller samt tydliga eskalerings- och exitplaner för kritiska tjänster. Fimonto spelar en central roll genom att leverera tekniska lösningar för kreditinsikter och dataanalys, och har certifierats enligt ISO 27001 (informationssäkerhet) och ISO 9001 (kvalitetsledning), vilket stärker koncernens arbete med informationssäkerhet, kvalitet och resiliens.

Regelefterlevnadsrisken avser risken för att koncernen inte följer tillämpliga lagar, regler och interna riktlinjer, särskilt inom områden som konsumentskydd, kreditgivning, dataskydd, penningtvätt (AML/CTF) och betaltjänster. Under året har Moank ytterligare förstärkt sina försvarslinjer inom regelefterlevnad, bland annat genom rekryteringar och utveckling av styrdokument samt rutiner för övervakning och rapportering.

Den händelse där en tidigare verkställande direktör och en ledande befattningshavare agerat i strid med sin lojalitetsplikt gentemot Moank AB, och som utreddes av extern rådgivare, har lett till organisatoriska och kontrollmässiga åtgärder. De berörda personerna har lämnat sina uppdrag och koncernen har därefter förstärkt styrning, beslutsordningar, uppföljning och intern kontroll i syfte att minska risken för liknande händelser framåt. Den löpande operativa verksamheten har inte bedömts ha påverkats i någon väsentlig omfattning av händelsen.

### Affärs- och strategisk risk

Affärsrisken avser risken att intjäningen blir lägre än förväntat på grund av ogynnsam utveckling i koncernens affärsområden, medan strategisk risk avser risken att valda strategier inte leder till önskade resultat eller snabbt nog anpassas till förändringar i omvärlden. Moank har under de senaste åren breddat sin verksamhet från att primärt omfatta konsumentkrediter till att även inkludera Hyperfinance, företagslån och, genom Realkredit Norden AB, fastighetsrelaterade krediter till företag. Genom avyttringen av blancoportföljen per 1 december 2025 har koncernen vid balansdagen ett tydligare fokus på Hyperfinance och övriga företagsrelaterade affärsben, vilket förändrar riskprofilen från många små konsumentexponeringar till större motparts- och koncentrationsrisker.

Denna diversifiering minskar beroendet av enskilda segment men innebär samtidigt att koncernen exponerar sig mot nya kundgrupper, produkter och marknader där affärsmodellen är under uppbyggnad. Affärs- och strategisk risk påverkas även av makroekonomiska faktorer såsom räntenivåer, allmän konjunktur, finansieringsförutsättningar och utvecklingen i de branscher och marknader där koncernens motparter verkar, liksom av konkurrens från andra aktörer inom digital finansiering. Efter avyttringen av blancoportföljen är sambandet mellan arbetslöshet och kreditförluster mindre direkt än tidigare. I den nuvarande portföljen drivs risken för ökade kreditförluster i högre grad av försämrad kreditkvalitet hos större motparter, ökad koncentration mot enskilda kunder, branscher, geografier eller valutor, samt svagare kvalitet i underliggande fordringar och säkerheter. Inom fastighetsrelaterad företagsutlåning kan även förändrade fastighetsvärden, vakansgrader och refinansieringsmöjligheter påverka kreditrisk och reserveringsbehov negativt. Snabb teknisk utveckling och förändrade regelkrav kan samtidigt kräva löpande investeringar för att bibehålla konkurrenskraft, effektivitet och regelefterlevnad. Koncernen hanterar dessa risker genom att löpande följa upp lönsamhet per produkt och segment, utvecklingen i större exponeringar och koncentrationer, anpassa kreditstrategi och prissättning samt bedriva en selektiv expansionsstrategi där nya satsningar prövas mot avkastningskrav och riskkapit.

Nedanstående tabell illustrerar huvudsakliga riskdrivare för kreditförluster i den nuvarande portföljen.

Scenario	Möjlig effekt på kreditförluster / reserveringsbehov
Försämrad kreditkvalitet hos större motparter	Högre sannolikhet för fallissemang och ökade reserveringar i större företags- och factoringexponeringar.
Ökad koncentrationsrisk	En svag utveckling i enskilda motparter, branscher, geografier eller valutor kan få större genomslag än tidigare.
Försämrad kvalitet i underliggande fordringar eller säkerheter	Lägre återvinning, högre LGD och ökat reserveringsbehov.
Försämrade marknadsförutsättningar i utsatta branscher eller fastighetssegment	Ökad kreditrisk, svagare kassaflöden och större behov av omvärdering av riskklassificering och reserveringar.

### Hållbarhets- och ESG-relaterade risker

Hållbarhetsrisker, inklusive klimatrelaterade risker, påverkar Moank både indirekt via motparter och kunders ekonomiska ställning och direkt genom ökade krav på ansvarfull affär, dataskydd och styrning. Koncernens exponeringar består huvudsakligen av fakturafinansiering (Hyperfinance) och företagsrelaterade krediter med relativt korta löptider, vilket begränsar vissa långsiktiga klimatrelaterade risker men ökar behovet av löpande bedömning av motparts- och branschrisik samt krav på god bolagsstyrning och regelefterlevnad.

Moank arbetar med ansvarfull kreditgivning genom tydliga kreditkriterier, löpande uppföljning och användning av data- och analysverktyg för att säkerställa att kreditbeslut baseras på realistisk återbetalningsförmåga och robusta kassaflöden.

Inom företagsfinansiering och fastighetsrelaterade krediter beaktas branschrisiker, motparter långsiktiga motståndskraft samt relevanta hållbarhetsfaktorer i takt med att regelverk och marknadspraxis utvecklas.

## Noter till resultaträkning

### Not 5 Koncernen - Räntenetto

	2025	2024
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	280 405	191 264
Ränteintäkter från räntebärande värdepapper	10 195	12 747
Ränteintäkter från kreditinstitut	438	–
Övriga ränteintäkter	4 341	4 774
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>295 379</b>	<b>208 786</b>
Räntekostnader till kreditinstitut	-6 803	–
Räntekostnader från inlåning från allmänheten	-126 778	-116 516
Övriga räntekostnader	-14 370	-527
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-147 951</b>	<b>-117 043</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>147 429</b>	<b>91 744</b>
Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-6 803	-3 274

### Not 6 Koncernen - Provisionsnetto

	2025	2024
Försäkringstjänster	3 013	3 606
FX hedging	7 453	–
Övriga provisionsintäkter	6 517	–
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>16 983</b>	<b>3 606</b>
Premiekostnader	-5 594	-4 558
Kreditförsäkring och upplysning	-6 462	–
Banktjänster	-4 097	-4 707
Inkassokostnader	-206	–
Kostnad derivat	-7 572	–
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-23 931</b>	<b>-9 265</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>-6 948</b>	<b>-5 658</b>

### Not 7 Koncernen - Intäkter

Koncernens intäkter uppdelade på geografiska marknader är enligt följande:

Primära geografiska marknader:	2025				
	Ränteintäkter	Provisionsintäkter	Nettoresultat av finansiella transaktioner	Övriga rörelseintäkter	Summa
Sverige	254 582	16 952	-6 490	1 714	266 758
Storbritannien	1 136	–	–	–	1 136
Finland	23 286	31	–	–	23 317
Malta	5 673	–	–	880	6 553
Nederländerna	10 367	–	–	–	10 367
Övriga länder	334	–	–	–	334
	<b>295 379</b>	<b>16 983</b>	<b>-6 490</b>	<b>2 594</b>	<b>308 466</b>
Primära geografiska marknader:	2024				
	Ränteintäkter	Provisionsintäkter	Nettoresultat av finansiella transaktioner	Övriga rörelseintäkter	Summa
Sverige	156 379	3 606	-484	764	160 265
Storbritannien	758	–	–	–	758
Finland	14 026	–	-6 071	–	7 955
Malta	28 708	–	-213	2 592	31 087
Nederländerna	8 916	–	–	–	8 916
	<b>208 786</b>	<b>3 606</b>	<b>-6 768</b>	<b>3 356</b>	<b>208 980</b>

Koncernens intäkter från övriga rörelseintäkter uppdelad på hur intäkter redovisas är enligt följande:

	2025		
	BaaS-tjänster	Övrig	Summa
Tjänster överförda över tid	2 374	220	2 594
<b>Totalt</b>	<b>2 374</b>	<b>220</b>	<b>2 594</b>
	2024		
	BaaS-tjänster	Övrig	Summa
Tjänster överförda över tid	3 155	201	3 356
<b>Totalt</b>	<b>3 155</b>	<b>201</b>	<b>3 356</b>

#### Molntjänster/SaaS inom factoringlösningar

Transaktionspriset fastställs genom avtal med kunden. Fakturering sker månadsvis i efterskott.



Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

Koncernens intäkter från externa kunder delas in i följande geografiska områden:

	2025-12-31	2024-12-31
Sverige	266 758	160 265
Storbritannien	1 136	758
Finland	23 317	7 955
Malta	6 553	31 087
Nederländerna	10 367	8 916
Övriga länder	334	–
<b>Totalt</b>	<b>308 466</b>	<b>208 980</b>

Samtliga koncernens anläggningstillgångar finns i Sverige.

Intäkter från externa kunder i Sverige, där koncernen har sitt säte har identifierats utifrån var kunden finns geografiskt. Anläggningstillgångar fördelas utifrån var de finns rent fysiskt.

**Not 9 Koncernen - Kostnader för ersättningar till anställda**

Kostnader för ersättning till anställda delas upp enligt följande:

	2025	2024
Löner - styrelse och VD	3 997	2 964
Löner - övriga anställda	38 770	28 551
Pensioner, avgiftsbestämda - styrelse och VD	518	618
Pensioner, avgiftsbestämda - övriga anställda	4 372	3 056
Övriga sociala avgifter	12 791	9 161
	<b>60 448</b>	<b>44 350</b>

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

	2025	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Aktierelaterad ersättning	Summa
Karl Bodén, ordförande	200	–	–	–	–	200
Anders Nyberg	125	–	–	–	–	125
Carl-Olof By	125	–	–	–	–	125
Lotta Elmfeldt	125	–	–	–	–	125
Kristina Lukes	250	–	–	–	–	250
Hanna Palmstierna	125	–	–	–	–	125
Ola Helgesson	125	–	–	–	–	125
Lotta Domonkos	887	–	–	–	–	887
Torbjörn Sandahl, VD	2 035	–	186	–	–	2 221
Jonas Björkman, VD Realkredit Norden AB	300	0	–	–	–	300
<b>Summa</b>	<b>4 297</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 483</b>

  

	2024	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Aktierelaterad ersättning	Summa
Karl Bodén, ordförande	200	–	–	–	–	200
Anders Nyberg	125	–	–	–	–	125
Carl-Olof By	125	–	–	–	–	125
Bo Hammerich	125	–	–	–	–	125
Lotta Elmfeldt	125	–	–	–	–	125
Kristina Lukes	125	–	–	–	–	125
Katarina Hallqvist	125	–	–	–	–	125
Hanna Palmstierna	125	–	–	–	–	125
Eva Trouin, avgående VD	630	–	0,5	–	–	631
<b>Summa</b>	<b>1 705</b>	<b>–</b>	<b>0,5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 706</b>

Tidigare VD, Eva Trouin, som avgick under 2023 har lön under uppsägningstiden (6 månader) vilken löpte fram till 19 mars 2024. Hon behåller sina 20 000 st optioner i bolagets incitamentsprogram, se vidare not 38. Efterträdande VD, Mats Ekström, erhölet sin lön från CMI Group AB och får ingen ersättning från Moank Fintech Group AB. Mats Ekström har avgått som VD under mars 2025.

**Not 10 Koncernen - Medelantalet anställda**

	2025-12-31		2024-12-31	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	47	30	34	21
<b>Totalt</b>	<b>47</b>	<b>30</b>	<b>34</b>	<b>21</b>

**Not 11 Kön fördelning**

Avser koncern och moderbolag

Av styrelsens ledamöter är 1 st kvinna av totalt 5 st (2024: 1 av totalt 7).

## Not 12 Koncernen - Ersättningar till revisor

Kostnadsförd och annan ersättning uppgår till:	2025	2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
-revisionsuppdrag	-2 676	-1 555
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-563	-131
-övriga tjänster	–	–
<b>Summa</b>	<b>-3 238</b>	<b>-1 686</b>

## Not 13 Koncernen - Allmänna administrationskostnader

### Personalkostnader

	2025	2024
Löner och arvoden	-43 582	-29 442
Sociala avgifter	-14 522	-9 564
Pensionskostnader	-5 349	-3 278
Övriga personalkostnader	-2 348	-1 512
<b>Redovisat värde</b>	<b>-65 802</b>	<b>-43 796</b>

### Övriga administrationskostnader

	2025	2024
Lokalkostnader	-1 764	-1 679
Kreditupplysning*	–	-1 695
Kreditförsäkringstjänster*	–	-4 902
Konsultarvoden och managementfee**	-338 495	-37 191
Programvaror	-11 618	-6 076
Bankkostnad och bankID	-6 089	–
Marknadsföringskostnader	-5 419	-2 589
Representation och resor	-3 514	–
Juristkostnader	-5 332	-5 855
Tillsynsavgifter	-548	-458
Porto och telefon	-648	-745
IT-kostnader	-2 658	-631
Arvode revisionsbyråer	-2 868	-1 717
Övriga externa kostnader	-5 473	-4 854
Aktiverade utvecklingskostnader	10 248	–
<b>Redovisat värde</b>	<b>-374 178</b>	<b>-68 393</b>

\*Från 2025 redovisas kostnad för kreditupplysning och kreditförsäkringstjänster som provisionskostnad

\*\*Jämförelsestörande post om 300 MSEK avser engångskostnad hänförlig till slutreglering av managementavtal genom kvittningsemission av aktier i Moank Fintech Group AB, varvid erhållna management- och rådgivningstjänster redovisats som aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2.

## Not 14 Koncernen - Leasingavtal

Leasingskulder som presenteras i rapporten över finansiell ställning är enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Kortfristiga	5 793	985
Långfristiga	21 592	878
	<b>27 385</b>	<b>1 863</b>

Koncernen leasar en lokal för kontor och bil. För leasingavtal redovisas en nyttjanderätt och en leasingskuld i rapporten över finansiell ställning. Detta gäller inte för leasingavtal som inte anses ha ett väsentligt värde.

I allmänhet är leasingavtalen begränsade så att endast koncernen kan nyttja tillgången. Leasingavtalen är antingen icke-uppsägningsbara eller kan endast sägas upp mot en väsentlig uppsägningsavgift. Vissa leasingavtal innehåller en möjlighet till förlängning av leasingperioden. Koncernen får inte sälja eller ställa den underliggande tillgången som säkerhet. Koncernen måste hålla den hyrda byggnaden för kontor i gott skick och återställa till dess ursprungliga skick vid slutet av leasingperioden.

Leasingskulden garanteras genom att den underliggande tillgången ställs som säkerhet för skulden.

För löptidsanalys avseende leasingskulder se not 35. Belopp enligt nämnda löptidsanalys utgör även icke uppsägningsbara leasingavtal för moderbolaget.

### Leasingavtal som inte redovisas som skuld

Koncernen har valt att inte redovisa en leasingskuld avseende leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Betalningar avseende sådana leasingavtal kostnadsförs linjärt.

Kostnaden avseende leasingavgifter som inte inkluderas i beräkningen av leasingskulden är enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Leasingavtal med underliggande tillgång med lågt värde	–	14
	<b>0</b>	<b>14</b>

Totalt kassaflöde avseende leasing för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2025 uppgick till 8 552 TSEK (2024: 4 301 TSEK).

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

Ytterligare information om nyttjanderätten per tillgångskategori är enligt följande:

	Redovisat värde	Avskrivning	Ränta
2025-12-31			
Lokaler	25 998	5 934	1 475
Bil	2 171	218	60
<b>Total nyttjanderättstillgång</b>	<b>28 169</b>	<b>6 152</b>	<b>1 535</b>
2024-12-31			
Lokaler	2 103	3 611	340
Bil	1 151	36	4
<b>Total nyttjanderättstillgång</b>	<b>3 254</b>	<b>3 647</b>	<b>344</b>

Kostnadsförda leasingsavgifter för moderbolaget uppgår till 7 473 TSEK (5 439 TSEK).

**Not 15 Koncernen - Övriga rörelsekostnader**

	2025	2024
Resultat vid försäljning av Blancoportfölj	-1 092	-
Förlust vid avyttring inventarier	-22	-
Summa övriga rörelsekostnader	<b>-1 114</b>	<b>0</b>

**Not 16 Koncernen - Kreditförluster, netto**

	2025	2024
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	8 260	-676
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	8 249	-5 032
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrad utlåning	16 509	-5 708
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	5 150	-22 120
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-30 227	-23 274
Återföring av tidigare nedskrivna fordringar	-	35 141
Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning	-25 077	-10 254
Försäljning av Blancoportfölj till Morrow *	-20 052	-
<b>Summa kreditförluster netto</b>	<b>-28 621</b>	<b>-15 962</b>

\* Under 2025 genomfördes en försäljning av låneportföljen till Morrow Bank. Transaktionen är ett led i koncernens strategi att minska exponeringen mot privatkreditmarknaden och har påverkat periodens övriga rörelsekostnader, se även Väsentliga händelser i förvaltningsberättelse. Närmare beloppseffekter framgår av resultaträkning och övriga notupplysningar.

Under 2024 har en tidigare helt avskrivna fordran från 2013 återförts med nettobelopp om 29 359 TSEK, vilket motsvarande ett bruttobelopp om 35 141 TSEK, samtidigt som en reservering om 5 782 TSEK gjordes, se även Not 53.

**Not 17 Koncernen - Resultat från andelar i joint venture**

	2025	2024
Resultatandel joint venture	-	-1 035
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>-1 035</b>

**Not 18 Koncernen - Skatt på årets resultat**

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

	2025	2024
Resultat före skatt	-341 679	-50 739
Gällande skatt för moderföretaget	20,60%	20,60%
Förväntad skattekostnad	70 386	10 452
Bokförda intäkter som inte tas upp	291	7 478
Bokförda kostnader som inte dras upp	-70 517	-365
Kostnader som ska dras av men som inte ingår i det redovisade resultatet	885	-
Skattemässiga justeringar	-24	-
Justering av tidigare års skatt	6	-
Underskottsavdrag som inte redovisas som tillgång	-4 234	-17 573
Förändring av temporära skillnader och uppskjuten skatt på underskottsavdrag	60 282	-66
Redovisad aktuell skatt i resultatet	<b>57 076</b>	<b>-74</b>
Akkumulerade underskottsavdrag (TSEK) uppgår till:	227 447	490 223

Av totala underskottsavdrag om 227 447 TSEK (490 223 TSEK) är 172 614 TSEK (150 391 TSEK) spärrade och kan nyttjas först 2028. Underskottsavdragen har ingen begränsning i tiden. Skatteeffekt på underskott uppgår till 46 854 TSEK (100 986 TSEK).

Dotterbolaget Moank AB har skattemässigt underskott på 194 982 TSEK. Bedömning görs att underskottet sannolikt kan nyttjas mot skattepliktiga överskott. Bolaget har 2025 bokat uppskjuten skattefordran på skattemässigt underskott med 40 166 TSEK.

**Not 19 Koncernen - Utlåning till kreditinstitut**

	2025-12-31	2024-12-31
Likvida medel	721 203	511 101
Insättning hos Riksbanken	12 559	–
Periodisering effektivräntemetoden	-204	–
Spärrade medel	–	5 000
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>733 558</b>	<b>516 101</b>

**Räntefri inlåning hos Riksbanken (insättningskrav)**

Initialt redovisas insättning till nuvärde och räknas upp över löptiden enligt effektivräntemetoden. Insättningsbelopp uppgår till 12 559 MSEK och periodisering enligt effektivräntemetoden vid årsskiftet uppgår till -204 MSEK.

Under året har Moank, i egenskap av kreditinstitut, omfattats av ett av Riksbanken beslutat insättningskrav som innebär att Bolaget ska hålla medel insatta på konto i Riksbanken. Insättningen är räntefri (0 procent) vilket innebär att bolaget inte erhåller någon avkastning på det insatta beloppet och medlen är restriktionsbundna, dvs. de kan inte fritt disponeras av Bolaget under den period kravet gäller. Bolagets insättning genomfördes 15 oktober 2025.

Bolaget har redovisat den restriktionsbundna insättningen som en finansiell tillgång. Eftersom insättningen sker på villkor som avviker från marknadsmässiga (räntefritt) uppstår en ekonomisk effekt motsvarande skillnaden mellan inbetalt belopp och tillgångens nuvärde vid initial redovisning. Vid fastställande av nuvärdet har Moank utgått från relevant marknadsdata per 15 oktober 2025 och antagit en bindningstid om 12 månader som uppskattad löptid. Denna effekt bedöms utgöra en statlig avgift (levy) och redovisas i enlighet med IFRIC 21 när den förpliktiggande händelsen inträffar, dvs. när Moank inte längre kan undvika betalningsskyldigheten enligt Riksbankens beslut. Den finansiella tillgången värderas därefter enligt effektivräntemetoden. Beloppet som har satts in hos Riksbanken diskonteras med statslåneränta. Koncernen redovisar denna avgift i provisionsnettot i resultaträkningen. En ränteintäkt redovisas på motsvarande belopp över löptiden. I juni 2026 ska det komma ett nytt beslut från Riksbanken om hur stor utlåningen till dem ska vara.

**Not 20 Koncernen - Utlåning till allmänheten**

Utlåning sker i huvudsak i SEK. Total utlåning i annan valuta uppgår till 1 878 387 TSEK (1 022 886 TSEK), fördelat på valuta och belopp enligt följande:

Valuta	Belopp i SEK	
	2025-12-31	2024-12-31
EUR	1 701 539	840 657
NOK	37 117	19 104
GBP	16 910	14 181
USD	84 954	148 944
DKK	37 867	–
<b>Total</b>	<b>1 878 387</b>	<b>1 022 886</b>

	2025-12-31	2024-12-31
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>		
Steg 1, brutto	3 955 576	3 106 673
Steg 2, brutto	35 946	57 439
Steg 3, brutto	67 393	42 785
<b>Summa utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>4 058 915</b>	<b>3 206 897</b>

**Reservering för förväntade kreditförluster**

Steg 1	-4 889	-11 975
Steg 2	-1 654	-15 685
Steg 3	-33 059	-32 433
<b>Summa reservering för förväntade kreditförluster</b>	<b>-39 602</b>	<b>-60 092</b>

**Utlåning till allmänheten, netto**

Steg 1, netto	3 950 687	1 561 766
Steg 2, netto	34 292	41 755
Steg 3, netto	34 334	10 352
<b>Summa utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>4 019 313</b>	<b>3 146 805</b>

**Förändring av reservering för kreditförluster**

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	-60 092	-32 263
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	7 086	-676
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	14 031	-5 012
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-627	-22 140
<b>Utgående balans</b>	<b>-39 602</b>	<b>-60 092</b>

**Utlåning till allmänheten, brutto**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<i>Redovisat bruttovärde 2025-01-01</i>	3 106 673	57 439	42 785	3 206 897
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	12 404 541	667	238	12 405 446
Amortering och förändringar avseende finansiella instrument som tagits bort från balansräkningen	-10 985 170	-533 427	-34 832	-11 553 429
Överföringar från steg 1 till steg 2	-594 278	594 278	–	–
Överföringar från steg 1 till steg 3	-48	–	48	–
Överföringar från steg 2 till steg 1	22 122	-22 122	–	–
Överföringar från steg 2 till steg 3	–	-67 844	67 844	–
Överföringar från steg 3 till steg 1	1 735	–	-1 735	–
Överföringar från steg 3 till steg 2	–	6 955	-6 955	–
<b>Utgående balans</b>	<b>3 955 575</b>	<b>35 946</b>	<b>67 393</b>	<b>4 058 915</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Reservering för förväntade kreditförluster</b>				
<i>Förlustreserver per 2025-01-01</i>	-11 975	-15 685	-32 433	<b>-60 092</b>
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-11 132	-358	-	<b>-11 490</b>
Amortering och förändring avseende finansiella instrument som tagits bort från balansräkningen	13 657	21 147	15 808	<b>50 612</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	6963	-33 048	-	<b>-26 085</b>
Överföringar från steg 1 till steg 3	1	-	-43	<b>-42</b>
Överföringar från steg 2 till steg 1	-2 389	11 038	-	<b>8 649</b>
Överföringar från steg 2 till steg 3	-	19 638	-25 655	<b>-6 017</b>
Överföringar från steg 3 till steg 1	-14	-	1132	<b>1 118</b>
Överföringar från steg 3 till steg 2	-	-4 386	8131	<b>3 745</b>
<b>Utgående balans 2025-12-31</b>	<b>-4 889</b>	<b>-1 654</b>	<b>-33 060</b>	<b>-39 602</b>

**Utlåning till allmänheten, per produkt**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<i>Utlåning</i>				
Hyperfinance	2 335 860	33 920	5 390	<b>2 375 170</b>
Företagslån	855 860	-	-	<b>855 860</b>
Fastighetslån	655 325	-	-	<b>655 325</b>
Övrig utlåning	108 531	2 026	62 003	<b>172 560</b>
<b>Summa utlåning till allmänheten, brutto per produkt</b>	<b>3 955 576</b>	<b>35 946</b>	<b>67 393</b>	<b>4 058 915</b>

*Reservering*

Hyperfinance	-663	-470	-5 390	<b>-6 523</b>
Företagslån	-877	-	-	<b>-877</b>
Fastighetslån	-3 249	-	-	<b>-3 249</b>
Övrig utlåning	-100	-1 184	-27 669	<b>-28 953</b>
<b>Summa reservering för förväntade kreditförluster</b>	<b>-4 889</b>	<b>-1 654</b>	<b>-33 059</b>	<b>-39 602</b>

**Not 21 Koncernen - Obligationer och andra räntebärande värdepapper**

I koncernen finns följande övriga innehav:

	2025-12-31		2024-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Emitterade av svenska kommuner	309 688	310 000	192 615	193 000
Emitterade av utländska aktörer	109 050	**	-	-
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>418 738</b>	<b>310 000</b>	<b>192 615</b>	<b>193 000</b>

\*Redovisat värde inkluderar upplupna räntetäckningar för obligationer

\*\*Nominellt belopp EUR 10 100 motsvarar 109 262 SEK

**Not 22 Koncernen - Aktier och andelar**

Avser ägande i EPI Group Holdings Limited, Maskinfisning i Laxå Aktiebolag och Cindrigo Holdings.

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående värden	13 191	5 000
Förvärv	1 000	8 191
<b>Utgående värden</b>	<b>14 191</b>	<b>13 191</b>
Ingående förändring av verkligt värdevärdering	780	780
Förändring av verkligt värdevärdering	115	0
<b>Utgående förändring av verkligt värdevärdering</b>	<b>895</b>	<b>780</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>15 086</b>	<b>13 971</b>

**Not 23 Koncernen - Derivatinstrument**

Derivat avser valutasäkring av fordringar och banktillgodohavande i utländsk valuta. Alla värdeförändringar redovisas löpande över resultatet.

Koncernen har ställt säkerhet i form av fordran på institut med 992 TSEK (27 206 TSEK).

	Nominellt belopp			Positiva	Negativa
	Återstående kontraktens löptid				
	Med löptid	Utan löptid	Totalt		
<i>Derivat ej i säkringsredovisning</i>					
<b>2025-12-31</b>					
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>					
CFD derivat	–	13 575	13 575	13 575	–
Valutaterminkontrakt	-1 957	–	-1 957	–	-1 957
	<b>-1 957</b>	<b>13 575</b>	<b>11 618</b>	<b>13 575</b>	<b>-1 957</b>
<b>2024-12-31</b>					
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>					
CFD derivat	–	-5 214	-5 214	–	-5 214
	<b>–</b>	<b>-5 214</b>	<b>-5 214</b>	<b>–</b>	<b>-5 214</b>
	<b>Valutabelopp</b>	<b>Orealiserad</b>	<b>Realiserad</b>		
	(anges i tusental)	valuta-	valuta-		
		förändring	förändring		
<i>CFD derivat</i>					
DKK/SEK	2 000	17	–		
EUR/SEK	4 299	331	808		
GBP/SEK	515	454	1 171		
NOK/SEK	27 000	1 585	–		
USD/SEK	9 000	11 189	2 597		
		<b>13 575</b>	<b>4 576</b>		
<i>Valutaterminkontrakt</i>					
DKK/SEK	29 743	-316	–		
EUR/SEK	14 883	-1 203	–		
GBP/SEK	1 522	-134	–		
NOK/SEK	27 253	-129	–		
USD/SEK	1 653	-175	–		
		<b>-1 957</b>	<b>–</b>		
<i>Löptid för terminkontrakt (belopp i tusental)</i>					
	<b>Mindre än 1</b>	<b>1-3 månader</b>			
	<b>månad</b>				
DKK	–	29 743			
EUR	–	14 883			
GBP	–	1 522			
	–	27 253			
	–	1 653			
<b>2024-12-31</b>					
<i>CFD derivat</i>					
EUR/SEK	87 374	-4 163	–		
GBP/SEK	1	-13	–		
NOK/SEK	26	-5	–		
USD/SEK	8	-1 032	–		
		<b>-5 214</b>	<b>–</b>		

**Not 24 Koncernen - Balanserade utvecklingsarbeten och liknande arbeten**

Förändringar i redovisade värden för utvecklingsarbeten och liknande arbeten är enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	5 657	1 231
Internt utvecklade	10 151	4 426
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	15 808	5 657
Ingående ackumulerade avskrivningar	-331	–
Årets avskrivning	-1 811	-331
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 142	-331
<b>Redovisat värde</b>	<b>13 665</b>	<b>5 326</b>

Redovisade värden för utvecklingsarbeten avser utvecklingskostnad av kreditmotor för kreditupplysningsmodell baserad på realtidsdata. Kreditmotorn uppfyller kriterierna för att redovisas i balansräkning.

Under senare delen av 2025 har Moank AB påbörjat utvecklingen av en ny Hyperfinance-plattform för att bredda affärsmodellen och möjliggöra skalbara, automatiserade partnerupplägg med bibehållen kostnadskontroll och riskhantering. Plattformen möjliggör att partnern hanterar delar av driften medan Moank AB står för finansiering och tecknar avtal direkt med fakturautställaren/handlare. Första produkten är fakturaköp via en embedded-lösning integrerad i ett ERP-system, med planerad lansering våren 2026. Utvecklingskostnader hänförliga till plattformen har redovisats som immateriell tillgång i balansräkningen.

**Not 25 Koncernen - Goodwill**

Förändringar i redovisade värden för goodwill är enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	6 016	5 862
Inköp	–	154
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 016	6 016
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-5 862	-5 862
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-5 862	-5 862
<b>Redovisat värde</b>	<b>154</b>	<b>154</b>

**Nedskrivningsprövning**

Vid den årliga nedskrivningsprövningen fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas dra fördel av synergieffekterna från de rörelseförvärv där goodwill uppstår.

**Goodwill per kassagenererande enhet**

	2025-12-31	2024-12-31
evoli Pay AB	154	154
	154	154

**Not 26 Koncernen - Materiella anläggningstillgångar**

Förändringar i redovisade värden avseende maskiner och andra tekniska anläggningar är:

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 199	1 342
Inköp	1 699	450
Försäljningar/utrangeringar	-539	-593
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 360	1 199
Ingående ackumulerade avskrivningar	-521	-854
Försäljningar/utrangeringar	507	580
Årets avskrivningar	-419	-247
Utgående ackumulerade avskrivningar	-433	-521
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 925</b>	<b>677</b>

**Not 27 Koncernen - Leasingavtal**

Koncernen leasar lokaler för kontor och bilar. Under första halvåret har nytt hyresavtal för kontor tecknats som löper fram till 2030-04-30 samt två nya leasingavtal avseende bilar som löper fram till 2028-05-31.

	2025-12-31	2024-12-31
<b>Nyttjanderättstillgångar</b>		
Lokaler	25 998	2 103
Bilar (3 st)	2 171	1 151
<b>Total nyttjanderättstillgång</b>	<b>28 169</b>	<b>3 254</b>

**Leasingskuld**

Leasingskuld som presenteras i rapporten över finansiell ställning är enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Kortfristiga	5 793	985
Långfristiga	21 592	878
<b>Summa leasingskuld</b>	<b>27 385</b>	<b>1 863</b>

**Not 28 Koncernen - Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder**

Uppskjutna skatter som uppstår till följd av temporära skillnader och outnyttjade underskottsavdrag summeras enligt följande:

Förändring under året:

	2025-01-01	Redovisat i		2025-12-31
		övrigt totalresultat	resultat-räkningen	
Nyttjanderättstillgångar	383	43	5 214	5 641
Leasingskulder	-385	–	-5 012	-5 397
Koncernintern vinst balanserad utgift	–	–	19 913	19 913
Outnyttjade underskottsavdrag	–	–	40 166	40 166
	<b>-1</b>	<b>43</b>	<b>60 282</b>	<b>60 324</b>

Dotterbolaget Moank AB har skattemässigt underskott på 194 982 TSEK. Bedömning görs att underskottet sannolikt kan nyttjas mot skattepliktiga överskott. Bolaget har 2025 bokat uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott med 40 166 TSEK.

Förändring under året:

	2024-01-01	Redovisat i		2024-12-31
		övrigt totalresultat	resultat-räkningen	
Nyttjanderättstillgångar	983	–	-599	383
Leasingskulder	-918	–	533	-385
	<b>65</b>	<b>–</b>	<b>-66</b>	<b>-1</b>

Moank AB redovisar från 2025 uppskjuten skattefordran på underskott då bedömningen är att dessa kan nyttjas mot skattepliktiga överskott.

**Not 29 Koncernen - Övriga tillgångar**

Övriga fordringar består av följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar	53 342	33 293
Moms	1 462	2 293
Skattekonto	217 837	121 033
Skattefordran	814	–
Bank betalning på väg, ej registrerad	89 779	–
Regressfordran partner	1 809	21 866
Fordran övriga koncernbolag (ej inom Moank Fintech Group-koncern)	7 436	–
Övrigt	1 957	8 246
<b>Redovisat värde</b>	<b>374 435</b>	<b>186 732</b>

**Not 30 Koncernen - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Förutbetalda kostnader:

	2025-12-31	2024-12-31
Hyra	219	129
IT-tjänster	244	157
Kreditupplysning- och försäkringstjänster	1 071	676
SaaS-plattform - Aptic*	7 581	–
SaaS - Raisin**	1 170	–
Programvaror	844	230
Förmedlingstjänster	7 900	–
Managementfee	–	3 000
Konsultarvoden	–	221
Resekostnader	72	–
Marknadsföring	146	–
Ränta	5 951	–

Upplupna intäkter

Tjänster	618	1 333
Övriga poster	179	170
<b>Redovisat värde</b>	<b>25 996</b>	<b>5 916</b>

\* Moank AB har under 2025 migrerat låneplattformen från egenutvecklad lösning till en outsourcad SaaS-plattform (Aptic) för att minska utvecklings- och förvaltningskostnader. Utgifterna avser främst konsulttjänster från leverantören samt interna arbetstimmar för anpassning. Kostnaderna har inte aktiverats då kriterierna i IAS 38 inte bedöms uppfylla, utan har redovisats som förutbetald kostnad och skrivs av linjärt över avtalets bindningstid om fem år.

\*\*Utvecklingsarbetet avser implementation av ett sparkonto i Tyskland för att möjliggöra EUR-inlåning, vilket lanserades i Q3 2025.

Kostnaderna har inte aktiverats då kriterierna i IAS 38 inte bedöms uppfylla, utan har redovisats som kostnad/förutbetald kostnad enligt samma principer som ovan.

**Not 31 Koncernen - Övriga skulder**

Övriga skulder består av följande:

	2025-12-31	2024-12-31
<b>Kortfristiga</b>		
Leverantörsskulder	25 832	12 091
Deposition, mottagen	6 082	5 260
Koncern- och intresseföretag	–	1 875
Skatt och moms	28 904	28 350
Mellanhavanden merchants	4 659	11 743
Oplacerade inbetalningar	60 426	9 472
Obligationslån	53 667	–
Fakturerad ej betald amortering	232	–
Övrigt	14	–
<b>Redovisat värde</b>	<b>179 817</b>	<b>68 792</b>

**Not 32 Koncernen - Upplupna kostnader**

	2025-12-31	2024-12-31
Personalrelaterade kostnader	8 131	4 478
Reklam	2 624	–
Upplupen försäkringskostnad	196	279
Upplupna banktjänster	918	4 131
Förutbetald uppläggningsavgift för lån	20 249	2 595
Övriga poster	4 779	4 325
<b>Redovisat värde</b>	<b>36 897</b>	<b>15 808</b>

### Not 33 Koncernen - Eget kapital

#### Aktiekapital

Moderföretagets aktiekapital består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt värde (kvotvärde) om 0,08 (0,06) kr/aktie.

#### Pågående nyemission

Pågående nyemission avser kvittningsemission i moderbolaget om 1 792 971 st aktier där bolaget tillförs totalt 300 000 TSEK varav aktiekapital utgör 143 TSEK. Emissionen registreras 2026-01-27.

#### Nyemission under 2025

Dotterbolaget Moank AB har genomfört en externt riktad nyemission på 75 MSEK med utgivande av 15 000 st aktier. Nyemissionen registrerades 2025-06-23.

Moderbolagets ägande i bolaget uppgår efter nyemission till 91,141 procent (94,914 procent).

#### Nytt bolag i koncernen

Realkredit Norden AB är ett nybildat bolag som är majoritetsägt av Moank Fintech Group AB med 51 procent.

	2025-12-31	2024-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
- Vid årets början	12 019 433	10 963 567
- Indragning av aktier	-2 500 000	-
- Nyemission	-	1 055 866
Tecknade och betalda aktier	<b>9 519 433</b>	<b>12 019 433</b>
- Nyemission ej registrerad	1 792 971	-
<b>Summa beslutade vid årets slut</b>	<b>11 312 404</b>	<b>12 019 433</b>

#### Aktieslag

	2025-12-31	2024-12-31
Aktier av serie A	-	2 500 000
Aktier av serie B	9 519 433	9 147 360
Aktier av serie C	-	372 073

Bolaget har under året dragit in A-aktierna. Minskningen är villkorad av aktiekapitalets återställande genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Aktiernas nominella värde ändras till 0,08 kr per aktie, tidigare 0,06 kr per aktie. Aktieslagen A och C har avskaffats så bolagets aktier utgörs uteslutande av B-aktier.

#### Redovisning av primärkapitalinstrument

Under 2022 emitterade moderföretaget eviga obligationer avseende övrigt primärkapital, s.k. Tier 1 Capital, med fast ränta. Nominellt värde på de emitterade obligationerna uppgår till 150 MSEK. Detta utgör primärkapitalinstrument i företaget.

Primärkapitalinstrumentet har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och löper med en årlig ränta på 8 procent.

Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för att klassificeras som eget kapital, dels då instrumentet enligt villkoren inte har en fastställd fröfallotidpunkt, dels för att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna. Räntebetalningarna kan enbart göras ur moderföretagets utdelningsbara medel och kan vid varje tillfälle, helt eller delvis ställas in enligt moderföretagets fria val.

Primärkapitalinstrumentet klassificeras som fritt eget kapital i moderföretaget. Utbetalningar till innehavarna av instrumentet, framför allt ränta, redovisas mot balanserat resultat.

#### Teckningsoptioner

Ett incitamentsprogram till vissa nyckelpersoner har slutförts fulltecknat, se vidare Not 38.

### Not 34 Finansiella tillgångar och skulder

#### Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

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

2025-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	733 558	-	733 558	733 762
Utlåning till allmänheten	4 019 313	-	4 019 313	4 019 313
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	418 738	-	418 738	418 958
Aktier och andelar	-	15 086	15 086	15 086
Derivatinstrument	-	13 575	13 575	13 575
Övriga tillgångar	373 621	-	373 621	373 621
Upplupna intäkter	800	-	800	800
	<b>5 546 031</b>	<b>28 661</b>	<b>5 574 692</b>	<b>5 575 116</b>
<b>2025-12-31</b>	<b>Övriga skulder (upplupet anskaffnings- värde)</b>	<b>Verkligt värde via resultat- räkningen</b>	<b>Summa redovisat värde</b>	<b>Verkligt värde</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
In- och upplåning från allmänhet	5 113 479	-	5 113 479	5 113 479
Derivat	-	1 957	1 957	1 957
Övriga skulder	150 913	-	150 913	150 913
Leasingskulder	27 385	-	27 385	27 385
	<b>5 291 777</b>	<b>1 957</b>	<b>5 293 734</b>	<b>5 293 734</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

2024-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	516 101	–	516 101	516 101
Utlåning till allmänheten	3 146 805	–	3 146 805	3 146 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	192 615	–	192 615	192 730
Aktier och andelar	–	13 971	13 971	13 971
Övriga tillgångar	186 166	–	186 166	186 166
	<b>4 041 688</b>	<b>13 971</b>	<b>4 055 659</b>	<b>4 055 774</b>
<b>2024-12-31</b>				
	Övriga skulder (upplupet anskaffnings- värde)	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Finansiella skulder</b>				
In- och upplåning från allmänhet	3 703 767	–	3 703 767	3 703 767
Derivat	–	5 214	5 214	5 214
Övriga skulder	40 449	–	40 449	40 449
Leasingskulder	1 863	–	1 863	1 863
	<b>3 746 079</b>	<b>5 214</b>	<b>3 751 293</b>	<b>3 751 293</b>

**Upplysning om verkligt värde**

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

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

**Värdering till verkligt värde**

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

Aktier och andelar avser onoterade värdepapper. Det verkliga värdet har beräknats med användning av multipelvärdering baserat på marknadspraxis. De är klassificerade som nivå 3 i verkligt värdehierarkin, då ej observerbara data har använts.

**Övriga finansiella instrument**

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

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

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

**Not 35 Löptidsanalys**

De belopp som ingår i tabellen är tillgångarna och skuldernas avtalsenliga odikonterade kassaföden.

	<b>Aterstående löptid</b>						<b>Totalt</b>
	Betalbar vid anfordran	Högst 3 månader	3 månader - 1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	
<b>2025-12-31</b>							
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	721 203	–	12 355	–	–	–	733 558
Utlåning till allmänheten	314 040	1 629 376	1 281 557	779 150	11 065	4 124	4 019 313
Obligationer och andra räntebärande	–	418 738	–	–	–	–	418 738
Aktier och andelar	–	–	–	–	–	15 086	15 086
Derivatinstrument	–	–	–	–	–	13 575	13 575
Övriga tillgångar	217 837	148 348	7 436	814	–	–	374 435
Upplupna intäkter	–	486	–	–	–	–	486
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 253 080</b>	<b>2 196 948</b>	<b>1 301 348</b>	<b>779 964</b>	<b>11 065</b>	<b>32 786</b>	<b>5 575 192</b>
<b>Skulder</b>							
In- och upplåning från allmänhet	5 113 479	–	–	–	–	–	5 113 479
Derivat	–	1 957	–	–	–	–	1 957
Övriga skulder	–	120 569	1 500	51 667	6 082	–	179 817
Leasingskulder	–	1 448	4 345	21 592	–	–	27 385
<b>Summa skulder</b>	<b>5 113 479</b>	<b>123 974</b>	<b>5 845</b>	<b>73 258</b>	<b>6 082</b>	<b>–</b>	<b>5 322 638</b>
<b>2024-12-31</b>							
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	516 101	–	–	–	–	–	516 101
Utlåning till allmänheten	94 972	1 499 634	76 693	438 500	825 626	211 380	3 146 805
Obligationer och andra räntebärande	–	192 615	–	–	–	–	192 615
Aktier och andelar	–	–	–	–	–	13 971	13 971
Övriga tillgångar	121 034	65 133	–	566	–	–	186 732
Upplupna intäkter	–	3 211	–	–	–	–	3 211
<b>Summa tillgångar</b>	<b>732 107</b>	<b>1 760 592</b>	<b>76 693</b>	<b>439 066</b>	<b>825 626</b>	<b>225 351</b>	<b>4 059 435</b>
<b>Skulder</b>							
In- och upplåning från allmänhet	3 703 767	–	–	–	–	–	3 703 767
Derivat	–	–	–	–	–	5 214	5 214
Övriga skulder	–	54 052	–	8	5 260	9 472	68 792
Leasingskulder	–	908	77	878	–	–	1 863
<b>Summa skulder</b>	<b>3 703 767</b>	<b>54 960</b>	<b>77</b>	<b>886</b>	<b>5 260</b>	<b>14 686</b>	<b>3 779 636</b>

### Not 36 Värdering till verkligt värde

#### Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning delas in i tre nivåer i en hierarki för verkligt värde. De tre

\* Nivå 1: noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

\* Nivå 2: andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden

\* Nivå 3: icke observerbara indata för tillgången eller skulden

Följande tabell visar nivåerna inom hierarkin för finansiella tillgångar och skulder som återkommande värderas till verkligt värde:

2025-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Noterade värdepapper	9 306	–	–	9 306
EPI Group Holdings Limited	–	–	5 780	5 780
Andelar i Maskinfinsning i Laxå AB	–	–	–	–
CFD derivat	–	13 575	–	13 575
<b>Totala tillgångar</b>	<b>9 306</b>	<b>13 575</b>	<b>5 780</b>	<b>28 661</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Valutaterminer	–	-1 957	–	-1 957
<b>Summa skulder</b>	<b>–</b>	<b>-1 957</b>	<b>–</b>	<b>-1 957</b>
<b>Netto verkligt värde</b>	<b>9 306</b>	<b>11 618</b>	<b>5 780</b>	<b>26 705</b>
2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Noterade värdepapper	8 191	–	–	8 191
EPI Group Holdings Limited	–	–	5 780	5 780
Andelar i Maskinfinsning i Laxå AB	–	–	–	–
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 191</b>	<b>–</b>	<b>5 780</b>	<b>13 971</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
CFD derivat	–	-5 214	–	-5 214
<b>Summa skulder</b>	<b>–</b>	<b>-5 214</b>	<b>–</b>	<b>-5 214</b>
<b>Netto verkligt värde</b>	<b>8 191</b>	<b>-5 214</b>	<b>5 780</b>	<b>8 757</b>

Det har inte skett några överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 under 2024 och 2025.

#### Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Följande värderingsteknik används för instrument klassificerade i Nivå 2 och 3

##### Valutaterminskontrakt (Nivå 2)

Koncernens valutaterminskontrakt omsätts inte på aktiva marknader. Dessa har värderats till verkligt värde genom att använda observerbara terminskurser för valuta och räntesatser som överensstämmer med löptiden på kontrakten. Effekterna av icke-observerbara indata är inte väsentliga för de utländska valutaterminskontrakten.

##### Aktier (Nivå 3)

Finansiella instrument i nivå 3 avser övriga investeringar i onoterade bolag. Moank Fintech Group-koncernen använder olika värderingstekniker beroende på tillgänglig observerbar data. Finansiella instrument värderas i första hand efter en extern värdering där en transaktion i bolaget är gjord de senaste 12 månaderna med minst en extern part. Om sådan värdering inte är möjlig, eller om sakliga skäl föreligger, görs i andra hand en intern värdering baserad på antaet, nuvärdesberäkning för att fastställa verkligt värde.

### Not 37 Koncern - Kassaflöde

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

	2025-12-31	2024-12-31
Av- och nedskrivningar på icke-finansiella tillgångar	8 549	4 226
Kreditförluster	28 621	15 962
Verkligt värde värdering aktier	–	130
Orealiserade valutakursförändringar	8 909	510
Relisationsresultat från anläggnings-tillgångar	32	13
Kvittning av skuld	300 000	–
Övriga justeringar	–	-37
<b>Summa justeringar</b>	<b>346 110</b>	<b>20 804</b>

#### Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Kassaflödes-påverkande		Ej kassaflödespåverkande		Utg balans
	Ing balans	Amortering	Nytt avtal	Övrigt	
<b>Finansiella skulder</b>					
<b>2025</b>					
Leasingskulder	1 863	-5 712	31 234	–	27 385
<b>2024</b>					
Leasingskulder	4 772	-3 906	997	–	1 863

### Not 38 Transaktioner med närstående

Tidigare utgivna teckningsoptioner har tecknats av närstående enligt nedan.

Moank AB har sedan tidigare lämnat lån till Moank Fintech Group AB och Moank Finance AB. Under året har utlåning även skett till det nya koncernbolaget Realkredit Norden AB. Lånen uppgår vid bokslutet till:

Bolag	Lån
Moank Fintech Group AB	160 MSEK
Moank Finance AB	752 MSEK
Realkredit Norden AB	633 MSEK

Alla transaktioner med närstående personer till koncernen är enligt marknadsmässiga villkor.

Moank AB har genomfört en externt riktad nyemission som registrerades 2025-06-23 och avser 15 000 st aktier. Samtliga aktier har tecknats och betalts av MFG Partners AB. Totalt har aktiekapital tillförts med 7,5 TSEK och överkursfond med 74 992,5 TSEK. Koncernens närstående innefattar nyckelpersoner samt andra enligt beskrivning nedan.

Moderföretaget har fordringar på 7 436 TSEK sin huvudaktieägare, CMI Group AB.

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

#### Transaktioner med nyckelpersoner i

Koncernens nyckelpersoner utgörs av moderbolagets styrelse och VD. Ersättningen till nyckelpersoner i ledande ställning framgår av not 8.

#### Transaktioner med dotterföretag

Namn	Ägarandel	
	2025	2024
Moank AB	91,14%	94,9%
Fimento AB	90,2%	90,2%
Moank Pay AB	100%	100%
Moank Finance AB	100%	100%
Realkredit Norden AB	51%	0%

#### Moderföretaget

Moderbolagets intäkter från dotterbolag avser hyra, management fee samt vidarefakturering av kostnader.

Moderbolagets kostnader från dotterbolag avser ränta.

Företag	Intäkter	Kostnader	Fordran	Skuld
<b>2025-01-01--2025-12-31</b>				
Moank AB	18 818	-6 754	132	-160 306
Fimento AB	6 812	-6	405	-8
Moank Pay AB	-	-22	318	-
Moank Finance AB	3 714	-	7 991	-
Realkredit Norden AB	-	-	-	-
	<b>29 344</b>	<b>-6 782</b>	<b>8 846</b>	<b>-160 314</b>
<b>2024-01-01--2024-12-31</b>				
Moank AB	3 189	-4 925	3 520	-74 162
Fimento AB	1 811	-	4 331	-3 500
Moank Pay AB	-	-	490	-
Moank Finance AB	900	-229	3 965	-182
	<b>5 900</b>	<b>-5 154</b>	<b>12 306</b>	<b>-77 844</b>

#### Transaktioner med övriga koncernbolag

Koncernen har varierande transaktioner med övriga koncernbolag. Samtliga transaktioner har genomförts som en del av den ordinarie verksamheten och till marknadsmässiga villkor.

##### Namn på företag

CMI Group AB	enskilt största ägare
PEQ Invest 1 AB	ägs till 54,16 procent av CMI Group AB
Emblacom OY	ägs till 100 procent av Emblacom AB vilka ägs till 90 procent av PEQ Invest 1 AB
Pam Capital AB	dotterbolag till CMI Group AB
Pam Corporate Finance AB	dotterbolag till CMI Group AB
Pam Distressed Opportunities AB	dotterbolag till CMI Group AB
Jakobsbergsgatan Invest AB	dotterbolag till CMI Group AB
Fiat Lux AB	ingår i CMI Group AB koncern
Bite Delight AB	ingår i CMI Group AB koncern
Matthew 77 AB	ingår i CMI Group AB koncern
Flens Byggkranar AB	ingår i CMI Group AB koncern
DRT Solutions AB	dotterbolag till CMI Group AB

#### Transaktioner med övriga närstående bolag

Koncernen har transaktioner med övriga närstående bolag. Samtliga transaktioner har genomförts som en del av den ordinarie verksamheten och till marknadsmässiga villkor.

##### Namn på företag

Bodén Advisory AB	gemensam styrelsemedlem med Moank Pay AB
Farnam Street Advisory AB	gemensam styrelsemedlem med Moank Finance AB
MFG Partners AB	gemensam styrelsemedlem med CMI Group AB
Palmstierna Law AB	gemensam styrelsemedlem med Moank AB

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**Moderföretaget**

Moderföretaget har inga intäkter från övriga koncernbolag.  
Moderföretagets kostnader från övriga koncernbolag avser förvaltnings- och konsultarvode och hyra.  
Moderföretagets kostnader från övriga närstående bolag avser arvode och resekostnader.

Företag	Intäkter	Kostnader	Fordran	Skuld
<b>2025-01-01--2025-12-31</b>				
CMI Group AB	-	-312 533	7 436	-23
Pam Capital AB	-	-3 246	-	-112
Pam Corporate Finance AB	-	-1 696	-	-
Bodén Advisory AB	-	-131	-	-
Farnam Street Advisory AB	-	-900	-	-
	<b>-</b>	<b>-318 506</b>	<b>7 436</b>	<b>-135</b>
<b>2024-01-01--2024-12-31</b>				
CMI Group AB	-	12 982	7 102	-
Pam Capital AB	-	3 710	-	4
Pam Corporate Finance AB	-	2 054	-	-
	<b>-</b>	<b>-18 746</b>	<b>7 102</b>	<b>-4</b>

**Teckningsoptioner**

**Teckningsoptioner serie 2022/2026**

Ett incitamentsprogram till vissa nyckelpersoner som fastställdes på extra bolagsstämma i november 2022 har slutförts fulltecknat under perioden. Detta har inneburit emission av 399 500 teckningsoptioner till marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionerna har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värdet på optionerna vid tilldelningstillfället har beräknats till 9,36 kronor per teckningsoption. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie av serie B till en teckningskurs om 74,40 kr per aktie. Överkursen tillförs övrigt tillskjutet kapital för koncernen respektive fri överkursfond i Moank Fintech Group AB (publ). Teckningsoptionerna är fullt betalda kontant. Anmälan om teckning av aktier kan ske mellan 1 december 2025 och 1 februari 2026 eller tidigare- eller senarelagd period som anges i teckningsoptionsvillkoren. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med högst ca 26 TSEK.

Närstående	Antal	Värde	Förvärvs- pris
VD	30 000	9,36	281
Styrelse	102 000	9,36	955
Ledande befattningshavare	45 000	9,36	421
<b>Summa</b>	<b>177 000</b>		<b>1 657</b>
Övriga	205 000	9,36	1 919
<b>Totalt</b>	<b>382 000</b>		<b>3 576</b>

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**Not 39 Kapitaltäckning**

Moank Fintech Group AB (publ) är moderbolag i en konsoliderad situation där dotterbolaget Moank AB ingår. För fastställande av företagens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) samt Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna innebär att företagens kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Kärnprimärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen för konsoliderad situation uppgick per den 31 december 2025 till 8,8 procent respektive 14 procent. Totalt kapitalbehov inklusive buffertar uppgick per 31 december 2025 till 12 procent. Moank Fintech Group AB (publ) har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär att emittera såväl AT1 som T2 obligationer. Företagets kapitalstatus för den konsoliderade situationen per den 31 december 2025 redovisas nedan. För ytterligare information hänvisas till Moanks hemsida.

Kapitalsituation (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	257 107	225 636
Primärkapital	406 420	371 959
<b>Total primärkapital</b>	<b>410 406</b>	<b>371 959</b>

<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)</b>	<b>2 924 164</b>	<b>2 202 375</b>
--	------------------	------------------

Kapitalrelationer (% av REA)	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapitalrelation (%)	8,8%	10,2%
Primärkapitalrelation (%)	13,9%	16,9%
<b>Total kapitalrelation (%)</b>	<b>14,0%</b>	<b>16,9%</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov (% av REA)</b>		
Minimum kapitalkrav, Pelare I	8,0%	8,0%
<b>Kapitalbehov</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,0%</b>

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalbehov (% av REA)	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalkonverteringsbuffert (%)	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,5%	1,6%
<b>Kombinerat buffertkrav (%)</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,1%</b>

Samlat kapitalbaskrav	2025-12-31	2024-12-31
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar	351 028	266 487
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar (%)	12,0%	12,1%

Specifikation av kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	961 729	760 761
Varav: Aktiekapital	762	721
Varav: Uppskrivningsfond	–	–
Varav: Överkursfond	960 967	760 040
Ej utdelade vinstmedel	-685 739	-518 444
Vinst eller förlust som godtas	6 580	-28 250
Immateriell tillgång	-2 222	–
Uppskjutna skattefordringar beroende på framtida lönsamhet	-40 166	–
Minoritetsintresse	16 939	11 574
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-14	-5
<b>SUMMA KÄRNPRIMÄRKAPITAL</b>	<b>257 107</b>	<b>225 636</b>
Primärkapital	149 313	146 324
Supplementärkapital	3 986	–
<b>SUMMA TOTAL KAPITALBAS</b>	<b>410 406</b>	<b>371 959</b>

Specifikation kapitalkrav (tkr)	Riskvägda exponeringsbelopp	Specifikation kapitalkrav (TSEK)	Riskvägda exponeringsbelopp	Specifikation kapitalkrav (TSEK)
	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
Exponeringar mot stat eller centralbanker	–	–	–	–
Exponeringar mot kommuner och regioner	–	–	–	–
Exponeringar mot institut	372 986	29 839	282 345	22 588
Exponeringar mot företag	1 976 288	158 103	907 539	72 603
Exponeringar mot hushåll	95 035	7 603	726 432	58 115
Exponering fallande fordringar	2 750	220	10 352	828
Aktieexponeringar	83 080	6 646	101 430	8 114
Andra exponeringar	254 103	20 328	94 306	7 544
<b>Summa kreditrisk (enl. schablonmetod)</b>	<b>2 784 243</b>	<b>222 739</b>	<b>2 122 404</b>	<b>169 792</b>
Marknadsrisk (enl. schablonmetod)	55 938	4 475	48 873	3 910
Operativ risk (enl. schablonmetod)	80 238	6 419	31 099	2 488
CVA	3 745	300	–	–
<b>Totalt minimum kapitalkrav, Pelare 1</b>	<b>2 924 164</b>	<b>233 933</b>	<b>2 202 376</b>	<b>176 190</b>

Kapitalbehov	Belopp i tkr	% av REA	Belopp i tkr	% av REA
	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
Minimum kapitalkrav, pelare I	233 933	8,0%	176 190	8,0%
Kombinerat buffertkrav	117 095	4,0%	90 958	4,0%
<b>Totalt kapitalbehov</b>	<b>351 028</b>	<b>12,0%</b>	<b>267 148</b>	<b>12,0%</b>
Kärnprimärkapital	257 107	8,8%	225 636	10,2%
Kapitalbas	410 406	13,9%	371 959	16,9%

Företagets likviditetssituation (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
---------------------------------------	------------	------------

Moank Fintech Group AB (publ)  
Org. nr 556863-0361

**Likviditetsreserv**

Högljkkvida tillgångar (kommunobligationer och exponering på stat)	617 269	503 175
Kassa och tillgodohavanden i bank	707 858	609 593
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>1 325 127</b>	<b>1 112 768</b>

**Finansieringskällor**

Inlåning från allmänheten	5 115 385	3 703 767
Övriga skulder	283 307	86 266
Kapitalbas	410 406	371 959
<b>Summa finansieringskällor</b>	<b>5 809 098</b>	<b>4 161 992</b>

**Övrig information**

Tillgänglig likviditet / inlåning (%)	25,9%	30,0%
LCR (%)	382,9%	211,9%
NSFR (%)	128,2%	143,9%
Bruttosoliditet (%)	7,1%	8,9%

**Not 40 Moderföretaget - Ersättningar till revisor**

Kostnadsförd och annan ersättning uppgår till:

	2025	2024
<i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i>		
-revisionsuppdrag	-895	-415
-revisionsverksamhet utöver	-448	-40
<b>Summa</b>	<b>-1 343</b>	<b>-455</b>

**Not 41 Moderföretaget - Övriga externa kostnader**

	2025	2024
Lokalkostnader	-1 473	-1 851
Konsult- och styrelsearvoden	-7 499	-5 315
Revisionsarvode	-882	-455
Juristkostnader	-3 565	-3 566
Managementfee	-12 000	-12 000
Managementfee kvittningsemission*	-300 000	-
Telefon och IT-kostnader	-533	-136
Programvaror	-320	-135
Bank och försäkringskostnader	-626	-120
Representation och resekostnader	-1 442	-1 000
Marknadsföringskostnader	-196	-21
Övriga externa kostnader	-503	-1 202
<b>Summa övriga externa kostnader</b>	<b>-329 039</b>	<b>-25 799</b>

\*Jämförelsestörande post om 300 MSEK avser engångskostnad hänförlig till slutreglering av managementavtal genom kvittningsemission av aktier i Moank Fintech Group AB, varvid erhållna management- och rådgivningstjänster redovisats som aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2.

**Not 42 Moderföretaget - Kostnader för ersättningar till anställda**

Kostnader för ersättning till anställda delas upp enligt följande:

	2025	2024
Löner - styrelse och VD	2 135	825
Löner - övriga anställda	8 341	3 761
Pensioner, avgiftsbestämda - styrelse och VD	320	-
Pensioner, avgiftsbestämda - övriga anställda	1 716	527
Övriga sociala avgifter	3 313	1 362
	<b>15 825</b>	<b>6 475</b>

Könsfördelning i styrelsen framgår av not 11.

**Not 43 Moderföretaget - Medelantalet anställda**

	2025-12-31		2024-12-31	
	Medelantal	Varav män	Medelantal	Varav män
Sverige	8	5	4	1
<b>Totalt</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1</b>

**Not 44 Moderföretaget - Resultat från andelar i koncernföretag**

	2025	2024
Nedskrivning andelar i dotterföretag	-35 000	-
	<b>-35 000</b>	<b>0</b>

Avser andelar i Fimento AB

**Not 45 Moderföretaget - Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter**

	2025	2024
Ränteintäkter på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	332	4 075
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet	115	-
<b>Summa</b>	<b>447</b>	<b>4 075</b>

**Not 46 Moderföretaget - Övriga räntekostnader och liknande resultatposter**

	2025	2024
Räntekostnader, upplåning till upplupet anskaffningsvärde	-6 696	-5 164
<b>Summa</b>	<b>-6 696</b>	<b>-5 164</b>

varav till koncernföretag

-6 687      -5 154

**Not 47 Moderföretaget - Bokslutsdispositioner**

	2025	2024
Mottagna koncernbidrag	75 880	3 498
Lämnade koncernbidrag	-22 820	-
	<b>53 060</b>	<b>3 498</b>

**Not 48 Moderbolaget - Skatt på årets resultat**

De viktigaste komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats för koncernen på 20,6 procent (2024: 20,6 procent) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	2025	2024
Resultat före skatt	-316 577	5 065
Gällande skatt för moderföretaget	20,60%	20,60%
Förväntad skattekostnad	65 215	-1 043
Bokförda intäkter som inte tas upp	1	7 239
Bokförda kostnader som inte dras av	-69 951	-187
Kostnad som dras av men som inte är bokförd	181	-
Skattemässig justering av bokfört resultat	-24	-
Underskottsavdrag som inte redovisas som tillgång	4 579	-6 009
Redovisad aktuell skatt i resultatet	-	-

Akkumulerade underskottsavdrag (TSEK) uppgår till:

112      224 524

**Not 49 Moderföretaget - Nedlagda utgifter på annan fastighet**

Förändringar i redovisade värden avseende nedlagda utgifter är:

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	477	477
Inköp	334	–
Försäljningar/utrangeringar	-477	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	334	477
Ingående ackumulerade avskrivningar	-376	-202
Försäljningar/utrangeringar	477	–
Årets avskrivningar	-123	-173
Utgående ackumulerade avskrivningar	-22	-376
<b>Redovisat värde</b>	<b>312</b>	<b>101</b>

**Not 50 Moderföretaget - Inventarier, verktyg och installationer**

Förändringar i redovisade värden avseende inventarier är:

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	44	–
Inköp	902	44
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	946	44
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1	–
Årets avskrivningar	-111	-1
Utgående ackumulerade avskrivningar	-113	-1
<b>Redovisat värde</b>	<b>834</b>	<b>43</b>

**Not 51 Moderföretaget - Andelar i koncernföretag**

**Koncernens sammansättning**

I koncernen ingår följande direkta innehav i dotterföretag:

Namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Andel % 2025	Andel % 2024	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024
Moank AB	559000-0237	Sverige	308 643	91,14	94,91	517 515	510 812
Fimento AB	559223-6896	Sverige	451	90,2	90,2	62 102	54 605
Moank Pay AB	559223-2044	Sverige	500	100	100	15 103	14 653
Moank Finance AB	559422-9139	Sverige	500	100	100	95	95
Real Kredit Norden AB	559518-6866	Sverige	255	51	–	25	–
						<b>594 840</b>	<b>580 165</b>

Moank AB tillhandahåller finansiella tjänster, förvaltning av värdepapper samt lämnar kredit eller förmedlar kredit till privatpersoner och företag. Under året har en externt riktad nyemission genomförts som avser 15 000 st aktier med teckningskurs 5 000 kr per aktie. Totalt har aktiekapital tillförts 7,5 TSEK och överkursfond med 74 992,5 TSEK. Nyemissionen registrerades i juni 2025 och innebär att moderbolagets ägda andel minskar till 91,14 procent från tidigare 91,91 procent.

Fimento AB bedriver teknikutveckling och försäljning av en teknisk plattform för att underlätta och möjliggöra digitalisering av finansiella tjänster för och emellan finansiella och icke-finansiella bolag. Minoritetsägare i bolaget är CMI Group AB med 9,8 procent.

Moank Pay AB är ett koncerninternt holdingföretag som under 2024 fusionerade sina dotterbolag.

Moank Finance AB tillhandahåller finansiella tjänster samt lämnar krediter till företag.

Realkredit Norden AB är ett nybildat bolag som är majoritetsägt av Moank Fintech Group AB. Bolaget ska bedriva verksamhet inom fastighetsfinansiering. I november beviljades bolaget tillstånd från finansinspektionens att lämna och förmedla kredit.

Förändring under året:

	Moderföretaget	
	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	580 165	481 970
Förvärv	25	–
Tillskott*	49 650	98 195
Nedskrivning**	-35 000	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<b>594 840</b>	<b>580 165</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>594 840</b>	<b>580 165</b>

\*Tillskott lämnade till: Moank AB 33 000 TSEK, Fimento AB 16 200 TSEK och moank Pay AB 450 TSEK

\*\*Nedskrivning avser aktier i Fimento AB

**Not 52 Moderföretaget - Aktier och andelar**

Avser ägande i EPI Group Holdings Limited och Maskinfälsning i Laxå AB.

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	5 000	5 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 000	5 000
Ingående ackumulerade uppskrivningar	5 780	5 780
Utgående ackumulerade uppskrivningar	5 780	5 780
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-5 000	-5 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-5 000	-5 000
<b>Redovisat värde</b>	<b>5 780</b>	<b>5 780</b>

**Not 53 Moderföretaget - Andra långfristiga fordringar**

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	35 674	40 047
Nya fordringar/ränta	-	127
Återföring av tidigare nedskrivna fordringar	-	35 141
Betalningar/amorteringar	-1 000	-38 768
Valutakursförändring	-	-873
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>34 674</b>	<b>35 674</b>
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-5 782	-44
Återförda nedskrivningar	2 667	44
Årets nedskrivningar	-	-5 782
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-3 115</b>	<b>-5 782</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>31 559</b>	<b>29 892</b>

*Fordran redovisas under följande poster i balansräkningen:*

Andra långfristiga fordringar	15 397	21 830
Kortfristig del av långfristig fordran	16 162	8 062
	<b>31 559</b>	<b>29 892</b>

I koncernens balansräkning inkluderas andra långfristiga fordringar i posten utlåning till allmänheten då det avser fordringar i koncernens kreditverksamhet.

Bolaget har under 2024 omvärderat en sen tidigare helt nedskrivna fordran avseende personligt borgensåtagande för företagskredit. Gäldenären har på eget initiativ kontaktat bolaget för att träffa en uppgörelse om återbetalning. Tidigare nedskrivning har återförts för år med ett belopp om 35 141 TSEK.

Av återfört belopp ska 17 757 TSEK ( 9 621 TSEK) betalas inom 1 år. Nedskrivning på beloppet uppgår till 1 595 TSEK (1 559 TSEK). Under 2025 har återbetalning skett med 1 MSEK.

**Not 54 Moderföretaget - Fordringar hos koncernföretag**  
**Kortfristiga fordringar**

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	19 411	75 914
Nya fordringar	8 859	12 723
Betalningar/amorteringar	-11 987	-69 227
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>16 282</b>	<b>19 411</b>
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-3	-178
Återföring av nedskrivningar	3	178
Årets nedskrivningar	-3	-3
	<b>-3</b>	<b>-3</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>16 279</b>	<b>19 408</b>

**Not 55 Moderföretaget - Övriga fordringar**

	2025-12-31	2024-12-31
Moms	1 255	1 328
Skattekonto	5	1
Övrigt	239	2 242
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 498</b>	<b>3 571</b>

**Not 56 Moderföretaget - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2025-12-31	2024-12-31
Hyra	2 045	1 337
Förutbetalda försäkring	17	59
Förutbetalda leasingavgifter	23	-
Förutbetalda programvaror och IT-tjänster	304	-
Förutbetalda management fee	-	3 000
Övriga poster	56	223
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 445</b>	<b>4 619</b>

**Not 57 Moderföretaget - Övriga kortfristiga placeringar**

2025-12-31				
Namn	Antal	Anskaffningsvärde	Bokfört värde	Marknadsvärde
Cindrigo Holdings Ord Shs	5 000 000	9 191	9 306	9 306
2024-12-31				
Namn	Antal	Anskaffningsvärde	Bokfört värde	Marknadsvärde
Cindrigo Holdings Ord Shs	4 000 000	8 191	8 191	8 191

**Not 58 Moderföretaget - Kassa och bank**

	2025-12-31	2024-12-31
Likvida medel	70 175	20 522
	<b>70 175</b>	<b>20 522</b>

**Not 59 Moderföretaget - Eget kapital**  
**Aktiekapital**

Aktiekapitalet i moderföretaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt värde (kvotvärde) om 0,08 (0,06) kr/aktie. Alla aktier har samma röster per aktie och rätt till utdelning.

**Pågående nyemission**

Pågående nyemission avser kvittningsemmission om 1 792 971 st aktier där bolaget tillförs totalt 300 000 TSEK varav aktiekapital utgör 143 TSEK. Emissionen registreras 2026-01-27.

	2025-12-31	2024-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
- Vid årets början	12 019 433	10 963 567
- Indragning av aktier	-2 500 000	-
- Nyemission	-	1 055 866
Tecknade och betalda aktier	9 519 433	12 019 433
- Nyemission ej registrerad	1 792 971	-
<b>Summa beslutade vid årets slut</b>	<b>11 312 404</b>	<b>12 019 433</b>

**Aktieslag**

	2025-12-31	2024-12-31
Aktier av serie A	-	2 500 000
Aktier av serie B	9 519 433	9 147 360
Aktier av serie C	-	372 073

Bolaget har under året dragit in A-aktierna. Minskningen är villkorad av aktiekapitalets återställande genom fondemission utan utgivande av nya aktier.

Aktiernas nominella värde ändras till 0,08 kr per aktie, tidigare 0,06 kr per aktie. Aktieslagen A och C har avskaffats så bolagets aktier utgörs uteslutande av B-aktier

**Redovisning av primärkapitalinstrument**

Under 2022 emitterade moderföretaget eviga obligationer avseende övrigt primärkapital, s.k. Tier 1 Capital, med fast ränta. Nominellt värde på de emitterade obligationerna uppgår till 150 MSEK. Detta utgör primärkapitalinstrument i företaget.

Primärkapitalinstrumentet har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och löper med en årlig ränta på 8 procent.

Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för att klassificeras som eget kapital, dels då instrumentet enligt villkoren inte har en fastställd fröfallotidpunkt, dels för att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna. Räntebetalningarna kan enbart göras ur moderföretagets utdelningsbara medel och kan vid varje tillfälle, helt eller delvis ställas in enligt moderföretagets fria val.

Primärkapitalinstrumentet klassificeras som fritt eget kapital i moderföretaget. Utbetalningar till innehavarna av instrumentet, framför allt ränta, redovisas mot balanserat resultat.

**Teckningsoptioner**

Ett incitamentsprogram till vissa nyckelpersoner har slutförts fulltecknat, se vidare Not 38.

**Not 60 Moderföretaget - Övriga skulder**

Övriga skulder består av följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Skatt och moms	1 382	476
Övrigt	-	2
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 382</b>	<b>478</b>

**Not 61 Moderföretaget - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2025-12-31	2024-12-31
Personalrelaterade kostnader	1 334	176
Övriga poster	1 123	1 180
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 457</b>	<b>1 356</b>

#### Not 62 Moderföretaget - Kassaflöde

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

	2025-12-31	2024-12-31
Av- och nedskrivningar på icke-finansiella tillgångar	235	175
Nedskrivning finansiella tillgångar	-2 703	5 782
Verkligt värde värdering aktier	-1 115	-
Kvittning av skuld mot aktier	300 000	-
<b>Summa justeringar</b>	<b>296 416</b>	<b>5 957</b>

#### Not 63 Koncernuppgifter

Per 2025-12-31 innehade CMI Group AB, org. nr. 556759-2380 med säte i Stockholm 28,4 procent (42,9 procent) av rösterna och 28,4,procent (12,3 procent) av aktierna i moderbolaget.

#### Not 64 Händelser efter balansdagen

I januari 2026 tillträdde Sivonne Wahlsten som Group CFO i Moank Fintech Group AB. Sivonne har en gedigen bakgrund inom den finansiella sektorn och förväntas bidra med stärkt finansiell styrning samt ökad kontinuitet i koncernens fortsatta utveckling.

Under senare delen av 2025 har Moank tagit viktiga steg i utvecklingen av en ny Hyperfinance-plattform för att bredda affärsmodellen och möjliggöra nya partnerskap.

Plattformen är byggd för effektiva, automatiserade och skalbara processer med bibehållen kostnadskontroll och riskhantering. Den stödjer partnerupplägg där partnern hanterar delar av driften, medan Moank står för finansiering och tecknar avtal direkt med fakturautställare/handlare. Första produkten är fakturaköp via en embedded-lösning integrerad i ett ERP-system. Lansering planeras till våren 2026 och plattformen bedöms bli central för fortsatt tillväxt och kapitaleffektiva partnerskap.

Den 2 februari 2026 meddelade FI att de kommer genomföra en undersökning av Moank AB och Moank Fintech Group AB avseende bolagens förmåga att identifiera och hantera stora exponeringar.

Efter balansdagen har teckningsoptioner nyttjats för nyemission av aktier, vilket ytterligare har påverkat bolagets kapitalstruktur och ägarbild. Fullständig information om antal aktier och emissionslikvid framgår av notupplysningar och/eller separat emissionsdokumentation.

#### Not 65 Ställda säkerheter

##### Ställda säkerheter

##### För egna avsättningar och skulder:

Säkerhet i likvida medel

Koncernen		Moderföretaget	
2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
992	27 206	-	-
<b>992</b>	<b>27 206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Not 66 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Varken koncernen eller moderföretaget har några eventualförpliktelser eller eventualtillgångar.

#### Not 67 Definitiv av nyckeltal

##### Koncernen

Effektiv balansräkning

Utlåning till allmänheten dividerat med inlåning från allmänheten (vanligen vid periodens slut), uttryckt i %. Visar hur stor andel av inlåningen som används till utlåning.

Räntenetto

Rörelsens räntetäckning minus räntekostnader

Kreditförluster, netto

Konstaterade kreditförluster plus/minus förändring reserv för förväntade kreditförluster

Kreditförlustnivå

Netto kreditförluster under perioden dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten ((IB+UB)/2), uttryckt i %. Visar kreditförlusternas storlek i relation till utlåningsportföljen

Kapitalbuffert

Avser det kapitalöverskott som finns utöver koncernens totala kapitalkrav och beräknas som skillnaden mellan kapitalbasen och det sammanlagda kapitalkravet (inklusive tillämpliga buffertkrav).

Likviditetsbuffert

Avser koncernens likvida medel och snabbt realiserbara placeringar som hålls för att möta framtida utflöden och säkra betalningsberedskap, ofta definierat som kassa samt högkvalitativa likvida tillgångar utan väsentlig värdeförlust.

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda beräknas som summan av antalet anställda vid årets början och årets slut, dividerat med två.

Rörelseresultat

Avser resultatet från den löpande verksamheten före skatt och utgörs av summan av räntenetto, provisionsnetto, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter minus allmänna administrationskostnader, kreditförluster och övriga rörelsekostnader.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten brutto minus reservering för förväntade kreditförluster

Avkastning på totala tillgångar

Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i % av totalt riskvägs exponeringsbelopp (REA)

##### Moderföretaget

Omsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter

Soliditet

Justerat eget kapital i % av balansomslutning

Avkastning på totala tillgångar

Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar

**Not 68 Förslag till disposition av moderföretaget vinst eller förlust**

Följande balanserad vinst/ansamlad förlust	
Överkursfond	974 070
Primärkapitalinstrument	150 000
Ansamlad förlust från föregående år	-247 188
Årets resultat	<u>-316 577</u>
	<b>560 305</b>

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten behandlas så

att i ny räkning balanseras

560 305  
**560 305**

Årsredovisningen har beslutats 2026-05-27

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

*Torbjörn Sandahl*  
VD

*Karl Bodén*  
Ordförande

*Carl-Olof By*  
Ledamot

*Kristina Lukes*  
Ledamot

*Ola Helgesson*  
Ledamot

*Anders Nyberg*  
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

Frida Main

Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Moank Fintech Group AB (publ), org.nr 556863-0361

---

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Moank Fintech Group AB (publ) för år 2025. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 3-57 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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.

### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sida 2. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### 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 årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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 misstag.

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 misstag, 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 revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## 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 Moank Fintech Group AB (publ) för år 2025 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 revisionsssed 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, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut 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 revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main  
Auktoriserad revisor