

Årsredovisning 2022

Bambora AB

Org.nr 556233-9423

Räkenskapsåret
2022-01-01 till 2022-12-31

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning – tillgångar	5
Balansräkning – eget kapital och skulder	6
Förändring av eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Redovisnings- och värderingsprinciper, noter till de finansiella rapporterna	9

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Alla belopp redovisas i tusentals svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Verksamheten

Bambora AB är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bambora AB, Götgatan 74, 118 26 Stockholm.

Bambora AB, bedriver kortinlösenverksamhet med tillstånd från Finansinspektionen som betalningsinstitut, samt annan därtill förenlig verksamhet.

Den norska verksamheten bedrivs genom filial Bambora Norge NUF (NO 915 202 322).

Den danska verksamheten bedrivs genom filial Bambora Denmark filial af Bambora AB Sverige (DK 34215480).

Den finska verksamheten bedrivs genom filial Bambora AB, Sivuliike Suomessa (FI- 2684814-9).

Ägarförhållanden

Företaget är ett helägt dotterföretag till Bambora Group AB (556968-6651).

Bambora AB är en del av Worldlinekoncernen, vilken är noterad på börsen i Paris.

Koncernredovisning upprättas av Worldline SA, med säte i Puteaux, Frankrike (Reg nr: 378 901 946). På grund av detta upprättar inte bolaget själv en koncernredovisning med hänvisning till ÄRL 7:2

Viktiga händelser under året och efter räkenskapsårets utgång

Året inleddes med fortsatta nedstängningar och restriktioner till följd av Covid-19. Med en återöppning av samhället med släppta restriktioner har verksamheten och omsättningen sett en återhämtning och under Q2 noterades volymer i nivå med innan pandemin.

I oktober 2022 slutfördes migreringen av Handelsbankens kortinlösenverksamhet. Migreringen har pågått under stora delar av året och genomförts med gott resultat.

Kriget i Ukraina och sanktionerna gentemot Ryssland och Vitryssland har inte haft någon signifikant direkt påverkan på bolagets finansiella utveckling eller ställning.

Resultat och lönsamhet

Företaget bruttoresultat uppgick till 670 240 KSEK jämfört med 461 662 KSEK föregående år. Övertagandet av kortinlösenverksamheten från Handelsbanken har bidragit till ökad omsättning och följdaktligen ökad vinst. Rörelseresultatet var 81 295 KSEK (11 307 KSEK).

Finansnettot

För helåret 2022 uppgick finansnettot till en intäkt på 26 724 KSEK (2021 en kostnad på 13 495 KSEK). Bolaget har under året avyttrat aktieinnehav i VISA Inc. vilket påverkat finansnettot positivt. Räntekostnader om 16 502 KSEK (14 654 i 2021) inkluderar räntekostnader avseende utnyttjad checkräkningskredit relaterat till kortinlösenverksamheten som uppgick till 10 639 KSEK (6 956 KSEK). Andra ränteintäkter uppgick till 7 731 KSEK (458 KSEK) vilka hänförs till intern utlåning till koncernens internbank samt valutakursintäkter. Se vidare not 10 och 11.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 1 168 KSEK (8 345 KSEK). Bolaget har också likviditet om 889 789 KSEK (556 499 KSEK) i Bambora Groups cash pool som ingår i posten "Fordringar hos koncernföretag".

Räntebärande skulder uppgick till 528 670 KSEK (253 527 KSEK), vilket hänförs till dragning på checkräkningskredit relaterat till kortinlösenverksamhet. Denna kortfristiga checkräkningskredit har en kreditlimit på totalt 950 MSEK.

Per den 31 december 2022 hade Bambora AB utnyttjade krediter om totalt 421 330 KSEK (696 473 KSEK).

Finansiella instrument

Innehav av finansiella instrument i Bambora AB, utöver de som räknas till den löpande verksamheten, utgörs av räntebärande skulder. Alla finansiella instrument inom bolaget värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ytterligare information om finansiella instrument beskrivs i not 1.

Framtida utveckling

Bolagets framtida tillväxt bedöms kunna fortsätta under 2023 i och med de satsningar och investeringar bolaget genomfört. Om inga ytterligare vändningar i den globala ekonomin inträffar så är bedömningen att Bambora AB kommer kunna växa, såväl i termer av kunder som omsättningsmässigt.

Risker och riskhantering

Bambora AB är utsatt för viss risk och identifierar och utvärderar kontinuerligt potentiella risker för att vidta åtgärder för att begränsa risken för oförutsedda händelser som kan ha en negativ inverkan på verksamheten.

Verksamhetens natur utsätter Bambora AB i huvudsak för operativa risker (IT, process), kreditrisk, valutarisk och avräkningsrisk.

Bamboragruppens finansförvaltning är centraliserad för att utnyttja stordriftsfördelar och koncentrera riskhanteringen för att säkerställa en god intern kontroll. Företagets finansverksamhet koordineras i Bambora Group AB, i företagets egenskap av internt bank, där merparten av alla externa finansiella transaktioner exekveras.

Den koncernövergripande finanspolicyn beskriver och reglerar hantering av finansiella risker, finansiering, kapitalstruktur samt hur finansförvaltningen skall hanteras. Risker i Bambora Group rapporteras regelbundet till bolagets styrelse. Ytterligare information om risker och riskhantering i not 2.

Finansiell utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Bruttoresultat	670 240	461 662	423 735	529 061	463 756	380 796
Rörelseresultat	81 295	11 307	70 198	195 150	218 140	89 565
Årets resultat	69 157	-4 808	6 416	-1 720	26 627	36 335
Balansomslutning	7 078 192	5 208 748	2 900 038	5 445 706	3 904 526	2 778 360
Eget kapital	2 766 057	2 654 180	657 526	623 603	625 368	179 295
Soliditet	39%	51%	23%	11%	16%	6%

Definitioner nyckeltal

Soliditet: Eget kapital dividerat med totala tillgångar.

Hållbarhetsredovisning

Enligt Årsredovisningslagen ska bolagets förvaltningsberättelse också innehålla en hållbarhetsredovisning.

Bolaget är en del av Worldline Group, och hänvisar därför till koncernens reviderade CSR-rapportering där även Bambora AB ingår, <https://worldline.com/en/home/about-us/our-societal-responsibility.html>.

Då bolagets verksamhet främst består av kortinlösen anser sig bolaget inte ha någon väsentlig påverkan på samhället ur de hållbarhetsperspektiv som anges i Årsredovisningslagen, och har därför inget väsentligt att rapportera i detalj inom tex miljöfrågor, mänskliga rättigheter och sociala frågor. Trots detta arbetar bolaget dock aktivt med dessa frågor genom att tex vara lokaliserade främst i energieffektiva fastigheter där så är möjligt, jobba med återvinning av papper, plast och andra material, stödja och vara delaktiga i, för samhället viktiga frågor, så som tex Stadsmissionen i Sverige. Bolaget har en jämställdhetsplan, Code of Conduct, samt tog under 2017 fram Whistle-blower-och Anti-Bribery policies vilka är väsentliga dokument för att spegla delar av bolagets värdegrund.

Bolaget identifierar penningtvätt som en relevant risk inom verksamheten. Under 2022 har det fortsatt varit fokus på att förbättra och digitalisera processer, anpassa personalstyrkan samt höja medvetandegrad och kompetens hos medarbetarna.

Även Anti-Bribery är ett område som bolaget fortsatt arbetet med under året och där åtgärder såsom utbildning av personal och framtagande av policydokument har utarbetats tillsammans med Worldline Group.

GDPR är en för bolaget, och Worldline Group, viktig och aktuell fråga. Aktiviteter genomförs löpande inom området för att utbilda personal, förbättra rutiner och processer samt vidta övriga relevanta åtgärder för att säkerställa att aktuellt regelverk efterföljs.

Samtliga områden ovan beskrivs utförligare i koncernens CSR rapport, <https://fr.worldline.com>.

Bolaget bedriver inte någon av miljöbalken klassificerad miljöfarlig verksamhet.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserat resultat	2 540 506 461
Årets resultat	69 157 407
kronor	2 609 663 868

Styrelsen föreslår att medlen disponeras så
att

i ny räkning överförs	2 609 663 868
kronor	2 609 663 868

RESULTATRÄKNING	Not	2022-12-31	2021-12-31
TSEK			
Provisionsintäkter	Not 3	3 546 860	2 172 715
Provisionskostnader	Not 4	-2 876 620	-1 711 053
Bruttoresultat		670 240	461 662
Försäljningskostnader	Not 5	-186 954	-45 537
Administrationskostnader	Not 6,7,8	-285 238	-228 607
Övriga rörelseintäkter	Not 9	22 206	45 488
Övriga rörelsekostnader	Not 10	-138 959	-221 698
Rörelseresultat		81 295	11 307
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	Not 11	35 494	701
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	Not 11	7 731	458
Räntekostnader och liknande resultatposter	Not 12	-16 502	-14 654
Summa resultat från finansiella poster		26 724	-13 495
Resultat efter finansiella poster		108 019	-2 188
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		-29 807	0
Resultat före skatt		78 212	-2 188
Skatt på årets resultat	Not 13	-9 054	-2 620
Årets resultat		69 157	-4 808

BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR	Not	2022-12-31	2021-12-31
TSEK			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	Not 14		
Aktiverade utvecklingskostnader		155 393	144 119
Aktiverade kostnader för licensierad programvara		2 581	4 275
Aktiverade kostnader för förvärvade kundrelationer		1 822 804	1 969 389
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 980 778	2 117 783
Materiella anläggningstillgångar	Not 15		
Maskiner och inventarier		1	0
Summa materiella anläggningstillgångar		1	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	Not 16	15 509	30 142
Andra långfristiga fordringar		624	624
Uppskjutna skattefordringar	Not 13	8 273	10 357
Summa finansiella anläggningstillgångar		24 405	41 123
Summa anläggningstillgångar		2 005 184	2 158 906
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Avräkningsfordringar kortnätverk		2 204 105	1 182 171
Medel inkasserade för kunders räkning		1 778 278	1 159 859
Fordringar hos koncernföretag	Not 17	901 387	594 453
Övriga fordringar	Not 18	108 630	96 534
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 19	79 438	8 480
Kassa/Bank		1 168	8 345
Summa omsättningstillgångar		5 073 008	3 049 842
Summa tillgångar		7 078 192	5 208 748

BALANSRÄKNING - EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2022-12-31	2021-12-31
TSEK			
<u>Eget kapital</u>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		155 393	144 117
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>156 393</i>	<i>145 117</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		120 506	93 871
Årets resultat		69 157	-4 808
Erhållet kapitaltillskott		2 420 000	2 420 000
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>2 609 664</i>	<i>2 509 063</i>
Summa eget kapital		2 766 057	2 654 180
<u>Avsättningar</u>			
Övriga avsättningar		0	2 237
Summa avsättningar		0	2 237
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag	Not 20	79 359	29 047
Skulder till kreditinstitut	Not 21	528 670	253 527
Skuld säljställen		3 416 300	2 085 031
Leverantörsskulder		76 513	44 410
Aktuella skatteskulder		7 104	7 284
Övriga skulder	Not 22	16 318	6 405
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 23	187 871	126 627
Summa kortfristiga skulder		4 312 135	2 552 331
Summa eget kapital och skulder		7 078 192	5 208 748

Förändring i eget kapital	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Total bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	1 000	124 947	125 947	531 578	657 526
Årets resultat			0	-4 808	-4 808
Aktivering av utvecklingsutgifter		45 316	45 316	-45 316	0
Upplösning till följd av årets avskrivningar av utvecklingsutgifter		-26 146	-26 146	26 146	0
Omräkningsdifferens utländska filialer		0	0	1 462	1 462
Erhållet aktieägartillskott			0	2 000 000	2 000 000
Eget kapital 2021-12-31	1 000	144 117	145 117	2 509 063	2 654 180
Årets resultat			0	69 157	69 157
Aktivering av utvecklingsutgifter		44 581	44 581	-44 581	0
Upplösning till följd av årets avskrivningar av utvecklingsutgifter		-33 307	-33 307	33 307	0
Omräkningsdifferens utländska filialer		0	0	42 719	42 719
Erhållet aktieägartillskott			0	0	0
Eget kapital 2022-12-31	1 000	155 393	156 393	2 609 664	2 766 056

Aktiekapital

Bolaget har 100 000 aktier med kvotvärde 10 kronor.

KASSAFLÖDESANALYS	2022	2021
<u>Den löpande verksamheten</u>		
Rörelseresultat	81 295	11 307
Avskrivningar	223 159	76 730
Förändring avsättningar	2 237	-1 717
Erhållen ränta	3 578	123
Erlagd ränta	-15 541	-14 207
Betald inkomstskatt	-1 378	-4 011
Före förändring av rörelsekapital	293 350	68 226
Förändringar av fordringar hos kortnätverk	-1 021 934	-46 980
Förändring i medel inkasserade för kunders räkning	-618 419	-407 844
Förändring skulder till säljställen	1 331 269	391 502
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-58 914	70 397
Förändring övriga kortfristiga skulder	123 752	35 207
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 105	110 508
<u>Investeringsverksamheten</u>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-48 261	-2 061
		356
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Utdelning	88	95
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	50 039	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 866	-2 061
261		
<u>Finansieringsverksamheten</u>		
Investering i koncerninterna finansiella anläggningstillgångar	-333 290	64 049
Förändring av checkkredit	275 143	-63 680
Betalt koncernbidrag	0	-52 656
Erhållet aktieägartillskott	0	2 000 000
Erhållen utdelning	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-58 147	1 947 713
Årets kassaflöde	-7 176	-3 039
Likvida medel vid periodens början	8 345	11 384
Likvida medel (kassa/bank) vid periodens slut	1 169	8 345

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Alla belopp redovisas i tusentals svenska kronor (KSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Redovisning av intäkter

Intäkter redovisas i normalfallet under den period då tjänsten utförs. För avgifter som debiterats på årsbasis sker periodisering för att intäkterna ska redovisas i rätt räkenskapsperiod.

Intäkterna i Bambora AB består huvudsakligen av provisionsintäkter relaterade till kortinlösen vid betalkortstransaktioner. Dessa transaktioner sker såväl i fysisk butik som online. Då intäkterna är transaktionsbaserade uppstår intäkten direkt i samband med transaktionens genomförande, varvid intäkten därmed redovisas i innevarande period.

Intäkter omfattar det verkliga värdet av sålda varor och tjänster exklusive moms. Internförsäljning med företagets filialer elimineras.

Ersättningar till anställda

I bolaget finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Dock redovisas samtliga som avgiftsbestämda pensionsplaner i redovisningen. Förmånsbestämda pensioner är pensionsplaner med fastställd ersättning som de anställda erhåller vid pensioneringen beroende på faktorer som ålder, anställningstid och ersättningsnivå. Avgiftsbestämda pensionsplaner är en pensionsplan där bolaget betalar en premie till en fristående enhet och herefter inte har några ytterligare förpliktelser. Bolagets samtliga pensionsförpliktelser för anställda täcks till fullo genom premiebetalningar till fristående pensionsförsäkringsbolag, varför ingen pensionsavsättning redovisas i bolagets balansräkning.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella anläggningstillgångar och finansiella långfristiga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket normalt är samma som verkligt värde (transaktionsvärde), värde vid anskaffningstidpunkten med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader. Räntebärande kortfristiga finansiella fordringar och skulder värderas till anskaffningsvärde, också med tillägg av direkt hänförliga anskaffningskostnader.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Bedömningen görs individuellt för varje enskild post.

Långfristiga värdepappersinnehav är värderade till dagskursen vid bokslutsdagen.

Leasing

Företaget redovisar samtliga leasingavtal som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Se not 7.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Anläggningstillgångar	Avskrivningstid
Materiella anläggningstillgångar	5 år
Immateriella anläggningstillgångar:	
Utvecklingskostnader	3 år
Kostnader för licensierad programvara	3 år
Kostnader för förvärvade kundrelationer	11 år

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utgifter för utvecklingsarbete avseende bolagets tekniska betalningslösningar aktiveras kontinuerligt. Anskaffningsvärdet för tillgången utgörs av summan av nedlagda kostnader för utvecklingsarbetet, vilka utgörs av direkta kostnader för löner och material hänförliga till utvecklingsarbetet. Per balansdagen görs en prövning om den immateriella anläggningens värde understiger det redovisade värdet och om nedskrivningsbehov därmed föreligger.

För de totala balanserade utgifterna för utvecklingsarbete, not 14, har motsvarande belopp klassificerats om från fritt eget kapital till bundet eget kapital.

Fordringar

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell bedömning beräknas inflyta.

Avräkningsfordringar kortnätverk

Medel som ska erhållas från nätverken/kortutställarna som en del av inlösenflödet för vidare utbetalning till kunderna.

Medel inkasserade för kunders räkning

Medel inkasserade för kunders räkning är medel som Bambora inkasserar från nätverken som en del av inlösenflödet, där utbetalningen till kunderna har senarelagts i enlighet med olika avtal. Eftersom användningen av dessa medel är förknippad med restriktioner och de inte tillhör Bambora redovisas de inte som en del av likvida medel. Motsvarande skyldigheter gentemot säljställen redovisas under Kortfristiga skulder, **Skulder till säljställen**.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärdet om ingen annat anges nedan.

Avsättningar

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar för redovisningsändamål på bokslutsdagen som kan innebära en risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år, behandlas i huvuddrag nedan:

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar

För immateriella tillgångar görs bedömningar av tillgångarnas värdeminskning årligen, eller när det finns indikation på att en immateriell tillgångs bokförda värde överstiger återvinningsvärdet. Immateriella tillgångar vars värde sjunkit, skrivs ned till det återvinningsvärde som tillgången bedöms ha utifrån den information som finns tillgänglig. Bedömningen av immateriella tillgångar baserat på ovan är att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Finansiella rapporter

Vid upprättande av finansiella rapporter har bedömningar och uppskattningar gjorts som påverkat redovisningen. Dessa bedömningar och uppskattningar har gjorts utifrån vad som är känt vid tidpunkten för rapporternas avgivande och baseras på historiska erfarenheter och de antaganden som bedömts vara rimliga under gällande omständigheter.

Aktiverade utvecklingskostnader

Styrelsen och verkställande direktör anser att dessa utgifter är av väsentlig betydelse för rörelsen under kommande år och har gjort bedömningen att de framtida ekonomiska fördelarna av de balanserade utvecklingskostnaderna överstiger anskaffningsvärdet.

Not 2 Finansiella risker och riskhantering

I bolaget uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditets- och kapitalrisker, avräkningsrisker samt operativa risker. Koncernens finansförvaltning är centraliserad till Bambora Group AB för att utnyttja stordriftsfördelar, koncentrera riskhanteringen samt säkerställa specialistkompetens och kontroll.

Målen för den finansiella riskhanteringen är att hantera finansiella risker i syfte att minska volatiliteten i resultat- och balansräkning, skydda framtida värdet av kassaflöden och finansiella tillgångar, tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt säkerställa lämplig kapitalstruktur som följer legala krav. Finansiell riskhantering inom Bambora AB är centraliserad till koncernens finansfunktion för att därigenom säkerställa kontrollen av finansiella risker.

Avdelningen för riskkontroll ansvarar för en oberoende riskkontroll. Riskkontrollfunktionen identifierar och analyserar Bamboras risker och ser till att de mäts och följs upp. Riskkontrollfunktionen ska bland annat se till att de av styrelsen fastställda policys och instruktioner inom riskområdet följs.

Funktionen regelefterlevnad (Compliance) har ansvar för compliancefrågor, att säkerställa, kontrollera och rapportera om regelefterlevnaden i Bambora AB.

Funktionen internrevision har som uppgift att oberoende granska och utvärdera den interna kontrollen inom Bambora AB's verksamhet. Internrevisions granskning följer en revisionsplan som fastställs årligen. Internal Audit rapporterar direkt till bolagets styrelse. Granskningen utförs av moderbolaget Worldline SA.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina betalningsskyldigheter.

Bambora AB har under vissa omständigheter exponeringar av kreditriskliknande karaktär. Denna typ av kreditrisk är relaterad till vissa kunder inom kortinlösenverksamheten och uppkommer i de fall där det uppstår en tidsförskjutning mellan köp och leverans av produkter/tjänster, eller när dessa produkter/tjänster inte tillfullo utnyttjas vid tidpunkten för betalningen från kortinnehavaren. Säljstället är ansvarig för alla reklamationer till följd av att leverans ej har genomförts. Kreditrisken realiserar endast om säljstället går i konkurs, varpå ansvaret för reklamationer flyttas över till inlösaren, dvs. Bambora AB.

Styrelsen har fastställt en kreditpolicy vad gäller hantering av riskklassificering, beräkning av exponering och limithantering. Kreditrisker bevakas dagligen och reduceras genom att Bambora AB kräver säkerheter, beroende på säljställets riskklassificering.

Bambora AB har ett anpassat scoring verktyg för att riskklassificera företag. Riskklasserna avspeglar risken för betalningsfallissemang och är en värdering av företagets kreditvärdighet. Verktyget bygger på analys av risken i motpartens verksamhet och finansiella ställning.

Marknadsrisker

Marknadsrisk innebär risken för att verkligt värde på ett finansiellt instrument, eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument, varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker delas in i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. De marknadsrisker som främst påverkar Bambora AB består av ränterisk och valutarisk. Nedan beskrivs bolagets valuta- och ränterisk ytterligare.

Valutarisk

Valutaexponering är risken att fluktuationer i valutakurser kommer att ha en negativ inverkan på kassaflöde, resultat- och balansräkning eller det ekonomiska värdet av bolaget. Målen för hantering av valutaexponering är att minska volatilitet i resultaträkning, likviditet, framtida kassaflöden och finansiella tillgångar. Valutaexponering kan delas in i riskkategorier, där transaktionsexponering, som avser verksamhetsrelaterade transaktioner i utländsk valuta är relevant för Bambora AB. Denna valutarisk uppstår i kortinlösenverksamheten och hanteras på daglig basis.

Valutarisk föreligger även vad gäller bankbalanser i utländska valutor. Denna risk hanteras genom att bolaget matchar skulder och tillgångar i balansräkningen för respektive valuta för att skapa en naturlig valutasäkring.

Ränterisk

Bambora ABs ränterisk är begränsad till risk i kortfristig upplåning via checkräkningskredit för att hantera inlösenverksamhet. Nedan tabell visar känslighet i årlig räntekostnad, med antagandet att räntan går upp med 1 procentenhet, beräknad på ett genomsnittligt utnyttjande om 358 551 KSEK (387 000 KSEK i 2021) av krediten på totalt 950 000 KSEK.

Långfristig finansiering hanteras centralt av moderbolaget, Bambora Group AB.

Påverkan på resultat vid en antagen räntehöjning på 1%	Årets resultat	Förändring resultat	Nytt beräknat årets resultat
År 2022	69 157	-3 586	65 571
År 2021	-4 808	-3 936	-8 744

Likviditets- och kapitalrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna möta sina betalningsförpliktelser. För att garantera kortsiktig solvens, har Bambora AB likvida medel till förfogande, en så kallad likviditetsreserv. Likviditetsreserven definieras som bank eller placerade medel som kan frigöras inom två bankdagar utan extra kostnad eller till en mindre kostnad, plus eventuella outnyttjade kreditfaciliteter. Bambora AB har tillgång till en checkräkningskredit samt till intern finansiering från koncernens centrala internbank för att motverka eventuell likviditetsrisk.

Kortfristig överskottslikviditet centraliseras via s.k. cash pools till Bambora Group AB, moderbolaget.

Styrelsen ansvarar för att Bambora AB har en optimal kapitalstruktur för att långsiktigt säkerställa affärsverksamheten och investeringar, samt för att uppfylla legala kapitalkrav. Per den 31 december 2022 var kapitalbasen 728 841 KSEK (535 229 KSEK i 2021) vilket väl uppfyller legala kapitalkrav vid denna tidpunkt.

Avräkningsrisk

Bambora AB är exponerad för en avräkningsrisk i samband med betalning av korttransaktioner. Avräkningsrisk uppstår i de fall det är en tidsskillnad mellan utgående betalningar till säljställen och motsvarande inkommande likvider från nätverken. Denna risk kan inte helt elimineras, men bevakas kontinuerligt. Styrelsen har också fastställt en process för godkännande av storlek på denna risk per säljställe.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av oväntade händelser, orsakade av felaktiga system, processer, personal eller externa händelser. Operativ risk omfattar all verksamhet inom bolaget. Omfattningen av operativ risk minskas genom goda interna kontroller. God internkontroll uppnås genom tydligt regelverk, registrering och uppföljning av händelser, likväl som självutvärderingar som sker regelbundet inom organisationen.

Not 3 Provisionsintäkter	2022-12-31	2021-12-31
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 546 860	2 172 715
Sverige	2 653 578	1 606 233
Danmark	264 454	250 877
Norge	184 388	125 797
Finland	444 439	189 808
Not 4 Provisionskostnader	2022-12-31	2021-12-31
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 876 620	-1 711 053
Not 5 Försäljningskostnader	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivning förvärvade kundrelationer	-186 954	-45 537
Not 6 Administrationskostnader	2022-12-31	2021-12-31
Personalkostnader	-167 288	-167 926
Lokalkostnader	-3 975	-3 954
IT kostnader	-75 652	-25 535
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-36 205	-31 193
Övriga administrationskostnader	-2 118	0
Summa	-285 238	-228 607
Varav koncerninternt	0	-11 054

Not 7 Personal

Medelantal anställda	2022-12-31	2021-12-31
- varav kvinnor	82	65
- varav män	118	82
Summa	200	147

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2022-12-31	2021-12-31
- varav kvinnor	1	0
- varav män	3	3

Samtliga anställda

2022			2021		
Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
-125 812	-35 183	-17 743	-115 849	-48 611	-13 558

Styrelse och VD

2022			2021		
Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
-2 564	-916	-457	-7 831	-2 460	-483

Inget arvode utgår till styrelsen.
Uppsägningstiden för VD är ömsesidigt 6 månader.

Not 8 Operationella leasingavtal	2022-12-31	2021-12-31
Kostnadsförda leasingavgifter avseende leasingavtal		
Hyra kontor Finland	-1 020	-941
Hyra kontor Norge	-1 257	-2 401
Summa	-2 277	-3 342

Framtida minimileasingavgifter avseende ej uppsägningsbara

operationella leasingavtal:

Förfaller till betalning inom ett år	2 949	2 218
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år	12 015	1 651
Förfaller senare än fem år	5 507	0

Bolaget har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal:

Hyra kontor i Finland där avtalet löper till 2023-10-31

Nytt hyresavtal för finska kontoret med start 2023-11-01 där avtalet löper till 2028-10-31

Nytt hyresavtal i 2021 för kontoret i Norge där avtalet löper till 2023-11-30

Not 9 Övriga rörelseintäkter	2022-12-31	2021-12-31
Valutakurseffekt	19 969	39 300
Övrig intäkt	2 237	6 188
Summa	22 206	45 488
Varav koncerninternt	0	0

Not 10 Övriga rörelsekostnader	2022-12-31	2021-12-31
Konsultarvoden	-101 472	-163 552
Marknadsföring	-1 644	-31 637
Övriga kostnader	* -35 843	-26 509
Summa	-138 959	-221 698
Varav koncerninternt	-40 826	-119 793

*Varav arvode och ersättningar till revisorer

PwC		
Skatterådgivning	-1 071	-74
Övriga tjänster	-125	-34
	-1 196	-108

Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-1 460	-1 594
Övriga tjänster	0	0
	-1 460	-1 594

Not 11 Ränteintäkter och liknande resultatposter	2022-12-31	2021-12-31
Koncerninterna ränteintäkter	0	0
Värdoförändring aktier	-244	606
Kapitalvinst vid försäljning av aktier	35 649	0
Utdelning från ekonomisk förening	88	95
Valutakursintäkter	4 153	334
Övriga ränteintäkter	3 578	123
Summa	43 225	1 159

I 2021 och 2022 mottog företaget en utdelning från Visa Sweden Förening, i samband med försäljningen av aktierna Visa Europe som skedde 2016. Dessutom har del av innehavet avyttrats under 2022.

Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter	2022-12-31	2021-12-31
Koncerninterna räntekostnader	-402	-360
Valutakursförluster	-960	-447
Bankkostnader	-4 500	-4 500
Övriga räntekostnader	-10 639	-9 347
Summa	-16 502	-14 654

Not 13 Skatt på årets resultat	2022-12-31	2021-12-31
Aktuell skatt	-7 109	-6 536
Uppskjuten skatt	-1 945	3 917
Skatt på årets resultat	-9 054	-2 620

	2022-12-31	2021-12-31
Skatt på årets resultat	-9 054	-2 620
<i>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats</i>		
Redovisat resultat före skatt	78 212	-2 188
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-16 112	451
Justering av tidigare års inkomstskatt	0	-2 170
Effekt av utländska skattesatser	-13	-5
Skatteeffekt av i år uppkomna underskottsavdrag	0	-1 084
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	7 312	144
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-241	45
Redovisad skattekostnad	-9 054	-2 620

Uppskjutna skattefordringar	2022-12-31	2021-12-31
Maskiner och inventarier	-4 905	-3 189
Kundfordringar	11 762	11 363
Leasing	35	0
Outnyttjade underskottsavdrag	1 382	2 183
Utgående redovisat värde	8 273	10 357
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10 357	6 436
Tillkommande fordringar *	433	7 111
Ianspråktaga fordringar	-2 517	-3 189
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 273	10 357
Not 14 Immateriella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Aktiverade utvecklingskostnader		
Anskaffningsvärden ingående balans	211 975	186 978
Årets aktivering	44 581	45 316
Årets utrangering	0	-20 319
Utgående balans	256 556	211 975
Avskrivningar, ingående balans	-67 856	-62 029
Årets avskrivning	-33 307	-26 146
Årets utrangering	0	20 319
Utgående balans	-101 163	-67 856
Bokfört värde	155 393	144 119
Aktiverade kostnader för programvara		
Anskaffningsvärden ingående balans	17 298	20 057
Årets aktivering	3 680	851
Årets utrangering	-2 527	-3 610
Utgående balans	18 451	17 298
Avskrivningar, ingående balans	-13 022	-11 849
Årets avskrivning	-2 898	-4 784
Årets utrangering	51	3 610
Utgående balans	-15 870	-13 022
Bokfört värde	2 581	4 275
Aktiverade kostnader för förvärvade kundrelationer		
Anskaffningsvärde ingående balans	2 015 189	0
Årets aktivering	0	2 015 189
Omräkningsdifferens avs. kundrelationer i utländska filialer	41 307	0
Utgående balans	2 056 496	2 015 189
Avskrivningar, ingående balans	-45 800	0
Årets avskrivning	-186 954	-45 800
Omräkningsdifferens avs. kundrelationer i utländska filialer	-938	0
Utgående balans	-233 692	-45 800
Bokfört värde	1 822 804	1 969 389
Immateriella tillgångar totalt	1 980 778	133 157

Not 15 Materiella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Maskiner och inventarier		
Anskaffningsvärden ingående balans	3 505	4 598
Årets anskaffning	0	0
Årets utrangering	-223	-1 093
Utgående balans	3 282	3 505
Avskrivningar, ingående balans	-3 505	-4 597
Årets avskrivning	0	0
Årets utrangering	223	1 092
Utgående balans	-3 282	-3 505
Bokfört värde	0	0
Not 16 Andra långfristiga värdepappersinnehav	2022-12-31	2021-12-31
Ingående värde	30 142	29 536
Förändring via resultaträkningen	-14 633	606
Utgående värde	15 509	30 142
Tillgången avser värdet av Visa preferensaktier vilka erhöles år 2016. Tillgången är värderad till verkligt värde och förändringen av värdet är bokad via resultaträkningen.		
Not 17 Fordringar hos koncernföretag	2022-12-31	2021-12-31
Övriga fordringar på koncernföretag	11 598	37 954
Koncernkonto bank	889 789	556 499
Summa	901 387	594 453
Not 18 Övriga fordringar	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	84 914	21 389
Skattefordringar	0	2 215
Övriga fordringar	23 716	72 930
Summa	108 630	96 534
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	15 641	8 480
Upplupna intäkter	63 797	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Summa	79 438	8 480
Not 20 Skulder till koncernföretag	2022-12-31	2021-12-31
Koncernbidrag - skuld	29 807	0
Leverantörsskuld koncernintern	49 552	29 047
Summa	79 359	29 047
Not 21 Skulder till kreditinstitut	2022-12-31	2021-12-31
Checkräkning	528 670	253 527
Not 22 Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Skatteskuld	-520	0
Övriga skulder	16 837	6 406
Summa	16 318	6 406

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Management fee	91 553	16 228
Personalkostnader	18 433	19 892
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77 886	90 507
Summa	187 871	126 627

Not 24 Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Spärrade medel	523	456

Not 25 Eventualförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
Hysesgaranti	184	171

Not 26 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserat resultat	2 540 506 461
Årets resultat	69 157 407
kronor	2 609 663 868

Styrelsen föreslår att medlen disponeras så att

i ny räkning överförs	2 609 663 868
kronor	2 609 663 868

Not 27 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Kriget i Ukraina och sanktionerna gentemot Ryssland och Vitryssland har inte haft någon signifikant direkt påverkan på bolagets finansiella utveckling eller ställning.

Bolaget har i början av 2023 startat en filial i Japan för att kunna täcka in den japanska marknaden.

Under 2022 har verksamheten i systerbolaget Bambora Telesales AB flyttats över till Bambora AB. Den 31 maj 2023 fusionerades Bambora Telesales AB in i bolaget.

Styrelsens bedömning är att det inte har inträffat några överiga väsentliga händelser efter räkenskapsåret att informera om i årsredovisningen.

Stockholm den 2023 -06-30

Annika Bolinder
Verkställande Direktör



Vincent Roland
Styrelseordförande

Grègory Lambertie
Styrelseledamot

Niklaus Santschi
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023 -06-30
Deloitte AB



Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor



Stockholm den 2023-06-30



Annika Bolinder
Verkställande Direktör

Vincent Roland
Styrelseordförande

Grègory Lambertie
Styrelseledamot

Niklaus Santschi
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023-_____
Deloitte AB

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor



Stockholm den 2023 -06-30

Annika Bolinder
Verkställande Direktör

Vincent Roland
Styrelseordförande

Grégory Lambertie
Styrelseledamot

Niklaus Santschi
Styrelseledamot



Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023 _____
Deloitte AB

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor



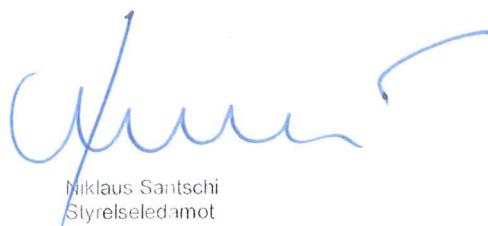
Bambora AB
Org.nr 556233-9423

18 (18)

Stockholm den 2023-06-30


Annika Bolinder
Verkställande Direktör

Vincent Roland
Styrelseordförande


Niklaus Santschi
Styrelseledamot

Grégory Lambertie
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023 _____
Deloitte AB

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisör



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Bambora AB
organisationsnummer 556233-9423

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Bambora AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Bambora ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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 revisionssed 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bambora AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 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 Bambora AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. 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 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.

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

Stockholm den 30/6 2023

Deloitte AB

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor

2022 Annual Report

Bambora AB

Corporate identity no. 556233-9423

Financial year
1 January 2022 to 31 December 2022

Contents

Director's report	1
Income statement	4
Balance sheet - assets	5
Balance sheet – equity and liabilities.....	6
Change in equity.....	7
Cash flow statement	8
Accounting policies and valuation principles, notes to the financial statements	9

DIRECTOR'S REPORT

All amounts are recognised in thousands of Swedish kronor (KSEK), unless stated otherwise.

Activities

Bambora AB is a limited company registered and domiciled in Stockholm. The address of its head office is Bambora AB, Götgatan 74, 118 26 Stockholm, Sweden.

Bambora AB operates as a card acquirer with a license from the Swedish Financial Supervisory Authority as a payment institution, and carries out other compatible activities.

Norwegian activities are carried out via the branch Bambora Norge NUF (NO 915 202 322).

Danish activities are carried out via the branch Bambora Denmark filial af Bambora AB Sverige (DK 34215480).

Finnish activities are carried out via the branch Bambora AB, Sivuliike Suomessa (FI-2684814-9).

Ownership

The company is a wholly owned subsidiary of Bambora Group AB (556968-6651).

Bambora AB is part of the Worldline Group, which is listed on the Paris stock exchange.

Consolidated financial statements are prepared by Worldline SA, which has its registered office in Puteaux, France (Reg. no.: 378 901 946). On account of this, the company does not prepare consolidated financial statements itself, with reference to Section 7:2 of the Swedish Annual Accounts Act.

Viktiga händelser under året och efter räkenskapsårets utgång

The year began with continued lockdowns and restrictions due to Covid-19. With the reopening of society with restrictions eased, operations and sales experienced a recovery and in quarter two volumes were recorded at pre-pandemic levels.

In October 2022 the migration of Handelsbanken's card acquisition activities was finalized. The migration has been ongoing during 2022 and was executed with great result.

The war in Ukraine and the sanctions against Russia and Belarus have not had any significant direct effect on the financial development or position for the company.

Profit and profitability

The company's gross sales were KSEK 670,240 compared with KSEK 461,662 in the previous year.

The transfer of Handelsbanken's card acquisition activities has contributed to higher gross sales and consequently higher profit. The operating profit was KSEK 81,295 (KSEK 11,307).

Net financial items

For the full year of 2022, net financial items amounted to an income of KSEK på 26,724 KSEK (an expense of KSEK 13,495 in 2021). The company has sold part of its VISA shareholding during 2022 which had a positive effect on the net financial items. Interest expenses of KSEK 16,502 (KSEK 14,654 in 2021) include interest expenses for utilised overdraft facilities related to card acquisition operations amounting to KSEK 10,639 (KSEK 6,956). Other interest income amounted to KSEK 7,731 (KSEK 458) which is attributable to internal lending to the Group's internal bank and variation of the value of preferred shares. See also notes 10 and 11.

Financial position

Cash and cash equivalents amounted to KSEK 1,168 (KSEK 8,345 KSEK). The company also has liquidity of KSEK 889,789 (KSEK 556,499) in Bambora Group's cash pool, which is included in "Receivables from Group companies" in the balance sheet.

Interest-bearing liabilities amounted to KSEK 528,670 (KSEK 253,527), which is attributable to drawing on the overdraft facility related to card acquisition activities. This short-term overdraft facility has a total credit limit of MSEK 950.

As at 31 December 2022, Bambora AB had total unutilised credits of KSEK 421,330 (KSEK 696,473).

Financial instruments

Holdings of financial instruments in Bambora AB, in addition to those included in operating activities, consist of interest-bearing liabilities. All financial instruments in the company are measured at amortised cost. Further information on financial instruments is provided in Note 1.

Future development

The company's future growth is expected to continue in 2023 due to the initiatives and investments by the company. If there are no more reverses in the global economy, Bambora AB is expected to be able to grow in terms of both customers and sales.

Risks and risk management

Bambora AB is exposed to a certain level of risk, and continuously identifies and evaluates potential risks to take measures to limit the risk of unforeseen events that may have a negative impact on operations.

The nature of its operations exposes Bambora AB mainly to operational risks (IT, process), credit risk, currency risk and settlement risk.

The Bambora Group's financial management is centralised to exploit economies of scale, and to concentrate risk management to ensure good internal control. The company's financial operations are coordinated in Bambora Group AB, in the company's capacity as an internal bank, where the majority of all external financial transactions are executed.

The Group-wide financial policy describes and regulates the management of financial risks, financing, the capital structure and how financial management is to take place. Risks in Bambora Group are reported to the company's Board regularly. Further information on risks and risk management can be found in Note 2.

Multi-year review	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Gross profit	670,240	461,662	423,735	529,061	463,756	380,796
Operating profit	81,295	11,307	70,198	195,150	218,140	89,565
Profit for the year	69,157	-4,808	6,416	-1,720	26,627	36,335
Total assets	7,078,192	5,208,748	2,900,038	5,445,706	3,904,526	2,778,360
Equity	2,766,057	2,654,180	657,526	623,603	625,368	179,295
Equity/assets ratio	39%	51%	23%	11%	16%	6%

Definitions – key ratios

Equity/assets ratio: Equity divided by total assets.

Sustainability report

Under the Swedish Annual Accounts Act, the company's directors' report must also contain a sustainability report.

The company is part of the Worldline Group and refers therefore to the Group's audited CSR reporting, where Bambora AB is included, <https://worldline.com/en/home/about-us/our-societal-responsibility.html>.

As the company's activities mainly consist of card acquisition, the company is not deemed to have any significant impact on society from the sustainability points of view indicated in the Swedish Annual Accounts Act. The company therefore has nothing material to report in detail on matters such as environmental issues, human rights and social issues. Despite this, however, the company works actively on these issues, for example by being located primarily in energy-efficient properties where possible, recycling paper, plastic and other materials, and supporting and participating in issues of importance to society, such as City Missions in Sweden.

The company has a gender equality plan and a Code of Conduct, and in 2017 it drew up Whistleblower and Anti-Bribery Policies, which are important documents, reflecting parts of the company's values.

The company identifies money laundering as a relevant risk in its operations. In 2021, the work to improve and digitise processes, adapt staff numbers and raise the level of awareness and expertise among employees has continued to be a focus area.

Anti-Bribery is another area in which the company continued working during the year and in which measures such as training of staff and preparation of policy documents were developed with Ingenico Group.

GDPR is an important, relevant issue for the company and for Worldline Group. Activities are carried out regularly in this area to train staff, improve procedures and processes and take other relevant measures to ensure that current regulations are followed.

All the areas above are described in greater detail in the Group's CSR report at <https://fr.worldline.com>.

The company does not carry out any operations that are classified as being environmentally hazardous by the Swedish Environmental Code.

Proposed appropriation of profit

The following profits are at the disposal of the Annual General Meeting (SEK)

Accumulated profit	2,540,506,461
Profit for the year	69,157,407
SEK	2,609,663,868

The Board of Directors proposes that
be carried forward

	2,609,663,868
SEK	2,609,663,868

INCOME STATEMENT	Note	31/12/2022	31/12/2021
KSEK			
<hr/>			
Commissions receivable	Note 3	3,546,860	2,172,715
Commissions payable	Note 4	-2,876,620	-1,711,053
Gross profit		670,240	461,662
Selling expenses	Note 5	-186,954	-45,537
Administrative expenses	Note 6,7,8	-285,238	-228,607
Other operating income	Note 9	22,206	45,488
Other operating expenses	Note 10	-138,959	-221,698
Operating profit		81,295	11,307
Profit from other securities and receivables accounted for as non-current assets	Note 11	35,494	701
Other interest income and similar profit items	Note 11	7,731	458
Interest expense and similar profit items	Note 12	-16,502	-14,654
Total profit from financial items		26,724	-13,495
Profit after financial items		108,019	-2,188
Appropriations			
Group contributions		-29,807	0
Profit before tax		78,212	-2,188
Tax on profit for the year	Note 13	-9,054	-2,620
Profit for the year		69,157	-4,808

BALANCE SHEET - ASSETS	Note	31/12/2022	31/12/2021
KSEK			
<u>Fixed assets</u>			
Intangible assets			
	Note 14		
Capitalised development expenditure		155,393	144,119
Capitalised software expenses		2,581	4,275
Intellectual property rights, client portfolio		1,822,804	1,969,389
Total intangible assets		1,980,778	2,117,783
Property, plant and equipment			
	Note 15		
Machinery and equipment		1	0
Total property, plant, and equipment		1	0
Financial assets			
Other securities held as non-current assets	Note 16	15,509	30,142
Other non-current receivables		624	624
Deferred tax assets	Note 13	8,273	10,357
Total financial assets		24,405	41,123
Total fixed assets		2,005,184	2,158,906
<u>Current assets</u>			
Current receivables			
Settlement receivables, card network		2,204,105	1,182,171
Funds collected on behalf of customers		1,778,278	1,159,859
Receivables from Group companies	Note 17	901,387	594,453
Other receivables	Note 18	108,630	96,534
Prepaid expenses and accrued income	Note 19	79,438	8,480
Cash and bank		1,168	8,345
Total current assets		5,073,008	3,049,842
Total assets		7,078,192	5,208,748

BALANCE SHEET – EQUITY AND LIABILITIES	Note	31/12/2022	31/12/2021
KSEK			
<u>Equity</u>			
<i>Restricted equity</i>			
Share capital		1,000	1,000
Fund for development expenditure		155,393	144,117
<i>Total restricted equity</i>		<i>156,393</i>	<i>145,117</i>
<i>Non-restricted equity</i>			
Accumulated profit		120,506	93,871
Profit for the year		69,157	-4,808
Unconditional capital contribution received		2,420,000	2,420,000
<i>Total non-restricted equity</i>		<i>2,609,664</i>	<i>2,509,063</i>
Total equity		2,766,057	2,654,180
<u>Provisions</u>			
Reserve		0	2,237
Total provisions		0	2,237
<u>Current liabilities</u>			
Liabilities to Group companies	Note 20	79,359	29,047
Liabilities to credit institutions	Note 21	528,670	253,527
Liabilities, points of sale		3,416,300	2,085,031
Accounts payable – trade		76,513	44,410
Current tax liabilities		7,104	7,284
Other liabilities	Note 22	16,318	6,405
Accrued expenses and deferred income	Note 23	187,871	126,627
Total current liabilities		4,312,135	2,552,331
Total equity and liabilities		7,078,192	5,208,748

Change in equity	Share capital	Fund for development expenditure	Total restricted equity	Other non-restricted equity	Total equity
Equity, 1/1/2021	1,000	124,947	125,947	531,578	657,526
Profit for the year			0	-4,808	-4,808
Capitalisation of development expenditure		45,316	45,316	-45,316	0
Dissolution as a consequence of amortisation of development expenditure for the year		-26,146	-26,146	26,146	0
Translation difference, foreign branches		0	0	1,462	1,462
Shareholders' contribution received			0	2,000,000	2,000,000
Equity, 31/12/2021	1,000	144,117	145,117	2,509,063	2,654,180
Profit for the year			0	69,157	69,157
Capitalisation of development expenditure		44,581	44,581	-44,581	0
Dissolution as a consequence of amortisation of development expenditure for the year		-33,307	-33,307	33,307	0
Translation difference, foreign branches		0	0	42,719	42,719
Shareholders' contribution received			0	0	0
Equity, 31/12/2022	1,000	155,393	156,393	2,609,664	2,766,056

Share capital

The company has 100,000 shares with a quotient value of SEK 10.

CASH FLOW STATEMENT	2022	2021
<u>Operating activities</u>		
Operating profit	81,295	11,307
Depreciation and amortisation	223,159	76,730
Change in provisions	2,237	-1,717
Interest received	3,578	123
Interest paid	-15,541	-14,207
Income tax paid	-1,378	-4,011
Before change in working capital	293,350	68,226
Changes in receivables from card networks	-1,021,934	-46,980
Change in funds collected on behalf of customers	-618,419	-407,844
Change in liabilities to points of sale	1,331,269	391,502
Change in other current receivables	-58,914	70,397
Change in other current liabilities	123,752	35,207
Cash flow from operating activities	49,105	110,508
<u>Investing activities</u>		
Acquisition of intangible assets	-48,261	-2,061,356
Acquisition of property, plant and equipment	0	0
Dividend	88	95
Sale of financial assets	50,039	0
Cash flow from investing activities	1,866	-2,061,261
<u>Financing activities</u>		
Investment in intra-group financial assets	-333,290	64,049
Change in overdraft facility	275,143	-63,680
Group contribution paid	0	-52,656
Shareholders' contribution received	0	2,000,000
Dividend received	0	0
Cash flow from financing activities	-58,147	1,947,713
Cash flow for the year	-7,176	-3,039
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	8,345	11,384
Cash and cash equivalents (cash and bank) at the end of the period	1,169	8,345

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

All amounts are recognised in thousands of Swedish kronor (KSEK), unless stated otherwise. Rounding differences may occur.

Note 1 Significant accounting policies

The annual report has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act and the general guidelines of the Swedish Accounting Standards Board BFNAR 2012:1 Annual Report and Consolidated Accounts (K3). The accounting policies are unchanged from the previous year.

Income recognition

Income is normally recognised in the period in which the service is provided. Fees that were charged on an annual basis are accrued to ensure that the income is recognised in the correct accounting period.

Bambora AB's income consists mainly of commissions receivable related to card acquisitions in connection with payment card transactions. These transactions are made both in physical stores and online. As the income is transaction-based, the income is earned directly in connection with implementation of the transaction, with the result that the income is recognised in the present period.

Income comprises the fair value of goods and services sold, excluding VAT. Internal sales with the company's branches are eliminated.

Employee benefits

The company has both defined-benefit and defined-contribution pension plans. However, they are all recognised as defined-contribution pension plans in the accounts. Defined-benefit pensions are pension plans with a fixed benefit that the employees receive on retirement, depending on factors such as age, length of employment and level of remuneration. Defined-contribution pension plans are plans in which the company pays a premium to an independent unit and has no further obligations. All the company's pension obligations to employees are met in full by premium payments to independent pension insurance companies.

Financial assets

Financial assets are valued on the basis of the purchasing value.

Financial assets and financial non-current liabilities are recognised at purchasing value, generally the same as the transaction value, which is the purchasing value plus any transaction fees. Interest-bearing current financial assets and liabilities are valued to the cost of acquisition together with any direct related transaction costs.

As at the balance sheet date, a test is performed to establish whether the value of the financial asset is lower than the carrying amount and whether there is therefore a need for impairment. The assessment is done individually for each item.

Investments held as fixed assets have been translated at the closing day rate.

Leases

The company recognises all leases as operating leases. All leases are carried as expenses in a straight line over the lease term. See Note 7.

Income tax

Current taxes are valued on the basis of the tax rates and tax rules in force on the balance sheet date. Deferred taxes are valued on the basis of the tax rates and tax rules decided on before the balance sheet date. Deferred tax assets related to loss carryforwards or other future tax allowances are recognised to the extent that it is probable that the allowance may be set off against surpluses in future tax assessments.

Fixed assets

Property, plant and equipment and intangible assets are recognised at cost less accumulated depreciation and amortisation and any impairment. Depreciation/amortisation is in a straight line over the estimated useful life of the asset.

Fixed assets	Depreciation/amortisation period
Property, plant and equipment	5 years
Intangible assets:	
Capitalised development expenditure	3 years
Capitalised software expenses	3 years
Intellectual property rights, client portfolio	11 years

Capitalised development expenditure

Development expenditure is capitalised continuously. The cost of the asset consists of the total development expenditure, which consists of direct expenses for salaries and materials attributable to the development work. As at the balance sheet date, a test is performed to establish whether the value of the intangible asset is lower than the carrying amount and whether there is therefore a need for impairment.

For total capitalised development expenditure, Note 14, a corresponding amount has been reclassified from non-restricted equity to restricted equity.

Receivables

Receivables with a due date more than 12 months after the balance sheet date are recognised as fixed assets. Others are recognised as current assets. Receivables are recognised at the amount expected to be paid based on individual assessments.

Settlement receivables, card network

Funds to be received from card network/schemes as a part of the acquiring flow. To be reimbursed to the merchants.

Funds collected on behalf of customers

Funds collected on behalf of customers are funds that Bambora collects from networks as part of the acquisition flow, where payment to customers has been deferred under various contracts. As use of these funds is subject to restrictions and they do not belong to Bambora, they are not recognised as part of cash and cash equivalents. Corresponding obligations to points of sale are recognised under Current liabilities, Liabilities to points of sale.

Receivables and liabilities in foreign currency

Monetary receivables and liabilities denominated in foreign currencies have been translated at the closing day rate. Exchange differences that arise when settling or translating monetary items are recognised in the income statement in the financial year in which they arise, as either an operating item or a financial item, according to the underlying business transaction.

Other assets, provisions and liabilities

Other assets, provisions and liabilities were valued at cost, unless stated otherwise below.

Provisions

The company makes a provision when there is a legal or informal obligation and a reliable estimate of the amount can be made. The company estimates the present value of obligations that are expected to be settled after more than twelve months. The increase in the provision relating to time elapsing is recognised as interest expense.

Cash flow statement

The cash flow statement is prepared according to the indirect method. The cash flow reported only includes transactions that involved inward or outward payments. In addition to cash, the company classifies available balances at banks and credit institutions as cash and cash equivalents.

Estimates and assessments

The estimates for accounting purposes on the balance sheet date that may involve a risk of material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities in subsequent years are discussed in outline below.

Impairment tests on intangible assets

The reduction in value of intangible assets is estimated annually or when there is an indication that the book value of an intangible asset exceeds its recoverable amount. If the value of an intangible asset has fallen, it is impaired to the recoverable amount that the asset is estimated to have based on the available information. Based on the above, it is estimated no intangible assets need to be impaired.

Financial statements

In the preparation of the financial statements, estimates and assessments were made that affected the accounting. These estimates and assessments were made based on what was known at the time of submission of the statements and based on historical experience and the assumptions deemed to be reasonable under the prevailing circumstances.

Capitalised development expenditure

The Board of Directors and the CEO consider that these expenses are of material importance to operations in future years. Their assessment is that the future economic benefits of the capitalised development expenditure exceed the cost.

Note 2 Financial risks and risk management

The company is exposed to various risks such as credit risks, market risks, liquidity and capital risks, settlement risks and operational risks. The Group's financial management is centralised in Bambora Group AB to exploit economies of scale, concentrate risk management and ensure specialist expertise and control.

The objectives of financial risk management are to manage financial risks to reduce volatility in the income statement and balance sheet, protect the future value of cash flows and financial assets, provide cost-efficient financing and ensure a suitable capital structure that meets legal requirements. Financial risk management at Bambora AB is centralised in the Group's finance department to ensure control over financial risks.

The Risk Control Department is responsible for independent risk control. Risk Control identifies and analyses Bambora's risks and ensures that they are measured and followed up. The tasks of Risk Control include ensuring that the policies and instructions established by the Board in the area of risk are followed.

The Compliance Department is responsible for compliance issues; ensuring, monitoring and reporting on compliance at Bambora AB.

The task of the Internal Audit Department is to independently audit and evaluate internal control in Bambora AB's operations. Internal Audit's auditing follows an audit plan that is established every year. Internal Audit reports directly to the company's Board. The auditing is performed by the parent company Worldline SA.

Credit risk

Credit risk is the risk of loss as a result of a counterparty not meeting its payment obligations.

Bambora AB has exposure that resembles credit risk under certain circumstances. This type of credit risk is related to certain customers in card acquisition operations and arises in cases in which there is a delay between the purchase and delivery of products/services or when these products/services are not fully utilised at the time of payment by the cardholder. The point of sale is responsible for all complaints following non-delivery. A credit risk is realised only if the point of sale enters into liquidation, at which time liability for complaints passes to the acquirer, i.e. Bambora AB.

The Board of Directors has established a credit policy for management of risk classification, calculation of exposure and limit management. Credit risks are monitored daily and reduced by Bambora AB requiring securities, depending on the risk classification of the point of sale.

Bambora AB has an adapted scoring tool for classifying the risk of companies. The risk classes reflect the risk of payment default and are a measure of the company's creditworthiness. The tool is based on analysis of the risk in the counterparty's operations and financial position.

Market risks

Market risk means the risk of the fair value of a financial instrument or future cash flows from a financial instrument varying on account of changes in market prices. Market risks are divided into three types: currency risk, interest rate risk and other price risks. The market risks that affect Bambora AB consist primarily of interest rate risk and currency risk. A more detailed description of the company's currency and interest rate risks is given below.

Currency risk

Currency exposure is the risk of fluctuations in exchange rates having a negative impact on cash flow, the income statement, the balance sheet or the financial value of the company. The objectives of managing currency exposure are to reduce volatility in the income statement, liquidity, future cash flows and financial assets. Currency exposure may be divided into risk categories, where transaction exposure relating to operational transactions in foreign currency is relevant to Bambora AB. This currency risk arises in card acquisition operations and is managed on a daily basis.

Currency risk also exists in relation to bank balances in foreign currencies. This risk is managed by the company matching liabilities and assets in the balance sheet in each currency to create a natural currency hedge.

Interest rate risk

Bambora AB's interest rate risk is limited to risk in short-term borrowing via overdraft facilities to managed acquisition operations. The total below shows the sensitivity in annual interest expense, assuming that the interest rate increases by 1 percentage point, based on average utilisation of KSEK 358,551 (KSEK 387,000 in 2021) of the overdraft from a total of KSEK 950,000.

Long-term financing is managed centrally by the parent, Bambora Group AB.

Impact on profit of an assumed interest rate increase of 1%	Profit for the year	Change in profit	New calculation of profit for the year
Year 2022	69,157	-3,586	65,571
Year 2021	-4,808	-3,936	-8,744

Liquidity and capital risk

Liquidity risk is the risk of being unable to meet your payment obligations. To guarantee short-term solvency, Bambora AB has cash and cash equivalents at its disposal, a so-called liquidity reserve. The liquidity reserve is defined as bank deposits or invested funds that can be released within two business days without additional cost or at low cost, plus any unutilised credit facilities. Bambora AB has access to an overdraft facility and to internal financing from the Group's central internal bank to counteract any liquidity risk.

Short-term surplus liquidity is centralised via cash pools in Bambora Group AB, the parent.

The Board of Directors is responsible for Bambora AB having an optimum capital structure to ensure its business operations and investments in the long term and to meet legal capital adequacy requirements. As at 31 December 2022, own funds were KSEK 728,841 (KSEK 535,229 in 2021), which amply meets legal capital adequacy requirements at this time.

Settlement risk

Bambora AB is exposed to a settlement risk in connection with the payment of card transactions. Settlement risks arises in cases in which there is a delay between outgoing payments to points of sale and corresponding incoming payments from networks.

This risk cannot be entirely eliminated. However, it is monitored continuously. The Board of Directors has also established a process for approving the size of this risk for each point of sale.

Operational risk

Operational risk is the risk of losses as a consequence of unforeseen events caused by defective systems and processes, mistakes by staff or external events. Operational risk comprises all operations in the company.

The extent of operational risk is reduced by good internal controls. Good internal control is achieved through clear rules, registration and follow-up of events and regular self-evaluation within the organization

Note 3 Commissions receivable	31/12/2022	31/12/2021
Payment processing commission	3,546,860	2,172,715
Sweden	2,653,578	1,606,233
Denmark	264,454	250,877
Norway	184,388	125,797
Finland	444,439	189,808
Note 4 Commissions payable	31/12/2022	31/12/2021
Payment processing commission	-2,876,620	-1,711,053
Note 5 Selling expenses	31/12/2022	31/12/2021
Depreciation/amortisation of client portfolio	-186,954	-45,537
Note 6 Administrative expenses	31/12/2022	31/12/2021
Employee benefit expenses	-167,288	-167,926
Premises expenses	-3,975	-3,954
IT expenses	-75,652	-25,535
Depreciation/amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	-36,205	-31,193
Other administrative expenses	-2,118	0
Total	-285,238	-228,607
Of which, intra-Group	0	-11,054

Note 7 Employees

Average number of employees	31/12/2022	31/12/2021
- of whom women	82	65
- of whom men	118	82
Total	200	147

Board members and senior managers	31/12/2022	31/12/2021
- of whom women	1	0
- of whom men	3	3

All employees

2022			2021		
Salaries and other benefits	Social security expenses	Pension expenses	Salaries and other benefits	Social security expenses	Pension expenses
-125,812	-35,183	-17,743	-115,849	-48,611	-13,558

Board and CEO

2022			2021		
Salaries and other benefits	Social security expenses	Pension expenses	Salaries and other benefits	Social security expenses	Pension expenses
-2,564	-916	-457	-7,831	-2,460	-483

No remuneration to the board members.
Mutual termination period of six months for the CEO.

Note 8 Operating leases

	31/12/2022	31/12/2021
Expensed leasing fees for lease agreements		
Office rent, Finland	-1,020	-941
Office rent, Norge	-1,257	-2,401
Total	-2,277	-3,342

Future minimum leasing fees for non-terminable operating lease agreements:

Due for payment within one year	2,949	2,218
Due for payment later than one year but within five years	12,015	1,651
Due for payment later than five years	5,507	0

The company has entered into the following main lease agreements, which are recognised as operating leases:

Office in Finland, termination date 31/10/2023

New office lease agreement in Finland starting 1/11/2023, termination date 31/10/2028

New office lease agreement in Norway signed in 2021, termination date 30/11/2023

Note 9 Other operating income

	31/12/2022	31/12/2021
Exchange rate effects	19,969	39,300
Other income	2,237	6,188
Total	22,206	45,488
Of which, intra-Group	0	0

Note 10 Other operating expenses	31/12/2022	31/12/2021
Consultants' fees	-101,472	-163,552
Marketing	-1,644	-31,637
Other expenses *	-35,843	-26,509
Total	-138,959	-221,698
Of which, intra-Group	-40,826	-119,793

*Of which fees and payments to auditors

PwC

Tax advice	-1,071	-74
Other services	-125	-34
	-1,196	-108

Deloitte AB

Audit engagement	-1,460	-1,594
Other services	0	0
	-1,460	-1,594

Note 11 Interest income and similar profit items	31/12/2022	31/12/2021
Intra-Group interest income	0	0
Variation of value of preferred shares	-244	606
Capital gain on sell of shares	35,649	0
Dividend from co-operative	88	95
Exchange income	4,153	334
Other interest income	3,578	123
Total	43,225	1,159

In 2021 and 2022, the company received a dividend from Visa Sweden Förening in connection with the sale of Visa Europe shares in 2016. In addition, the company has sold a part of its shareholding during 2022.

Note 12 Interest expense and similar profit items	31/12/2022	31/12/2021
Intra-Group interest expenses	-402	-360
Exchange losses	-960	-447
Bank fees	-4,500	-4,500
Other interest expenses	-10,639	-9,347
Total	-16,502	-14,654

Note 13 Tax on profit for the year	31/12/2022	31/12/2021
Current tax	-7,109	-6,536
Deferred tax	-1,945	3,917
Tax on profit for the year	-9,054	-2,620

	31/12/2022	31/12/2021
Tax on profit for the year	-9,054	-2,620
<i>Difference between recognised tax expense and tax expense based on current tax rate</i>		
Net profit before tax	78,212	-2,188
Tax at current tax rate (20.6%)	-16,112	451
Adjustment of previous year's income tax	0	-2,170
Effect of foreign tax rates	-13	-5
Tax effects of loss carryforwards for the year	0	-1,084
Tax impact of non-taxable income	7,312	144
Tax impact of non-deductible expenses	-241	45
Recognised tax expense	-9,054	-2,620

Deferred tax assets	31/12/2022	31/12/2021
Machinery and equipment	-4,905	-3,189
Accounts receivable – trade	11,762	11,363
Leases	35	0
Unutilised loss carryforwards	1,382	2,183
Closing carrying amount	8,273	10,357
	31/12/2022	31/12/2021
Opening cost	10,357	6,436
Additional receivables *	433	7,111
Receivables utilised	-2,517	-3,189
Closing carrying amount	8,273	10,357
Note 14 Intangible assets	31/12/2022	31/12/2021
Capitalised development expenditure		
Cost, opening balance	211,975	186,978
Capitalisation for the year	44,581	45,316
Disposals for the year	0	-20,319
Closing balance	256,556	211,975
Depreciation, opening balance	-67,856	-62,029
Depreciation for the year	-33,307	-26,146
Impairment for the year	0	20,319
Closing balance	-101,163	-67,856
Book value	155,393	144,119
Capitalised software expenses		
Cost, opening balance	17,298	20,057
Capitalisation for the year	3,680	851
Disposals for the year	-2,527	-3,610
Closing balance	18,451	17,298
Depreciation, opening balance	-13,022	-11,849
Depreciation for the year	-2,898	-4,784
Impairment for the year	51	3,610
Closing balance	-15,870	-13,022
Book value	2,581	4,275
Intellectual property rights, client portfolio		
Cost, opening balance	2,015,189	0
Capitalisation for the year	0	2,015,189
Translation difference, foreign branches	41,307	0
Closing balance	2,056,496	2,015,189
Depreciation, opening balance	-45,800	0
Depreciation for the year	-186,954	-45,800
Translation difference, foreign branches	-938	0
Closing balance	-233,692	-45,800
Book value	1,822,804	1,969,389
Total intangible assets	1,980,778	2,117,783

Note 15 Property, plant and equipment	31/12/2022	31/12/2021
Machinery and equipment		
Cost, opening balance	3,505	4,598
Acquisitions for the year	0	0
Disposals for the year	-223	-1,093
Closing balance	3,282	3,505
Depreciation, opening balance	-3,505	-4,597
Depreciation for the year	0	0
Impairment for the year	223	1,092
Closing balance	-3,282	-3,505
Book value	0	0
Note 16 Other securities held as non-current assets	31/12/2022	31/12/2021
Ingoing value	30,142	29,536
Variation of value through the income statement	-14,633	606
Outgoing value	15,509	30,142
The asset reflects the value of Visa preferred shares obtained during the 2016 transaction. The asset is at its fair market value and variations in value are booked through the P&L		
Note 17 Receivables from Group companies	31/12/2022	31/12/2021
Other receivables from Group companies	11,598	37,954
Group account, bank	889,789	556,499
Total	901,387	594,453
Note 18 Other receivables	31/12/2022	31/12/2021
Accounts receivable – trade	84,914	21,389
Tax assets	0	2,215
Other receivables	23,716	72,930
Total	108,630	96,534
Note 19 Prepaid expenses and accrued income	31/12/2022	31/12/2021
Prepaid expenses	15,641	8,480
Accrued income	63,797	0
Total	79,438	8,480
Note 20 Liabilities to Group companies	31/12/2022	31/12/2021
Group contribution – liability	29,807	0
Accounts payable – intra-Group	49,552	29,047
Total	79,359	29,047
Note 21 Liabilities to credit institutions	31/12/2022	31/12/2021
Overdraft	528,670	253,527
Note 22 Other liabilities	31/12/2022	31/12/2021
Income tax liability	-520	0
Other liabilities	16,837	6,406
Total	16,318	6,405

Note 23 Accrued expenses and deferred income	31/12/2022	31/12/2021
Management fee	91,553	16,228
Employee benefit expenses	18,433	19,892
Other accrued expenses and deferred income	77,886	90,507
Total	187,871	126,627

Note 24 Pledged assets	31/12/2022	31/12/2021
Blocked funds	523	456

Note 25 Contingent liabilities	31/12/2022	31/12/2021
Rent guarantee	184	171

Note 26 Proposed appropriation of profits

The following profits are at the disposal of the Annual General Meeting (SEK):

Accumulated profit	2,540,506,461
Profit for the year	69,157,407
SEK	2,609,663,868

The Board of Directors proposes that

be carried forward	2,609,663,868
SEK	2,609,663,868

Note 27 Significant events after the financial year

The war in Ukraine and the sanctions against Russia and Belarus have not had any significant direct effect on the financial development or position for the company.

In beginning of 2023, the company started a branch in Japan to be able to do business in the Japanese market.

The business in the sister company Bambora Telesales AB has been transferred over to Bambora AB during 2022. Bambora Telesales AB was merged into the company on May 31st, 2023.

No other significant events have taken place after the financial year.