



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	979 315 503
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PAYEX NORGE AS
Forretningsadresse:	Kongens gate 6 0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Raymond Klavestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.06.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	61 006 565	62 002 544
Inkassoinntekter	1,2	23 382 750	27 099 068
Sum inntekter		84 389 315	89 101 612
Kostnader			
Betalingsløsning- og inkassorelaterte kostander	2	19 478 991	22 157 059
Lønnskostnad	3	42 119 567	41 160 112
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	264 939	382 856
Annen driftskostnad	3	22 447 609	23 932 041
Sum kostnader		84 311 106	87 632 068
Driftsresultat		78 209	1 469 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	2 214 612	1 834 623
Annen finansinntekt	5	1 703 290	1 291 965
Sum finansinntekter		3 917 902	3 126 588
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2	1 282 042	496 585
Annen rentekostnad			18 739
Annen finanskostnad	5	2 590	93 620
Sum finanskostnader		1 284 632	608 944
Netto finans		2 633 270	2 517 644
Resultat før skattekostnad		2 711 479	3 987 188
Skattekostnad på ordinært resultat	6	701 572	910 286
Årsresultat		2 009 907	3 076 902
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		2 009 907	3 076 902
Sum overføringer og disponeringer		2 009 907	3 076 902



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	496 302	973 902
Sum immaterielle eiendeler		496 302	973 902
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	4	416 118	681 057
Sum varige driftsmidler		416 118	681 057
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	9 535 219	9 535 219
Sum finansielle anleggsmidler		9 535 219	9 535 219
Sum anleggsmidler		10 447 639	11 190 178
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	3 040 800	3 321 373
Andre kortsiktige fordringer	2	17 684 412	24 666 215
Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter		4 903 380	5 950 607
Utlegg for klienter		1 025 195	1 082 236
Konsernfordringer	2	52 852 128	39 302 842
Sum fordringer		79 505 915	74 323 273
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9,10,1 1	3 292 237	4 959 903
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 292 237	4 959 903
Sum omløpsmidler		82 798 152	79 283 176
SUM EIENDELER		93 245 791	90 473 354



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	2 700 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital	12	11 289 650	11 289 650
Sum innskutt egenkapital		13 989 650	13 989 650
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		62 303 864	60 293 957
Sum opptjent egenkapital		62 303 864	60 293 957
Sum egenkapital		76 293 514	74 283 607
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 157 752	1 956 410
Betalbar skatt	6	223 972	807 006
Skyldig offentlige avgifter		4 451 108	3 327 017
Annen kortsiktig gjeld	2	7 119 445	10 099 314
Sum kortsiktig gjeld		16 952 277	16 189 747
Sum gjeld		16 952 277	16 189 747
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		93 245 791	90 473 354



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 646454

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 315 503
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PAYEX NORGE AS
Forretningsadresse: Kongens gate 6
0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: -

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Raymond Klavestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.08.2025



Organisasjonsnr: 979 315 503
PAYEX NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	61 006 565	62 002 544
Inkassoinntekter	1,2	23 382 750	27 099 068
Sum inntekter		84 389 315	89 101 612
Kostnader			
Betalingsløsning- og inkassorelaterte kostnader	2	19 478 991	22 157 059
Lønnskostnad	3	42 119 567	41 160 112
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	264 939	382 856
Annen driftskostnad	3	22 447 609	23 932 041
Sum kostnader		84 311 106	87 632 068
Driftsresultat		78 209	1 469 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	2 214 612	1 834 623
Annen finansinntekt	5	1 703 290	1 291 965
Sum finansinntekter		3 917 902	3 126 588
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2	1 282 042	496 585
Annen rentekostnad			18 739
Annen finanskostnad	5	2 590	93 620
Sum finanskostnader		1 284 632	608 944
Netto finans		2 633 270	2 517 644
Resultat før skattekostnad		2 711 479	3 987 188
Skattekostnad på ordinært resultat	6	701 572	910 286
Årsresultat		2 009 907	3 076 902
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		2 009 907	3 076 902
Sum overføringer og disponeringer		2 009 907	3 076 902



Organisasjonsnr: 979 315 503
PAYEX NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	496 302	973 902
Sum immaterielle eiendeler		496 302	973 902
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	4	416 118	681 057
Sum varige driftsmidler		416 118	681 057
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	9 535 219	9 535 219
Sum finansielle anleggsmidler		9 535 219	9 535 219
Sum anleggsmidler		10 447 639	11 190 178
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	3 040 800	3 321 373
Andre kortsiktige fordringer	2	17 684 412	24 666 215
Opptjente, ikke fakturerte inkomster		4 903 380	5 950 607
Utlegg for klienter		1 025 195	1 082 236
Konsernfordringer	2	52 852 128	39 302 842
Sum fordringer		79 505 915	74 323 273
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9, 10, 11	3 292 237	4 959 903
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 292 237	4 959 903
Sum omløpsmidler		82 798 152	79 283 176
SUM EIENDELER		93 245 791	90 473 354
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	2 700 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital	12	11 289 650	11 289 650
Sum innskutt egenkapital		13 989 650	13 989 650



Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	62 303 864	60 293 957
Sum opptjent egenkapital	62 303 864	60 293 957
Sum egenkapital	76 293 514	74 283 607
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	5 157 752	1 956 410
Betalbar skatt	223 972	807 006
Skyldig offentlige avgifter	4 451 108	3 327 017
Annen kortsiktig gjeld	7 119 445	10 099 314
Sum kortsiktig gjeld	16 952 277	16 189 747
Sum gjeld	16 952 277	16 189 747
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	93 245 791	90 473 354



Organisasjonsnr: 979 315 503
PAYEX NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i PayEx Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for PayEx Norge AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 27. juni 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lund, Stig Arild	BANKID	2025-06-27 16:41

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



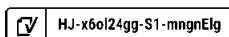
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsregnskap 2024 Payex Norge AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 979 315 503



HJ-x6ol24gg-S1-mnqnElg



Resultatregnskap

Payex Norge AS


Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Inkassoinntekter	1, 2	23 382 750	27 099 068
Salgsinntekt	1, 2	61 006 565	62 002 544
Sum driftsinntekter		84 389 315	89 101 612
Betalingsløsnings- og inkassorelaterte kostnader	2	19 478 991	22 157 059
Lønnskostnad	3	42 119 567	41 160 112
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	264 939	382 856
Annen driftskostnad	3	22 447 609	23 932 042
Sum driftskostnader		84 311 106	87 632 068
Driftsresultat		78 209	1 469 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	2 214 612	1 834 623
Annen finansinntekt	5	1 703 291	1 291 965
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2	1 282 043	496 585
Annen rentekostnad		0	18 739
Annen finanskostnad	5	2 590	93 620
Resultat av finansposter		2 633 271	2 517 644
Resultat før skattekostnad		2 711 479	3 987 188
Skattekostnad på resultat	6	701 572	910 286
Årsresultat		2 009 907	3 076 902
Overføringer			
Overført til/fra annen egenkapital		-2 009 907	-3 076 902
Sum overføringer		2 009 907	3 076 902



Balanse

Payex Norge AS

Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	496 302	973 902
Sum immaterielle eiendeler		496 302	973 902
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	416 118	681 057
Sum varige driftsmidler	4	416 118	681 057
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	9 535 219	9 535 219
Sum finansielle anleggsmidler		9 535 219	9 535 219
Sum anleggsmidler		10 447 639	11 190 178
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	8	3 040 800	3 321 373
Andre kortsiktige fordringer	2	17 684 412	24 666 215
Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter		4 903 380	5 950 607
Fordring i konsernkontoordning	2	52 852 128	39 302 842
Utlegg for klienter		1 025 195	1 082 236
Sum fordringer		79 505 914	74 323 273
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9, 10, 11	3 292 238	4 959 904
Sum omløpsmidler		82 798 152	79 283 177
Sum eiendeler		93 245 791	90 473 354

 HJ-x6ol24gg-S1-mngnElg



Payex Norge AS

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	2 700 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital	12	11 289 650	11 289 650
Sum innskutt egenkapital		13 989 650	13 989 650
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		62 303 864	60 293 957
Sum opptjent egenkapital	12	62 303 864	60 293 957
Sum egenkapital		76 293 514	74 283 607
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 157 752	1 956 410
Betalbar skatt	6	223 972	807 006
Skyldig offentlige avgifter		4 451 108	3 327 017
Annen kortsiktig gjeld	2	7 119 445	10 099 314
Sum kortsiktig gjeld		16 952 277	16 189 747
Sum gjeld		16 952 277	16 189 747
Sum egenkapital og gjeld		93 245 791	90 473 354

Oslo, 27.06.2025
Styret i Payex Norge AS

Gro Jørgensen
styremedlem


Kenneth Ove Taule
styremedlem

Jan Ingemar Darlin
styremedlem

Freddy Haraldsen
styreleder

Peter Lomsdalen Brechan
styremedlem

Raymond Klavestad
daglig leder


 HJ-x6ol24gg-S1-mngnElg



Kontantstrømoppstilling

Payex Norge AS

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad	6	2 711 479	3 987 188
Periodens betalte skatt		807 006	1 559 489
Ordinære avskrivninger		264 939	382 856
Endring i kundefordringer	8	280 573	-398 091
Endring i leverandørgjeld		3 201 341	504 061
Endring i konsernmellomværende		6 642 342	9 870 350
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-412 049	4 063 479
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		11 881 620	16 850 356
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto endring konsernkontoordning		-13 549 286	107 257 117
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-13 549 286	107 257 117
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Tilbakebetalinger av egenkapital	12	0	121 802 584
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	-121 802 584
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		-1 667 666	2 304 889
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	11	3 292 238	4 959 904

 HJ-x6oI24gg-S1-mngnElg



Payex Norge AS

Note 0 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov, forskrift om årsregnskap for inkassovirksomhet og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2024.

Regnskapet for PayEx Norge AS inngår i konsernregnskapet for Swedbank AB med hovedkontoradresse Landsvägen 40, Sundbyberg, Sverige

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlag for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbyttet andel av tilbakeholdt resultat eller kjøpet, representerer den overskytende tilbakebetalingen av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringsverdi i balansen.

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent, normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Inntekter fra inkassosaker resultatføres løpende i takt med fremdriften. Se ytterligere beskrivelse nedenfor (opptjent inntekt fra inkassosaker). Inntekter fra fakturavirksomheten skjer i takt med utførelsen. Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid, vurderes etter løpende avregningsmetode. Inntekter som er transaksjonsbasert, resultatføres i den perioden transaksjonene blir gjennomført. Abonnementsinntekter inntektsføres over abonnementsperioden og fakturert abonnement som gjelder fremtidige perioder blir presentert som utsatt inntekt. Løpende avtaler som for eksempel vedlikehold og drift/hosting over en gitt avtaleperiode inntektsføres lineært over denne avtaleperioden.

Opptjent inntekt fra inkassosaker


Opptjente ikke betalte inkassotjenester inntektsføres i takt med fullføringsgraden for inkassosaker. Dette gjelder for alle saker med unntak av saker til langtidsovervåking hvor salærinntekter inntektsføres ved betaling fra debitor. Ved beregning av opptjent inntekt på porteføljen legges til grunn at inkassosakene i gjennomsnitt er halvveis fullført. Opptjent inntekt beregnes ut fra oppnådd gjennomsnittlig salær på avsluttende saker siste år. Risiko for at saker ikke løses er hensyntatt ved utregningen.

Presentasjon av oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld

Opgjørsmidler innestående på enkelte bankkonti skal benyttes til å dekke oppgjørsgjeld. Selskapet mottar penger på vegne av kundene, men får tilsvarende forpliktelse til å betale oppgjørene videre til kundene. Innestående på bankkonti knyttet til slike oppgjør presenteres netto hvor overskytende del presenteres som bankinnskudd. Det vises til note 9 for ytterligere spesifisering av netto klientmidler. Endringer i fordringer på oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld presenteres som en del av andre tidsavgrensninger i kontantstrømmen. Det vises til note 10 for ytterligere opplysninger.

Kostnadsføringstidspunkt/sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

 HJ-x6oI24gg-S1-mngnElg



Payex Norge AS

Vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominell verdi på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost fratrukket av- og nedskrivninger.

Leieavtaler

Selskapet balansefører ikke sine operasjonelle leieavtaler, ihht. NRS 14 leieavtaler.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke tap.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Nedskrivning foretas til virkelig verdi dersom verdifall ikke forventes å være forbigående.

Immatrielle eiendeler

Utgifter til immatrielle eiendeler, herunder utgifter til forskning og utvikling, er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Skatt


Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% for 2024 og 22% for 2023, på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Pensjoner

Bedriften har innført obligatorisk tjenstepensjon i tråd med gjeldende lover. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Årets regnskapsmessige kostnad er lik årets premie. Pensjonskostnad er klassifisert som del av selskapets lønnskostnad i resultatregnskapet

Kontantstrømoppstilling

Selskapet har utarbeidet kontantstrømoppstilling etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og bankinnskudd.

 HJ-x6oI24gg-S1-mngnElg



Payex Norge AS

Note 1 Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2024	2023
Transaksjonsinntekter	18 729 181	20 620 652
Lisens- og terminalinntekter	-23 405	1 182 271
Faktureringstjenester	10 173 665	14 738 055
Inkassotjenester	23 382 750	27 099 068
Konsernintern kontorleie	6 068 458	10 794 540
Konsernintern Transfer Pricing	25 080 000	13 170 084
Andre inntekter	978 666	1 496 942
Sum	84 389 315	89 101 612

Geografisk fordeling	2024	2023
Norge	59 309 315	75 931 528
Utland	25 080 000	13 170 084
Sum	84 389 315	89 101 612



Payex Norge AS

Note 2 Mellomværende mellom selskap i samme konsern mv.

Andre kortsiktige fordringer konsern	2024	2023
PayEx Sverige AB NUF	10 762 083	17 404 425
Sum	10 762 083	17 404 425

Fordring i konsernkontoordning(cashpool)	2024	2023
Swedbank PayEx Holding AB	52 852 128	39 302 842
Sum	52 852 128	39 302 842

Selskapet hadde ved årets utgang innestående kr 52 852 128 på konsernets cashpool. Morselskapet Swedbank PayEx Holding AB er ansvarlig for cashpoolen. PayEx Norge AS inngår i konsernets konsernkontoordning.

Annen kortsiktig gjeld	2024	2023
PayEx Sverige AB	37 056	1 618 306
PayEx Sverige AB NUF	3 022	-2 076
Sum	40 078	1 616 230

Konserninternt salg	2024	2023
PayEx Sverige AB	25 080 000	13 115 000
PayEx Sverige AB NUF	6 068 457	10 794 540
PayEx Sverige AB DUF	0	55 084
Sum	31 148 457	23 964 624

Konserninternt kjøp	2024	2023
PayEx Sverige AB	0	0
Swedbank PayEx Holding AB	526 749	706 286
Sum	526 749	706 286

Konsernintern rente	2024	2023	
Swedbank PayEx Holding AB	Inntekt	2 214 612	1 834 623
Swedbank PayEx Holding AB	Kostnad	1 282 043	496 585
Sum		932 570	1 338 038



Payex Norge AS

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte mv.

Lønnskostnader	2024	2023
Lønn	32 418 463	32 020 063
Arbeidsgiveravgift	5 592 825	5 454 367
Pensjonskostnader	2 660 925	2 654 439
Andre personalkostnader	1 447 355	1 031 243
Sum	42 119 567	41 160 112

Antall årsverk 45 43

Godtgjørelse til daglig leder	2024	2023
Lønn	4 715 606	3 830 456
Pensjonskostnader	186 579	172 064
Annen godtgjørelse	294 129	258 642
Sum	5 196 314	4 261 162

Selskapets styre har mottatt godtgjørelse for sitt arbeid i 2024 på NOK 561 250. Styreleder har ikke avtale om bonus eller lignende fra PayEx Norge AS. Daglig leder har ikke øvrige avtaler om overskuddsdeling eller lignende. Daglig leder har krav på 6 måneders etterlønn ved fratreden.

Selskapet har opprettet kollektiv innskuddspensjonsordning for sine ansatte. Ordningen medfører ingen forpliktelse for selskapet utover årlig premie som er kostnadsført i sin helhet i innskuddsåret. Ordningen anses å tilfredsstillende tjenstepensjonsordning som selskapet er pliktig til å opprette iht. lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det var 46 ansatte i denne ordningen pr.31.12.2024.

Revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon, ekskl. mva.	497 798	441 950
Andre attestasjonstjenester, ekskl. mva	40 000	40 000
Annen bistand, ekskl. mva.	0	0
Total	537 798	481 950

Note 4 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2024	3 930 330
Anskaffelseskost 31.12.2024	3 930 330
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2024	-3 249 273
Årets ordinære avskrivninger	-264 939
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-3 514 212
Bokført verdi 01.01.2024	681 057
Årets avskrivning og nedskrivning	264 939
Bokført verdi 31.12.2024	416 118
Økonomisk levetid	3-5 år



Payex Norge AS

Note 5 Andre finansinntekter og kostnader

Annen finansinntekt/finanskostnad inneholder valutakursdifferanser på fordringer og gjeld, samt øvrige eksterne renteinntekter og rentekostnader.

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	223 972	807 006
Endring i utsatt skattefordel	477 600	103 280
Skattekostnad ordinært resultat	701 572	910 286
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	2 711 479	3 987 188
Permanente forskjeller	477 481	150 478
Endring i midlertidige forskjeller	-2 170 907	-469 459
Skattepliktig inntekt	1 018 053	3 668 208
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	223 972	807 006
Sum betalbar skatt i balansen	223 972	807 006

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	-2 084 802	-4 100 155	-2 015 353
Fordringer	-297 146	-484 208	-187 062
Gevinst – og tapskonto	126 030	157 538	31 508
Sum	-2 255 918	-4 426 825	-2 170 907
Grunnlag for utsatt skattefordel	-2 255 918	-4 426 825	-2 170 907
Utsatt skattefordel (22 %)	-496 302	-973 902	-477 600



Payex Norge AS

Note 7 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

	Ansk.tidsp.	Selskapets EK	Selskapets res.	Bokført verdi
PayEx Collection AB (Sverige)	31.12.2006	3 235 645	18 955	90 988
PayEx Danmark A/S (Danmark)	31.12.2006	12 824 571	2 459 984	9 444 231
Totale investeringer				9 535 219

PayEx Collection AB har forretningskontor i Stockholm, mens PayEx A/S har forretningskontor i København. Pay Ex Collection AB og PayEx A/S eies 100 %.

Etter regnskapsloven §3-7 er det ikke utarbeidet konsernregnskap i Norge da morselskap i konsernet, Swedbank AB utarbeider konsernregnskap som omfatter hele gruppen. Konsernregnskap utleveres ved henvendelse til Swedbank AB, Landsvägen 40, Sundbyberg, Sverige

Omregning av DKK til NOK er foretatt ved bruk av hhv. gjennomsnittskurs for 2024 og kurs pr 31.12.2024 iht Norges Bank. Anskaffelseskostnad tilsvarer bokført verdi.

Note 8 Kundefordringer

Kundefordringene er oppført til pålydende og redusert med antatt tap på kr 297 146 pr. 31.12.2024. Tilsvarende var tapsavsetningen relatert til kundefordringene kr 484 208 pr 31.12.2023

Note 9 Klientmidler

I forbindelse med selskapets inkassovirksomhet oppbevarer selskapet midler på vegne av kunder. Midlene oppbevares på separat konto. Klientmidler og klientansvar er som følger:

	2024	2023
Klientmidler	11 803 061	10 245 400
Klientansvar	10 646 562	9 743 131
Netto klientmidler	1 156 499	502 269

Klientmidler representerer de beløp som er inkassert for klienter, men som ikke er utbetalt. Klientmidler og klientgjeld er i samsvar med forskrifter om årsregnskap mm for inkassovirksomhet (1999 05 nr 655) nettoført i regnskapet (inngår i bankinnskudd).

Netto klientmidler utgjør selskapets tilgodehavende salærer og utlegg.



Payex Norge AS

Note 10 Oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld

PayEx Norge har levert løsninger for sine kunder som skal håndtere betalingstransaksjoner. Inntekten til PayEx er som oftest et vederlag pr transaksjon. Kundene skal ha en innbetaling ved salg av varer og tjenester fra sine kunder, men deler av oppgjøret skal beholdes av PayEx Norge som et vederlag for betalingstjenestene. Hele oppgjøret innbetales på oppgjørskonti i bank. Det foretas ikke noen avregning for hver enkelt transaksjon, slik at innestående på konti for oppgjørsmidler består både av midler som skal benyttes til å betale oppgjørsgjeld, samt vederlag til selskapet.

Midler som dekker ansvar er ikke selskapets eiendeler, og er presentert netto som del av bankinnskudd. Avstemming av oppgjørsmidler er presentert nedenfor.

	2024
Oppgjørsmidler	9 479 169
Oppgjørsgjeld	-9 212 192
Netto oppgjørsmidler	266 977

Note 11 Bankinnskudd, kontanter ol.

Skattetrekksinnskudd utgjør pr 31.12.2024 kr 3 665 141.



Payex Norge AS

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 31.12.2023	2 700 000	11 289 650	60 293 957	74 283 607
Årets resultat			2 009 907	2 009 907
Egenkapital pr. 31.12.2024	2 700 000	11 289 650	62 303 864	76 293 513

Note 13 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Payex Norge AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	27 000,0	2 700 000
Sum	100		2 700 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Swedbank PayEx Holding AB	100	100,0

Det er kun 1 aksjeklasse.

Swedbank PayEx Holding AB er et svensk selskap med hovedkontor i Visby, Sverige. Selskapets organisasjonsnr. er 556714-2798.

Note 14 Leieavtaler

Selskapet leier lokaler i Kongens gate 6 i Oslo med en årlig leie, inkludert felleskostnader, på 11,1 millioner kroner. Kontrakten varer frem til 15.09.2030. Dette er vurdert som en operasjonell leieavtale i tråd med NRS 14 – Leieavtaler. Mindre leieavtaler for driftsutstyr vurderes også som operasjonelle leieavtaler.

Note 15 Pant og garantier

Selskapet har pr. 31.12 2024 ingen tinglyste panteheftelser.



Document summary

COMPLETED BY ALL:

27.06.2025 21:21

SENT BY OWNER:

Nils Karlander · 27.06.2025 13:08

DOCUMENT ID:

S1-mngnElg

ENVELOPE ID:

HJ-x60l24gg-S1-mngnElg

Document history

DOCUMENT NAME:

Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf

14 pages

SHA-512:

3ef3e4e793eca1e0dfc95f02a5afcc2a2a8998e506c87e8

8c45b1905a13ea6fbafdfaf7a5d033ea8b49ca52e45398

488072f92d0aea942e53e7b0777e7b8514

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed



🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Kenneth Ove Taule kenneth.taule@gmail.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 13:28 27.06.2025 13:26	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 70/01/20) IP: 85.19.187.225
JAN INGEMAR DARLIN jan.darlin@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 13:52 27.06.2025 13:51	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/02/25) IP: 95.194.197.79
Peter Lomsdalen Brechan brechan@online.no	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 14:25 27.06.2025 14:22	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 59/02/05) IP: 85.165.181.193
Raymond Klavestad raymond.klavestad@payex.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 15:15 27.06.2025 15:12	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 62/12/11) IP: 46.212.196.236
Freddy Haraldsen frehar@online.no	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 16:49 27.06.2025 16:47	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 63/06/13) IP: 77.18.51.137
Gro Jørgensen gro.joergensen@gmail.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 21:21 27.06.2025 21:19	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 67/11/05) IP: 37.191.153.20

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



📎 Attachments

NAME (DOCUMENT SIZE)	SHA-512
1. Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf-pAdES-HkmGh2ehNel.pdf (328439 bytes)	fb553bb0c0f75b008f377dc01f2a20bcfc806145e7845f2ba75c3a0c9235e16092cae6bec4dd8362db62c54491ef385d18c915316bffe3159eb64b36087b23bd
2. Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf-pAdES-ryTI2g24xg.pdf (328460 bytes)	1faaeccf8ba770c36327931f3931c83a0023ffbaac5d897e5a30ca8fe6e4a3a0cd37543b99f6df8f91c82d2cdb6fe5482f5cbdcf4ccb85e7acc72fb40fc3b951
3. Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf-pAdES-SycS3eh4gg.pdf (328183 bytes)	f71cfd2e61559e4543e519415dead603be0c9b1854f95efcaab70365bbe388f8d9300fa01f20e642d3b05c23db756762d3ca33ceeb026e5458b12d175865c9f3
4. Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf-pAdES-rJfEuhgn4lg.pdf (328179 bytes)	bf7ce624e9c4ddf2874c7a7b65b8c465e5dcb4ac9a47196f4f9195a3225ac56ee7bb09532ad97c2f892a905dc3e6bece2052c2c585d35954e3b31db04c32057d
5. Payex Norge AS Årsregnskap 2024 27.06.25.pdf-pAdES-SyfcK3l2Vxg.pdf (328198 bytes)	0812296fa8a151fe7fb5b7f45eb98af0bd546641093cfc33435d43ba3e07d9a60b71db7d85d3d5bb68dcaa7a590c8948a6a842762bd7615651e3da963c0e8521

📄 Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard

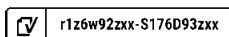


PADES
sealed



ÅRSREDOVISNING 2024

PayEx Sverige AB





Förvaltningsberättelse

**Styrelsen och verkställande direktören för PayEx Sverige AB,
org.nr. 556735–5671 avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024.**

Allmänt om verksamheten

PayEx Sverige AB är ett helägt dotterbolag till Swedbank PayEx Holding AB, org.nr. 556714–2798. Swedbank PayEx Holding AB är i sin tur ett dotterbolag till Swedbank AB. PayEx Sverige AB är ett kreditmarknadsbolag som bedriver finansieringsrörelse enligt lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) med tillstånd av Finansinspektionen. Verksamheten är organiserad i två huvudsakliga områden, Swedbank Pay och Ledger & Financing. Mot marknaden motsvaras verksamheterna av varumärkena Swedbank Pay respektive PayEx.

Affärsområde Swedbank Pay

Swedbank Pay är ledande aktör inom kortinlösen och betallösningar i Norden. Verksamheten spelar en viktig roll i att möjliggöra smidiga, säkra och tillgängliga betalningar för företag, konsumenter och samhället i stort.

Kärnan i Swedbank Pays erbjudande är kortinlösen – en grundläggande funktion som gör det möjligt för handlare att ta emot kortbetalningar från sina kunder online eller i fysisk butik. Genom att hantera varje transaktion med hög säkerhet, teknisk tillförlitlighet och i enlighet med internationella regelverk från bland annat Visa och Mastercard, säkerställer Swedbank Pay att uppfylla sin roll i ett tryggt och effektivt betalsystem – varje dag, året om.

Utöver kortinlösen erbjuder Swedbank Pay ett komplett och kanaloberoende betalningserbjudande. Handlare får tillgång till ett brett urval av moderna betalsätt – däribland bank- och kreditkort, Swish, Vipps, mobila plånböcker som Apple Pay och Google Pay, samt faktura- och delbetalningstjänster. Tillsammans bildar dessa ett integrerat ekosystem som gör det enkelt för handlare att möta konsumenternas förväntningar på snabbhet, flexibilitet och säkerhet i varje köpögonblick.

Swedbank Pay samarbetar med såväl små lokala handlare som större nordiska kedjor. Genom sin roll som licensierad inlösare och betalaktör med verksamhet inom hela EES, bidrar Swedbank Pay till ett välfungerande betalsystem över nationsgränser – med stabilitet, regelefterlevnad och konsumentskydd i fokus.

Som en del av Swedbank har Swedbank Pay ett särskilt ansvar att bidra till den finansiella infrastrukturen och ett hållbart samhälle. Med lång erfarenhet från betalningsbranschen och ett starkt fokus på innovation, tillgänglighet och trygghet är Swedbank Pay en viktig aktör i att forma framtidens betalningar – till nytta för kunder, företag och samhället i stort.

Affärsområde Ledger & Financing

PayEx Ledger & Financing erbjuder finansiering- och betalningslösningar som förenklar och möjliggör tillväxt.

Sedan starten på Gotland 1972 har PayEx blivit en ledande aktör inom fakturerings- och finansieringstjänster i Norden, kontinuerligt strävande efter att utvidga och förbättra sina tjänster för att möta kundernas behov. PayEx står för innovation och kundnöjdhet och erbjuder ett spektrum av finansiella tjänster, factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning och inom retail finance i form av fakturakredit, kontokredit och delbetalning. Därtill erbjuds fakturerings och inkassotjänster. Tjänsterna inkluderar påminnelserutiner, övervakning av gäldenärens ekonomiska situation, inkasso samt hantering av missköpta lån och krediter. Hela PayEx-gruppens finansieringsverksamhet sker via PayEx Sverige AB.

Hållbarhetsrapport

PayEx Sverige AB upprättar i enlighet med ÅRL 7 kap 31§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget Swedbank AB org.nr. 502017–7753, som har sitt säte i Stockholm, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig i Swedbank AB:s kombinerade års- och hållbarhetsredovisning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagets resultatutveckling har under året varit positivt. Trots utmanande makroekonomisk situation är resultatet för året betydligt bättre än föregående år. De huvudsakliga orsakerna till det förbättrade resultatet är nya och omförhandlade kund-, leverantörs- och partneravtal samt fortsatt god kostnadskontroll.

Under maj månad genomförde bolaget en organisationsförändring. Förändringen bestod framför allt i att verksamheten inom Swedbank Pay samlades i ett affärsområde med en övergripande chef. Syftet med organisationsförändringen var att förenkla den interna styrningen och uppföljningen samt bidra till ökad effektivitet och beslutskraft.

Inom affärsområdet Ledger & Financing lanserades produkten fakturaköp under maj månad.

Under december månad erhöles ett kapitaltillskott från Swedbank AB om SEK 980m. Tillskottet genomfördes för att stärka bolagets kapitalbas för att hantera det ökade kapitalkravet för operativa risker som kommer från det nya kapitaltäckningsregelverket CRR3.



Resultat och ställning

Summa rörelseintäkter för året uppgick till 1 110 162 tkr (948 040) för PayEx. Rörelseresultatet för året uppgick till 71 023 tkr (-241 382). Rörelsemarginalen uppgick till 6 procent (-30). Soliditeten vid årets utgång uppgick till 40 procent (29) och kapitalrelationen uppgår till 46,9 procent (31,7) för PayEx. För mer detaljer om kapitaltäckning se Not 3.

Verksamhet och riskhantering

Styrelsen har det övergripande ansvaret medan VD har det operativa ansvaret för att verksamheten bedrivs i enlighet med de av styrelsen fastställda styrdokumenterna samt inom ramen för fastställda riskaptiter. Inom ramen för verksamheten exponeras PayEx för olika risktyper, såsom Kreditrisk, Marknadsrisk och Operativ risk. PayEx riskhantering syftar till att löpande identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten. Med hjälp av lämplig styrning och interna kontroller hanteras uppkomna risker.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för fastställande av mål, policys och riktlinjer avseende riskhantering, limiter och mätmetoder. Dessa övervakas och utvecklas fortlöpande för att säkerställa ändamålsenlig riskhantering. PayEx arbetar med riskhantering bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen inom de olika affärsområdena som ansvarar för riskhanteringen som inkluderar att identifiera, analysera och hantera risker som uppstår i det dagliga arbetet. Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende funktionerna för Compliance och Risk. Funktionen för internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevisionen utses av och rapporterar till styrelsen och ansvarar för att granska och utvärdera effektiviteten i den interna styrningen, riskhanteringen och kontrollen i verksamheten.

Regelefterlevnad

PayEx arbetar löpande med att säkerställa efterlevnad avseende de lagar och regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Under året har det bland annat fokuserats fortsatt arbete med att säkerställa fullgoda AML-processer, inklusive insourcing av relevanta processer. Därtill har det arbetats med att förbättra processer och rutiner för att omhänderta de registrerades intressen i samband med hantering av personuppgifter och öka compliance-mognaden inom GDPR-området samt säkerställande av god kreditgivningssed vid beviljande av konsumentkrediter. Mycket arbete har också lagts på att förbereda verksamheten för de nya och uppdaterade regelverk som började att gälla i början av 2025, framför allt avseende Digital Operational Resilience Act (DORA) och kapitaltäckningsregelverket CRR3. Avslutningsvis har också samtliga leverantörsavtal genomlysts för att säkerställa efterlevnad av såväl FI:s som EBA:s krav vid utläggning av verksamhet.

Medarbetare

Under 2024 hade PayEx i genomsnitt 657 (671) anställda.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

PayEx är strategiskt inriktade på att etablera sig som en av de främsta aktörerna inom den nordiska marknaden, riktat både mot stora företag med avancerade behov och mot små till mellanstora företag genom mer standardiserade produkter och tjänster.

För att förverkliga denna strategi kommer PayEx under 2025 fortsättningsvis utveckla och effektivisera verksamheten. Detta inkluderar fortsatta investeringar i processförbättringar, produktutveckling och systemuppdateringar med fokus på automatisering och implementering av AI. Ett särskilt fokus kommer att ligga på utvecklingen och lanseringen av nya produkter och tjänster, samt på förbättringen av den digitala kundupplevelsen. Målet är att ytterligare underlätta för både befintliga och nya kunder att hantera deras finansieringsbehov och betalningsprocesser på ett effektivt inom ramen för koncernens riskaptit.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolagets resultatutveckling har under inledningen av året fortsatt varit positiv trots en fortsatt utmanande makroekonomisk situation. Fortsatt fokus råder på att undersöka möjligheter till förbättrade kund, partner och leverantörsrelationer samt hålla god avvägning mellan investeringar och kostnadskontroll.

Under året planerar bolaget att genomföra en omstrukturering av nuvarande legala struktur. Syftet är att indela de befintliga två affärsområdena Ledger & Financing och Swedbank Pay i separata legala enheter. Under januari månad erhöll det nystartade bolaget Swedbank Pay AB licens för att verka som Betalningsinstitut från Finansinspektionen, vilket är en viktig milstolpe för det fortsatta arbetet i den planerade omstruktureringen.



Fem år i sammendrag

Resultatregning (tkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	145 620	97 126	72 270	45 515	11 865
Provisionsnetto	951 371	804 779	754 802	756 268*	677 603
Övriga inntækt, netto	13 170	46 135	-9 604	21 451*	63 871
Summa rörelseinntækt	1 110 162	948 040	817 468	823 234*	753 339
Allmänna administrationskostnader	-961 772	-1 046 680	-1 116 548	-1 088 085	-1 050 375
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjengere	-32 364	-102 636	-125 942	-80 869	-65 587
Övriga rörelsekostnader	-7 862	-6 626	-5 771	-5 068	-4 233
Kredittforluster netto	-37 142	-33 480	-32 465	-25 564	-27 992
Nedskrivning av finansielle tilgjengere	-	-	-	-373	-
Summa kostnader	-1 039 139	-1 189 422	-1 280 726	-1 199 959	-1 148 187
Rörelseresultat	71 023	-241 382	-463 258	-376 725*	-394 848
Bokslutsdisposisjoner	-	267 900	503 231	358 500	435 000
Skatt	-39 542	-28 013	-2 466	-2 796*	-10 463
Årets resultat	31 482	-1 496	37 507	-21 021*	29 689
Årets resultat i prosent av rörelseinntækt	2,8%	0,2%	5%	-3%*	4%
Rörelseresultat i prosent av rörelseinntækt	6%	-30%	-57%	-46%*	-52%

Balansregning (tkr)	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning til allmänheten	4 689 591	3 250 533	3 049 986	2 359 781	1 362 368
Övriga tilgjengere	2 025 526	2 547 338	2 170 911	2 497 084*	2 867 705
Summa tilgjengere	6 715 117	5 797 872	5 220 897	4 856 865*	4 230 073
Inlåning fra allmänheten	403 754	839 234	538 424	889 355	1 947 651
Övriga skulder	3 641 328	3 304 224	3 341 226	2 667 351*	950 010
Summa skulder	4 045 082	4 143 459	3 879 650	3 556 706*	2 897 661
Eget kapital	2 670 035	1 654 413	1 341 247	1 300 159*	1 332 412
Summa skulder og eget kapital	6 715 117	5 797 872	5 220 897	4 856 865*	4 230 073

Nyckeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Volym					
Balansslutning	6 715 117	5 797 872	5 220 896	4 856 865*	4 230 073
Utlåning til allmänheten	4 689 591	3 250 533	3 049 986	2 359 781	1 362 368
Övriga tilgjengere	2 025 526	2 547 338	2 170 911	2 497 084*	2 867 705
Inlåning fra allmänheten	403 754	839 234	538 424	889 355	1 947 651
Övriga skulder	3 641 328	3 304 224	3 341 226	2 667 351*	950 010
Kapital					
Soliditet, %	40%	29%	26%	27%*	32%
(Beskattet eget kapital + 79,4 (78,6) % av ubeskattede reserver i % av balansslutningen)					
Käpprimärkapitalrelasjon, %	46,9%	31,7%	21,7%	23,4%	26,8%
Primärkapitalrelasjon, %	46,9%	31,7%	21,7%	23,4%	26,8%
Avkastning på tilgjengere	1,1%	-4,2%	-8,9%	-7,8%*	-9,3%
(Rörelseresultat i % av balansslutningen)					

* Jämförelseperiodens utfall har justerats jämfört med årsredovisningen 2021 till följd av korrigering av felaktigt värderade kortnätverksavgifter 2021.



Nyckeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Placeringsmarginal, % (Räntenetto i % av genomsnittlig balans- Omslutning)	2,3%	1,8%	1,4%	1,0%	0,3%
Räntabilitet på eget kapital, % (Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt justerat eget kapital)	2,6%	-12,8%	-27,7%	-22,1%*	-22,8%
Nettovinst på balansomslutning, % (Årets nettoresultat i % av balansomslutningen)	0,5%	0,0%	0,7%	-0,4%	0,7%
K/I-tal före kreditförluster (Summa kostnader exkl. kreditförluster och värde- förändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseinntäkter)	0,90	1,22	1,53	1,43*	1,49
K/I-tal efter kreditförluster (Summa kostnader inkl. kreditförluster och värde- förändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseinntäkter)	0,94	1,25	1,57	1,46*	1,52
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar, % (Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker))	1,3%	1,4%	1,5%	1,5%	2,1%
Kreditförlustnivå, %	1,0%	0,9%	1,0%	1,1%	2,0%
Anställda					
Medelantal anställda	657	671	779	705	683



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Balanserat resultat	2 526 781 879
Årets resultat	31 481 673
Summa	2 558 263 552

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 558 263 552
Summa	2 558 263 552

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

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

Resultaträkning

Tkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	4, 9	314 576	249 345
Räntekostnader	4	-168 956	-152 219
Räntenetto		145 620	97 126
Provisionsintäkter	5, 9	4 325 058	4 056 424
Provisionskostnader	6	-3 373 686	-3 251 645
Provisionsnetto		951 371	804 779
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7, 9	-18 864	8 477
Övriga rörelseintäkter	8, 9	32 034	37 657
Summa rörelseintäkter		1 110 162	948 040
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-961 772	-1 046 680
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	18, 19	-32 364	-102 636
Övriga rörelsekostnader	12	-7 862	-6 626
Summa kostnader före kreditförluster		-1 001 997	-1 155 942
Resultat före kreditförluster		108 165	-207 903
Kreditförluster, netto	13	-37 142	-33 480
Rörelseresultat		71 023	-241 382
Bokslutsdispositioner	14	-	267 900
Skatt på årets resultat	15	-31 954	-29 098
Övriga skatter	15	-7 588	1 084
Årets resultat		31 482	-1 496
Rapport totalresultat			
Årets resultat		31 482	-1 496
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		4 999	-3 289
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras		-854	562
Årets totalresultat		35 626	-4 223



Balansräkning

Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	16	453 765	1 056 122
Utlåning till allmänheten	17	4 689 591	3 250 533
Immateriella anläggningstillgångar	18	66 034	83 608
Materiella anläggningstillgångar	19	27 841	22 117
Övriga tillgångar	20	1 408 019	1 320 807
Uppskjuten skattefordran	15	13 367	12 855
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	56 500	51 830
Summa tillgångar		6 715 117	5 797 872
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	2 875 282	2 649 273
Inlåning från allmänheten	23	403 754	839 234
Övriga skulder	24	328 130	277 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	298 833	249 063
Avsättningar till pensioner	26	139 084	128 189
Summa skulder och avsättningar		4 045 082	4 143 459
Eget kapital	27	2 670 035	1 654 413
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		6 715 117	5 797 872



Rapporter över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget Kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital	
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omvärderingsreserv	Balanserad vinst eller förlust		
2023						
Ingående eget kapital 1 januari 2023	70 000	51 126	5 899	1 176 715	37 507	1 341 247
Avsatt till fond för utvecklingsutgifter		22 949		-22 949		0
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter		-24 572		24 572		0
Aktierelaterad rörlig ersättning				-4 410		-4 410
Erhållna aktieägartillskott				321 800		321 800
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter			-2 727			-2 727
Vinstdisposition				37 507	-37 507	0
Årets resultat					-1 497	-1 497
Utgående eget kapital 31 december 2023	70 000	49 504	3 172	1 533 234	-1 497	1 654 413
2024						
Ingående eget kapital 1 januari 2024	70 000	49 504	3 172	1 533 234	-1 497	1 654 413
Avsatt till fond för utvecklingsutgifter		7 917		-7 917		0
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter		-15 649		15 649		0
Erhållna aktieägartillskott				980 000		980 000
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter			4 141			4 141
Vinstdisposition				-1 496	1 496	0
Årets resultat					31 482	31 482
Utgående eget kapital 31 december 2024	70 000	41 773	7 313	2 519 469	31 482	2 670 035



Kassaflödesanalys (indirekt metod)

Tkr	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	71 023	-241 383
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	42 029	141 215
Betald inkomstskatt	-40 197	-65 042
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 470 889	-236 612
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	-459 140	315 406
Förändring av övriga tillgångar	-94 650	280 096
Förändring av övriga skulder	137 166	-27 875
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 814 657	165 804
Investeringsverksamheten		
Aktiveringar och förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 917	-22 949
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12 891	-18 234
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 808	-41 184
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	980 000	321 800
Upptagna lån	261 484	17 876
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 241 484	339 676
Årets kassaflöde	-593 981	464 297
Likvida medel vid årets början	1 056 122	596 851
Valutakursdifferens i likvida medel	-8 375	-5 027
Likvida medel vid årets slut	453 765	1 056 121
Delkomponenter som ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	453 765	1 056 121
Summa	453 765	1 056 121
Betalda räntor som ingår i kassaflödet		
Erhållen ränta från den löpande verksamheten	30 371	248 021
Erlagd ränta från den löpande verksamheten	-169 586	-152 955
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	60 353	67 812
Intäktsförda, tidigare insatta medel	-19 507	-21 500
Nedskrivning av fordringar	6 272	6 272
Orealiserade kursvinster/-förluster, netto	-41 442	-18 560
Orealiserade värdeförändringar, netto	10 519	1 966
Effektivränta från kunder	-12 062	-14 603
Lagerinkurans	141	-980
Avskrivning immateriella och materiella tillgångar	26 256	56 093
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	6 107	46 543
Avsättningar till pensioner	12 172	15 750
Valutakursdifferenser anläggningstillgångar	-6 779	6 615
Årets förändring aktierelaterad rörlig ersättning	-	-4 193
Summa	42 049	141 215

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1

Uppgifter om företaget

Årsredovisning avges per 31 december 2024 och avser PayEx Sverige AB, org.nr. 556735–5671 som är ett svenskregistrerat kreditmarknadsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är S:t Hansplan 1, 621 88 Visby. PayEx Sverige AB är ett helägt dotterföretag till Swedbank PayEx Holding AB, org.nr. 556714–2798 med säte i Stockholm.

Not 2

Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 3 juni 2025.

Värderingsgrunder vid upprättande av de finansiella rapporterna

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att PayEx ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar rapporterade belopp för tillgångar och skulder och upplysningar om eventuella tillgångar och ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader för rapporteringsperioden. Dessa bedömningar och uppskattningar är baserade på erfarenhet och grundar sig på den bästa information som fanns på balansdagen. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet inklusive de som är relaterade till avsättningar för kreditförluster, intäktsredovisning (se vidare information i nedan avsnitt för intäktsredovisning), inkomstskatter, utvärderingen av nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar och goodwill, eventuella förpliktelser och skatterelaterade poster. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar och uppskattningar.

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

För pensionsplaner som omfattas av tryggandelagen har värdet på företagets förpliktelser att i framtiden utbetala pension beräknats enligt tryggandelagens bestämmelser.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Reserveringar för kreditförluster sker utifrån IFRS9 Bokföringsregler av förväntade kreditförluster på utlåning till allmänheten. Beräkningen av förväntade kreditförluster har följande faktorer för osäkerhet:

- Makroparametramas framtida påverkan/korrelation till PD-värden
- Omvärldssituation med högre räntor, inflation, arbetslöshet och lågkonjunktur.

För de immateriella tillgångarna avseende pågående och aktiverade projekt bedöms löpande möjligheterna att återvinna värdet av de aktuella balanserade utvecklingskostnaderna.

Möjligheterna att återvinna de aktuella balanserade utvecklingsutgifterna är beroende av framtida intäkter eller kostnadsbesparingar som därigenom genereras. Skulle rimliga förutsättningar för antagandena avseende intäkterna från, samt livslängden för dessa projekt inte infrias kan detta ha en väsentlig inverkan på bokförda värden för de aktuella tillgångarna.



Förändrade redovisningsprinciper

De ändringar som trätt i kraft i befintliga IFRS standarder eller tolkningar, eller förändringar i svenska regelverk vilka har antagits under året har av bolaget beaktats men bedöms ej haft någon eller enbart en oväsentlig effekt på PayEx finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Nya och ändrade IFRS standarder eller tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Några nya eller ändrade IFRS-standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på PayEx finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Väsentlig information om redovisningsprinciper

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Filialernas funktionella valuta är den lokala valutan och omräknas vid konsolidering till rapporteringsvaluta svenska kronor.

Transaktioner och balansposter i utländsk valuta

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

Tillgångar och skulder i filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till genomsnittskurs. Av praktiska skäl används en genomsnittlig kurs för perioden.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar. Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader för upptagna lån.

Provisions- och avgiftsintäkter

Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan (IFRS 9)

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

Provisioner och avgifter som redovisas i enlighet med IFRS 15

Provisioner och avgifter för tjänster som är intjänade i enlighet med IFRS 15 redovisas då prestationsåtagandet uppfylls. Avtalen med kunderna analyseras i enlighet med riktlinjer i IFRS 15 med avseende för när i tid intäkterna skall redovisas. Merparten av ersättningen är rörlig då intäkterna bestäms per transaktion och dessa redovisas i den period då transaktionerna sker. En mindre andel intäkter kommer från försäljning av terminaler med tillhörande licenser och där sker periodisering av den totala intäkten över avtalets bedömda löptid.



Provisionskostnader

Här redovisas transaktionsbaserade kostnader. I första hand mellanbankskostnader för kortinlösen.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, samt även valutakursförändringar. Vid försäljning av stockar med förfallna fordringar har skillnaden mellan realiserat värde och bokfört värde redovisats under denna post i den mån det inte representerar återvunna kreditförluster.

Allmänna administrationskostnader

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

Ersättningar efter avslutad anställning

PayEx pensionsförpliktelser består av både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. PayEx finansierar de förmånsbestämda pensionsåtagandena genom avsättningar i egen balansräkning. Den förmånsbestämda pensionsskulden beräknas utifrån Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentliga skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förutbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antaganden om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

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

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

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

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

Poster i balansräkningen klassificerade enligt IFRS 9

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

Klassificering och värdering

Nedanstående poster av tillgångar i balansräkningen klassificeras i PayEx som finansiell tillgång redovisad till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar

Det enda undantaget till ovanstående är en mindre post förvärvade inkassofordringar som redovisas till verkligt värde.

Ovanstående tillgångsposter är föremål för reglerna om beräkning och bokföring av ECL-reserver enligt IFRS 9. Det är dock enbart posten utlåning till allmänheten som de facto bedömts ha materiella behov av ECL-reserver. Se mer information om respektive kategori nedan.

Nedanstående skulder klassificeras i PayEx som finansiell skuld redovisad till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9:

- Skulder till kreditinstitut
- Inlåning från allmänheten
- Övriga skulder



Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut består av PayEx likvida medel. Inga ECL-reserver redovisas för utlåning till kreditinstitut.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten består huvudsakligen av utlåning till privatpersoner i form av egenutgivna respektive förvärvade krediter samt positiv behållning i den cashpool som ägs av moderbolaget Swedbank PayEx Holding AB.

I de PD-värden som beräknas för varje individ appliceras en prognostiserad framtida makropåverkan enligt ett viktat genomsnitt av tre prognostiserade makrosценарier (Bas, Positivt och Negativt). Valet av makrovariabler som inkluderas i denna prognos har gjorts genom att analysera vilka makrovariabler som historiskt haft en relevant korrelation med historiska PD-förändringar. De makrovariabler som använts är BNP och arbetslöshet.

Möjlighet till manuell Management Overlay finns om så skulle bedömas som nödvändigt.

Lån klassade som utlåning till allmänheten skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket sker från det att fordran överförs till långtidsbevakning, när konkursförvaltare eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs eller dödsbo, när ackordsförslag antagits eller när fordran eftergivits på annat sätt. Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden "Kreditförluster netto".

För behållningen i cashpoolen beräknas inga ECL-reserver.

Leasingavtal

PayEx har valt möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16, vilket innebär att leasingavtal skall klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. PayEx samtliga hyresavtal har bedömts utgöra operationella leasingavtal, vilket innebär att leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna och kostnadsföring av hyresavtal sker linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning, dvs det förväntade framtida kassaflödet.

Varulagret utgörs av betalningsterminaler och tillbehör till dessa.

Materiella anläggningstillgångar

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

- Inventarier, verktyg och fordon, 5 år
- Datorer, betalterminaler och mjukvaror, 3 eller 5 år
- Konst, ingen

Immateriella anläggningstillgångar

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

De immateriella tillgångarna avser

- Balanserade utvecklingsutgifter för en av PayEx utvecklad sparprodukt, utveckling av e-handelsplattform, terminalhanteringssystem och en kreditprodukt. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivningstiden bestäms utifrån nyttjandeperioden som uppgår till mellan tre och fem år. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen enligt linjär metod.
- Goodwill i den norska och danska filialen vilken uppstått i samband med överlåtelse av kortimlösenverksamheten från de norska och danska dotterbolagen till filialerna 2021. Goodwillen skrivs av linjärt på 5 år.



Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation finns, beräknas tillgångens eller den minsta grupps tillgångar som har i stort oberoende kassainflöden (kassagenererande enhets) återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

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

Avsättningar

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

Eventualförpliktelser

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

Aktier i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i PayEx enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet.

Aktieägartillskott

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

Bokslutsdispositioner och koncernbidrag

Erhållna koncernbidrag och koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas i den mån posterna förekommer som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Koncernkonto

Företaget har medel på koncernkonto hos företagsgruppens Holdingbolag. Dessa klassificeras som fordran i balansräkningen och i kassaflödesanalysen.

Finansiella garantier

PayEx finansiella garantiavtal består av säkerheter kopplat till pensionsskulder. Finansiella garantier innebär att PayEx har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar PayEx en av Rådet för finansiell rapportering tillåten lättnadsregel jämfört med reglerna i IFRS 9. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterföretag. PayEx redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när PayEx har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.



Not 3

Riskhantering og kapitaltäckningsanalys

Inom ramen för PayEx affärsverksamhet exponeras PayEx för risker i olika risktyper, både finansiella risker såsom Kreditrisk, Marknadsrisk, Capital risk samt Likviditetsrisk och icke-finansiella risker såsom till exempel Operativ risk, Legal risk, Privacy risk och Compliance risk. PayEx har en organisation och rutiner för styrning och kontroll av risk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för fastställande av mål, policies och riktlinjer avseende riskhantering och riskkapiter. Dessa övervakas och utvecklas fortlöpande för att säkerställa ändamålsenlig riskhantering. Styrelsen har i styrande dokument, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till olika instanser inom PayEx.

PayEx arbete med riskhantering bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen inom de olika affärsområdena som ansvarar för riskhanteringen som inkluderar att identifiera, analysera och hantera risker som uppstår i det dagliga arbetet. Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende funktionerna för Compliance och Risk. Andra försvarslinjen ansvarar för att utveckla, upprätthålla och övervaka PayEx övergripande principer och ramverk för riskhantering och regelefterlevnad samt att granska och övervaka arbetet i den första försvarslinjen och rapportera till VD och styrelse. Funktionen för internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevisionen utses av och rapporterar till styrelsen och ansvarar för att granska och utvärdera den interna styrningen, riskhanteringen och kontrollen i verksamheten.

I riskhanteringsprocessen, som omfattar samtliga risktyper som PayEx exponeras för, identifieras relevanta risker och riskreducerande åtgärder. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringsprocessen sker kontinuerligt. På uppdrag av styrelsen utför funktionen för internrevision oberoende granskningar av organisation och verksamhet med avseende på intern styrning och kontroll.

Kreditrisk

Definition

Med Kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en kredit eller ett kreditliknande engagemang inte fullgörs. Kreditrisk omfattar även Motpartsrisk och Koncentrationsrisk. Med Motpartsrisk avses risken att en motpart i en affärsuppgörelse eller transaktion inte klarar att fullgöra sina finansiella förpliktelser. Koncentrationsrisk är risken relaterad till stora enskilda exponeringar samt signifikanta exponeringar mot grupper av motparter vars sannolikhet att inte fullgöra sina förpliktelser drivs av gemensamma underliggande faktorer. Exempel på underliggande faktorer är specifika branscher, regioner eller motparter/namn. Kreditrisken övervakas löpande i den första försvarslinjen. Rapportering sker månadsvis till VD och kvartalsvis till styrelse.

Hantering

Affärsområdena är fullt ut ansvariga för affären, inklusive risker såsom till exempel kreditrisk. Affärsområdet ansvarar vidare för sina affärsbeslut och produkternas kreditprocesser. Kreditfunktionen inom PayEx ansvarar för styrande dokument, kreditbeslutsordning, monitorering, rapportering och analyser av kreditportföljen. Kreditfunktionen verkar för, bidrar och styr mot att kreditgivningen och kreditriskexponeringen hålls inom beslutad riskkapit, PayEx affärs- och kreditstrategier samt att kreditprocessen hanteras i enlighet med gällande regelverk och är i linje med styrande dokument. Beroende på krediternas storlek och natur genomförs kreditprövning och kreditbeslut med hjälp av exempelvis systemstöd eller i en kreditkommitté. En stor del av kreditrisken inom PayEx avser konsumentkreditrisk med relativt små belopp där prövning och beslut sker via automatiserade processer. Dualitetsprincipen är vägledande vid all kredit- och kreditriskhantering. Kreditprocesserna innehåller även interna kontroller där detta anses relevant. Vid all kreditgivning prövas och bedöms att kredittagaren har tillräcklig finansiell ställning och återbetalningsförmåga för att fullgöra sina åtaganden. En sund kreditgivning samt en långsiktigt hållbar och balanserad kreditrisknivå är en förutsättning för PayEx, och för att uppnå detta beaktas även omvärldsfaktorer och eventuella förändringar i dessa, vilka kan påverka risken och dess utveckling på sikt. Löpande analyser och uppföljning görs av hela kreditportföljen samt enskilda kreditexponeringar och individuella engagemang, och omprövningar av dessa görs minst årligen där så krävs.

PayEx kreditrisk består i huvudsak av kreditrisk mot konsumenter med tjänster som till exempel fordringsköp, fakturaköp, och kontokrediter, vanligtvis mindre belopp och relativt korta återbetalningstider. PayEx strävar efter en god riskspridning. Reservering för befarade kreditförluster sker löpande och i enlighet med IFRS 9. PayEx Kreditchef och Kreditanalytischef ansvarar för att löpande följa upp kreditriskerna.

Medel på konto hos kreditinstitut består huvudsakligen av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut, där värdet på en placering inte får överstiga 100 % av kapitalbasen. Kreditinstitutens status följs löpande av PayEx treasurer. De banker i vilket PayEx har banktillgodohavanden är Swedbank, Danske Bank, Svenska Handelsbanken, DNB Bank ASA (filial Sverige), Nordea, Ålandsbanken, Skandinaviska Enskilda Banken, SpareBank 1 Sør-Norge och Sydbank. Bankernas kreditbetyg är satta av kreditvärderingsinstituten Moody's Investors Service, Standard & Poor's och Fitch Ratings.



	2024	Moody's		Standard & Poor's		Fitch	
		Shortterm	Longterm	Shortterm	Longterm	Shortterm	Longterm
Danske Bank A/S		P-1	A3	A-1	A+	F1	A+
Swedbank AB		P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	AA-
Svenska Handelsbanken AB		P-1	Aa2	A-1+	AA-	F1+	AA
DNB Bank ASA		P-1	Aa2	A-1+	AA-	-	-
Ålandsbanken		P-2	A3	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken		P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	AA-
Nordea		P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-
SpareBank 1 Sør-Norge		P-1	Aa3	-	-	-	-
Sydbank		P-1	A1	-	-	-	-

PayEx kreditrisiksexponering brutto og netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt kreditfordringer per kategori av kredittagere visis i tabeller nedan. Den gjennomsnittlige kreditrisiksexponeringen 2024 brutto var 6 190 594 tkr (5 414 789).

Maximal kreditrisiksexponering per 2024-12-31 brutto (före nedskrivningar) per kategori av motpart

Tkr	Konto krediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna fordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten					34 705	34 705
Institutt				453 765		453 765
Utlåning till allmänheten	3 234 380	247 131	46 128	41 147	1 163 017	4 731 803
- Varav Företag				37 277		37 277
- Varav Hushåll	3 234 380	247 131	46 128	3 870	1 163 017	4 694 526
Övrigt					1 427 900	1 427 900
Summa kreditrisiksexponering	3 234 380	247 131	46 128	494 912	2 625 622	6 648 173
Lämnade lånelöften	1 118 710	523 010	12 354	133 588		1 787 662
Eventualforpliktelseser					28 029	28 029
Total kreditrisiksexponering	4 353 090	770 141	58 482	628 500	2 653 651	8 463 864

Maximal kreditrisiksexponering per 2023-12-31 brutto (före nedskrivningar) per kategori av motpart

Tkr	Konto krediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten					30 142	30 142
Institutt				1 056 122		1 056 122
Utlåning till allmänheten	2 970 819	233 727	46 141	48 935	-	3 299 622
- Varav Företag				35 637		35 637
- Varav Hushåll	2 970 819	233 727	46 141	13 298		3 263 985
Övrigt					1 347 130	1 347 130
Summa kreditrisiksexponering	2 970 819	233 727	46 141	1 105 057	1 377 272	5 733 016
Lämnade lånelöften	1 328 831	496 515	42 362	55 548		1 923 256
Eventualforpliktelseser					40 538	40 538
Total kreditrisiksexponering	4 299 650	730 242	88 503	1 160 605	1 417 810	7 696 810

Nedskrivningar og kreditkvalitet

Analys av fordringar värderade enligt IFRS 9 Finansiella instrument. För information om

- faktorer og metoder som PayEx använder vid beräkning av ECL-reserver för befarade kreditförluster, se delavsnittet Poster i balansräkningen klassificerade enligt IFRS 9 under avsnittet Beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper i Not 2 Redovisningsprinciper.
- förändringar av reserveringar för kreditförluster; se not 13 Kreditförluster, netto og not 17 Utlåning till allmänheten.
- värdejusteringar og återvinningar som har redovisats direkt över resultaträkningen; se not 13 Kreditförluster, netto

I tabellen nedan beskrivs de nedskrivningar som gjorts per den 31 december 2024.



Nedskrivningar per kategori av motpart 2024-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Utlåning till allmänheten					
- Varav Företag				16	16
- Varav Hushåll	16 233	25 963	-	-	42 196
Summa nedskrivningar av poster i balansräkningen	16 233	25 963	-	16	42 212
Nedskrivningar totalt	16 233	25 963	-	16	42 212

Nedskrivningar per kategori av motpart 2023-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Utlåning till allmänheten					
- Varav företag				3	3
- Varav hushåll	21 938	27 147	-	-	49 085
Summa nedskrivningar av poster i balansräkningen	21 938	27 147	-	3	49 088
Nedskrivningar totalt	21 938	27 147	-	3	49 088

Se även not 17 avseende förändringar i nedskrivningar.

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar, brutto före ECL-reserver, per 2024-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån
SME Stage 1	-	-	-	15 970
SME Stage 2	-	-	-	-
SME Stage 3	-	-	-	-
Företag Stage 1	-	-	-	-
Hushåll Stage 1	3 237 730	115 055	0	7 805
Hushåll Stage 2	98 117	9 262	0	266
Hushåll Stage 3	28 790	12 618	0	2 083
Summa	3 364 637	136 935	0	26 124

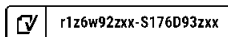
Kreditkvalitet på finansiella tillgångar, brutto före ECL-reserver, per 2023-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån
SME Stage 1	-	-	-	11 520
SME Stage 2	-	-	-	-
SME Stage 3	-	-	-	-
Företag Stage 1	-	-	-	24 117
Hushåll Stage 1	3 044 997	8 312	-	2 724
Hushåll Stage 2	114 176	233	-	32
Hushåll Stage 3	43 853	1 719	-	511
Summa	3 203 026	10 264	-	38 904

Redovisat värde, fordringar per kategori av motpart. Exponering per 2024-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	0	0	0	0	34 705	34 705
Institut	0	0	0	453 765	0	453 765
Utlåning till allmänheten	3 218 147	221 168	46 128	41 131	1 163 017	4 689 591
- Varav Företag	0	0	0	37 261	0	37 262
- Varav Hushåll	3 218 147	221 168	46 128	3 870	1 163 017	4 652 330

PayEx Sverige AB årsredovisning 2024





Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Övrigt	0	0	0	0	1 427 900	1 427 900
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	3 218 147	221 168	46 128	494 896	2 625 622	6 605 961
Lämnade länelöften	1 118 710	523 010	12 354	133 588	0	1 787 662
Eventualförpliktelser	0	0	0	0	28 029	28 029
Redovisat värde totalt	4 336 857	744 178	58 482	628 484	2 653 651	8 421 652

Redovisat värde, fordringar per kategori av motpart. Exponering per 2023-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	-	30 142	30 142
Institut	-	-	-	1 056 122	-	1 056 122
Utlåning till allmänheten	2 948 881	206 580	46 141	48 932	0	3 250 534
- Varav Företag	-	-	-	35 634	-	35 634
- Varav Hushåll	2 948 881	206 580	46 141	13 298	-	3 214 900
Övrigt	-	-	-	-	1 347 130	1 347 130
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	2 948 881	206 580	46 141	1 105 054	1 377 272	5 683 928
Lämnade länelöften	1 328 831	496 515	42 362	55 548	-	1 923 256
Eventualförpliktelser	-	-	-	-	40 538	40 538
Redovisat värde totalt	4 277 712	703 095	88 503	1 160 602	1 417 810	7 647 722

Värde av balansposter med säkerhet, per kategori av motpart 2024-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Utlåning till allmänheten					
- Företag	-	-	-	15 970	15 970
Summa värde av balansposter med säkerhet	-	-	-	15 970	15 970
Summa säkerheter totalt	-	-	-	15 970	15 970

Värde av balansposter med säkerhet, per kategori av motpart 2023-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Lämnade lån	Summa
Utlåning till allmänheten					
- Företag	-	-	-	11 520	11 520
Summa värde av balansposter med säkerhet	-	-	-	11 520	11 520
Summa säkerheter totalt	-	-	-	11 520	11 520

Säkerhetsfördelning för kreditfordringar 2024-12-31

Tkr	Fordringar	Borgen	Fastigheter	Aktier	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oregrerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
Av PayEx lämnade lån	15 970	-	-	-	15 970	15 970	-
Summa	15 970	-	-	-	15 970	15 970	-



Sikkerhetsfordeling for kredittfordringer 2023-12-31

Tkr	Fordringer	Borgen	Fastigheter	Aktier	Totalt värde av sikkerheter	Värde på sikkerheter oregrulade fordringar	Värde på sikkerheter osikre fordringar
Av PayEx låmnade lån	11 520	-	-	-	11 520	11 520	-
Summa	11 520	-	-	-	11 520	11 520	-

Kreditrisikexponering netto, per kategori av motpart 2024-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Låmnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	-	34 705	34 705
Institut	-	-	-	453 765	-	453 765
Utlåning till allmänheten	3 218 147	221 168	46 128	25 162	1 163 017	4 673 622
- Varav Företag	-	-	-	21 292	-	21 292
- Varav Hushåll	3 218 147	221 168	46 128	3 870	1 163 017	4 652 330
Övrigt	-	-	-	-	1 427 900	1 427 900
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	3 218 147	221 168	46 128	478 927	2 625 622	6 589 992
Låmnade lånelöften	1 118 710	523 010	12 354	133 588	-	1 787 662
Eventualförpliktelser	-	-	-	-	28 029	28 029
Redovisat värde totalt	4 336 857	744 178	58 482	612 515	2 653 651	8 405 683

Kreditrisikexponering netto, per kategori av motpart 2023-12-31

Tkr	Kontokrediter	Köpta kundfordringar	Köpta förfallna kundfordringar	Låmnade lån	Övriga balansposter	Summa
Staten	-	-	-	-	30 142	30 142
Institut	-	-	-	1 056 122	-	1 056 122
Utlåning till allmänheten	2 948 881	206 580	46 141	37 412	-	3 239 014
- Varav Företag	-	-	-	24 114	-	24 114
- Varav Hushåll	2 948 881	206 580	46 141	13 298	-	3 214 900
Övrigt	-	-	-	-	1 347 130	1 347 130
Summa redovisat värde av poster i balansräkningen	2 948 881	206 580	46 141	1 093 534	1 377 272	5 672 408
Låmnade lånelöften	1 328 831	496 515	42 362	55 548	-	1 923 256
Eventualförpliktelser	-	-	-	-	40 538	40 538
Redovisat värde totalt	4 277 712	703 095	88 503	1 149 082	1 417 810	7 636 202

Likviditetsrisk

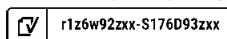
Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfalldagen utan att kostnaden för att er-hålla betalningsmedel ökar avsevärt. Målet är att PayEx endast skall exponeras mot måttliga likviditetsrisker. Tillgång till likvid finansiering är avgörande för att på ett fullgott sätt kunna hantera likviditetsrisken. PayEx är idag finansierat genom eget kapital, inlåning från allmänheten samt checkräkningskredit och övriga lån från moderbolaget Swedbank AB.

Likviditetssituationen prognostiseras kontinuerligt genom att beräkna det förväntade framtida kassaflödet. PayEx har tagit höjd för hur lågt överlikviditeten får sjunka innan beslut måste fattas om åtgärder för att öka likviditetstillgången. Styrelsen har fastslagit att tre månaders (100 dagar) förväntat/prognostiserat bruttoutflöde (s k survival horizon) vid var tid skall täckas av den beräknade överlikviditeten i inlåning, övrig överlikviditet i form av egna medel som befinner sig på bankkonton samt medel utgörande outnyttjade delar av checkräkningskrediter. Vid överdrag av minimigränsen sker rapportering i enlighet med fastställd process.

PayEx har upprättat en beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten. Den uppdateras årligen eller vid behov av PayEx treasurer. Beredskapsplanen föreskriver de åtgärder som behöver vidtas i situationer där likviditetspositioner är allvarligt stressade på grund av oförutsedda händelser. PayEx treasurer ansvarar för åtgärderna i hanteringen av likviditetsrisker.

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

PayEx Sverige AB årsredovisning 2024





Likviditetsexponering kontra aktuelt återstående löptid 2024-12-31

Tkr	På anfordran	<3 mån	>3 mån <1år	>1 år <5 år	>5 år	Utan löptid / diskonte- ringseffekt	Redovisat värde
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	453 765						453 765
Utlåning till allmänheten		259 141	540 821	2 646 967		1 242 662	4 689 591
Övriga tillgångar						1 477 886	1 477 886
Immateriella Anläggningstillgångar						66 034	66 034
Materiella tillgångar						27 841	27 841
Summa tillgångar	453 765	259 141	540 821	2 646 967	0	2 814 423	6 715 117
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	2 875 282					0	2 875 282
Inlåning från allmänheten	403 754	0	0	0		0	403 754
Övriga skulder	0	627 307	1 032	7 975	118 838	10 894	766 046
Eget kapital						2 670 035	2 670 035
Summa skulder och eget kapital	3 279 036	627 307	1 032	7 975	118 838	2 680 929	6 715 117

Likviditetsexponering kontra aktuelt återstående löptid 2023-12-31

Tkr	På anfordran	<3 mån	>3 mån <1år	>1 år <5 år	>5 år	Utan löptid / diskonte- ringseffekt	Redovisat värde
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	1 056 122					-	1 056 122
Utlåning till allmänheten		295 866	551 112	2 323 495		80 060	3 250 533
Övriga tillgångar						1 385 492	1 385 492
Immateriella Anläggningstillgångar						83 608	83 608
Materiella tillgångar						22 117	22 117
Summa tillgångar	1 056 122	295 866	551 112	2 323 495	-	1 571 277	5 797 872
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	2 649 273					-	2 649 273
Inlåning från allmänheten	839 234	-	-	-		-	839 234
Övriga skulder	-	527 103	1 021	6 949	119 879	-	654 952
Eget kapital						1 654 413	1 654 413
Summa skulder och eget kapital	3 488 507	527 103	1 021	6 949	119 879	1 654 413	5 797 872

Likviditetsreserv

Begreppet likviditetsreserv består av likviditetsbuffert enligt regulatoriska krav samt likviditetsreserv av tillgänglig överskottslikviditet. Det sistnämnda måttet ingår som faktor i beräkningen av tre månaders förväntat/prognostiserat bruttoutflöde. Beräkningsmodellen som används för att beräkna likviditetsbufferten enligt de regulatoriska kraven följer det regelverk som stöder framtagandet av den månatliga likviditetstäckningsrapport som skickas till Finansinspektionen. Rapporten visar beräkningen av Liquidity Coverage Ratio (LCR), likviditetstäckningskvot. LCR är värdet av mycket likvida tillgångar som andel av ett stressat nettoutflöde under 30 dagar.

Då PayEx ingår i Swedbanks konsoliderade situation har Swedbank övertagit den regulatoriska likviditetsreserven i sin grupp-rapportering mot Finansinspektionen enligt mottagningsbekräftelse av Finansinspektionen den 6 december 2017 på anmälan från Swedbank avseende likviditetsundergrupp, inskickad till Finansinspektionen den 22 november 2017. PayEx upphörde att hålla en egen likviditetsreserv fr o m den 1 april 2018. Därmed är PayEx undantagen LCR-kravet, men fortsätter att rapportera den likvida situationen till Finansinspektionen.



Internt och utöver den regulatoriska likviditetsbufferten betraktar PayEx sina övriga likvida banktillgodohavanden som en ytterligare likviditetsreserv. Hit hör samtliga saldon på ej operativa bankkonton.

Marknadsrisk

Risken att värderingar av tillgångar, intäkter eller kapital påverkas negativt av rörelser på finansiella marknader. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk och risker från förändringar i volatilitet och korrelationer. PayEx bedriver ingen handel med kundernas medel. Det innebär att PayEx marknadsrisk uteslutande består av ränterisk i bankboken och valutarisk. Både ränte- och valutarisk beräknas månadsvis och rapporteras regelbundet till styrelse, VD, CFO och Riskfunktionen.

Ränterisk i bankboken

Ränterisk i bankboken definieras av Finansinspektionen (FI) som ett företags känslighet för förändringar i räntornas nivå och räntekurvans struktur. Ränterisk i bankboken kan mätas som dels förändringen av räntenettet vid förändring av räntor, dels förändringen av nuvärdet av framtida nettokassaflöden som andel av PayEx kapitalbas. Konkretiserat betyder ränterisk en känslighet för negativa effekter på PayEx räntenetto eller ekonomiska värde av räntebärande tillgångar, skulder, kapital och förväntade kassaflöden.

PayEx beräknar ränterisken genom att analysera effekten på nettoexponeringen i olika tidshinkar vid sex olika scenarier för marknadsräntor, i enlighet med FI:s instruktioner. Ränterisk uppstår när PayEx har en omatchad duration mellan tillgångar och skulder. Olika löptider på inlåning och utlåning är den största källan till ränterisk i verksamheten. PayEx utlåningsverksamhet sker med löptider på upp till tre år.

Uplåningen sker dels med konsumentinlåning, dels med checkräkningskrediter och bundna lån. De bundna lånen har anpassats i löptid och valuta för att minimera ränte- och valutarisk. Checkräkningskrediten löper ettårsvis och förnyas automatiskt om ingen uppsägning från endera parten sker.

PayEx egna bedömning är att ränterisken föranleder en Pelare 2-avsättning per 2024-12-31 på 5 403 tkr.

Valutarisk

Med Valutarisk avses risken att värderingar av tillgångar, skulder och förväntade kassaflöden i basvalutan påverkas negativt av rörelser på den finansiella marknader, i form av missgynnande växelkurser. Valutarisk finns endast om tillgångar och skulder är värderade i olika valutor.

Förlusten realiserar när utländsk valuta ska konverteras till SEK eller när en skuld i utländsk valuta ska betalas och SEK konverteras till utländsk valuta. PayEx Pelare 1-krav för valutarisk är 8% av exponeringsbeloppet, 4% av exponeringsbeloppet för nära sammanlänkade valutor, samt 1,6% av exponeringsbeloppet för valutor knutna till EUR.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2024-12-31

Tkr	NOK	DKK	EUR	Övriga valutor	Summa
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	36 965	34 224	8 163	0	79 352
Utlåning till allmänheten	353 621	946 540	68 299	2 842	1 371 302
Övriga tillgångar	306 707	97 010	170 724	1 689	576 130
Summa tillgångar	697 293	1 077 774	247 186	4 531	2 026 784
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0
Övriga skulder	652 845	1 065 765	288 788	4 518	2 011 916
Summa skulder	652 845	1 065 765	288 788	4 518	2 011 916
Effekt av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta – övriga valutor	3 556	0	0	155	3 711
Effekt av 4 % ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta – sammanlänkade valutor	0	0	0	2	2
Effekt av 1,6 % ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta – knutna valutor till EUR	0	192	0	0	192



Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2023-12-31

Tkr	NOK	DKK	EUR	Övriga valutor	Summa
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	202 451	-	315 099	4	517 554
Utlåning till allmänheten	538 170	1 039 097	308 500	586	1 886 353
Övriga tillgångar	263 621	146 564	154 880	16 899	581 964
Summa tillgångar	1 004 242	1 185 661	778 479	17 489	2 985 871
Inlåning från allmänheten	406 398	178 793	532 764	15 863	1 133 818
Övriga skulder	588 618	998 699	242 524	335	1 830 176
Summa skulder	995 016	1 177 492	775 288	16 198	2 963 994
Effekt av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta – övriga valutor	738	653	255	117	1 764
Effekt av 4% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta – sammanlänkade valutor				7	7

Operativ risk

Operativ risk definieras som risk för förlust till följd av otillräckliga eller icke ändamålsenliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar även Ryktesrisk samt Informationssäkerhetsrisk. PayEx arbetar löpande med att förbättra styrning, uppföljning och kontroll med mål att begränsa operativa risker och förluster.

För beräkning av kapitalkravet för operativ risk tillämpas basmetoden (15% av de senaste tre årens genomsnittliga omsättning). Interna bedömningar av Operativ risk görs regelbundet. Chief Risk Officer bedömer de Operativa riskerna och rapporterar till VD och styrelse.

Pensionsrisk

Pensionsrisk uppstår då PayEx i förmånsbestämda pensionsplaner har en förpliktelse att lämna avtalade ersättningar till nuvarande och tidigare anställda. PayEx gör löpande inbetalningar för att säkra åtagandet, dock föreligger en risk avseende avkastnings- och aktuariella antaganden. Om antagen avkastning understiger faktisk avkastning eller om antagen förväntad livslängd understiger faktisk livslängd stiger PayEx förmånsbaserade åtagande.

Förmånsbestämda pensionsplaner i PayEx hanteras av PRI Pensionsgaranti och SPK Pension Tjänstepensionsförening. Pensionsrisken i dessa planer beräknas oberoende av Swedbank i enlighet med Finansinspektionens uppdaterade föreskrifter. PayEx följer Swedbanks oberoende bedömning.

Utöver avskilda skulder och tillgångar administrerade av PRI och SPK säkras PayEx ITP-åtaganden även av en garanti utställd av Swedbank AB.

Compliancerisk

Med compliancerisk avses den aktuella eller potentiella risken att PayEx inte uppfyller de externa och interna krav på efterlevnad av lagar och regler som ställs på bolaget såsom tillståndspliktigt institut. Den operativa verksamheten ansvarar för att säkerställa efterlevnad av tillämpliga lagar och regler.

Complianceriskerna i verksamheten övervakas, hanteras och bedöms löpande enligt den av styrelsen fastställda årsplanen för Compliancefunktionen. Rapportering sker kvartalsvis till ledning, VD och styrelse.

Legal risk

Risken för att kontraktsbrott och överträdelser av rättigheter/skyldigheter, både kontraktsenliga och icke-kontraktsenliga, inte kan genomdrivas som avsett, inklusive felaktig hantering av juridiska processer och påföljande kostnader för rättsfall och tvister.

Privacy risk

Risken för bristande hantering av personuppgifter och de följder som detta kan få för bolaget.

Conduct risk – Upptredanderisk

Upptredanderisk är risken som uppstår till följd av olämpligt eller dåligt beteende av PayEx som institut eller av medarbetare på PayEx som kan ha en väsentlig negativ inverkan på kundernas eller marknadens förtroende för bolaget.



Money Laundering and Terrorism Financing Risk – Risk för penningtvätt eller finansiering av terrorism

Med risken avses att PayEx produkter eller tjänster utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Kapitaltäckning

PayEx har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 med ändringsförfattningar).

Reglerna innebär att kapitalbasen ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilka omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, dels de beräknade kapitalkraven för ytterligare identifierade risker i verksamheten, i enlighet med pelare 2 regler.

Reglerna innebär att PayEx är skyldigt att informera om PayEx kapitaltäckning. Kapitalkravet för kreditrisk räknas fram med schablonmetoden för kreditrisk. PayEx marknadsrisker är relaterade till ränte- och valutarisk. Kapitalkravet för operativa risker beräknas enligt basmetoden, som motsvarar 15 % av den genomsnittliga omsättningen de tre senaste räkenskapsåren. PayEx gör även avsättningar för det kombinerade buffertkravet (kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert).

PayEx kapitalbas täcker de lagstadgade minimikapitalkraven och de kombinerade buffertkraven

I PayEx interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) beräknas ett internt kapitalbehov för alla risktyper. Om det internt bedömda kapitalbehovet överstiger regulatoriska krav ska kapitalbasen täcka kapitalbehovet. I IKLU:n används kvalitativa och kvantitativa metoder för att bedöma kapitalbehovet. Metoderna granskas löpande av PayEx Riskfunktion.

PayEx ska hålla en låg riskprofil ur ett kapitalperspektiv. Regelbundet beräknas prognoser avseende det totala kapitalkravet, vilket ligger till grund för planeringen av PayEx kapitalsituation. Den långsiktiga riskprofilen ska hanteras så att effekten av ett extremt negativt men möjligt scenario, fastställt i PayEx interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess, inte försämrar kapitaltäckningskvoten till att understiga den av styrelsen fastställda lägsta nivån.

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

I den första försvarslinjen hanteras riskerna löpande. Riskfunktionen bedömer kapitalbehovet regelbundet. Bedömningen görs enligt upprättade riktlinjer från styrelsen i form av IKLU och andra styrande dokument. Prognosen av PayEx framtida kapitalsituation bygger på antaganden, som utgår ifrån historiska utfall och justerats med hänsyn taget till PayEx framtida utveckling och kapitalsituation. Skulle utfallet i kapitalutvärderingsprocessen visa sig understiga relationen ska åtgärder vidtas för att minska PayEx risktagande. Syftet med kapitaltäckningskraven är att säkerställa att PayEx inte utsätter PayEx inlånare för risk. Syftet uppnås genom att beräkna ett kapitalkrav för alla risktyper (kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker). Kapitaltäckningsmetodik innebär att tillgångar på och utanför PayEx balansräkning justeras med värdet av eventuella riskreducerande åtgärder. Det justerade exponeringsbeloppet multipliceras med regulatoriska riskvikter som avspeglar grad av risk, varpå ett totalt riskvägt exponeringsbelopp erhålls. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras sedan med regulatoriska kapitalkrav i procent och ett kapitalkrav i kronor erhålls. PayEx kapitalbas måste vi var tid överstiga kapitalkravet.

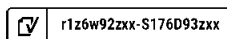
PayEx uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet. PayEx bedömer att kapitalsituationen och kapitalbasen är tillräcklig för att ligga till grund för verksamheten.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav mm enligt gällande regelverk.

Kapitalutvärdering för kapitalkrav per 2024-12-31

Kapitalkrav sammanställning 2024-12-31	Grundläggande kapitalkrav "Pelare 1"	Tillkommande kapitalbehov "Pelare 2"	Totalt kapitalkrav och kapitalbehov
Summa tillgångar	6 715 117		
Summa eget kapital	2 670 035		
Kapitalbas	2 586 011		2 586 011
Kapitalkrav för kreditrisk	296 640		296 640
Kapitalkrav för operativ risk	132 038		132 038
Kapitalkrav för ränterisk		5 403	5 403
Kapitalkrav för valutarisk	3 905		3 905
Kapitalkrav för pensionsrisk		11 160	11 160

PayEx Sverige AB årsredovisning 2024





Kapitalkrav för övriga risker		29 920	29 920
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	135 182		135 182
Kapitalkrav för kontracyklisk kapitalbuffert	111 982		111 982
Totalt kapitalkrav och kapitalbehov	677 687	46 483	724 170
Överskott kapitalbas			1 861 841

Kapitaltäckning

Tkr	2024	2023
Primärt kapital	2 586 011	1 555 703
Kapitalbas netto	2 586 011	1 555 703
Summa kapitalkrav kreditrisk – schablonmetoden	296 640	268 507
Kapitalkrav för operativa risker	132 038	122 303
Kapitalkrav för valutarisk	3 905	1 771
Summa kapitalkrav	432 583	392 581

Vid beräkning av kapitalbasen har styrelsens förslag till vinstdisposition beaktats.

Kapitalbas

Tkr	2024	2023
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	2 670 035	1 654 413
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	79 401	96 463
Avdrag för NPE Backstop	4 623	2 247
Total kapitalbas	2 586 011	1 555 703
Överskott kapitalbas	2 145 322	1 163 123

Kapitalrelationer och kapitaltäckningsmått

PayEx lagstadgade kapitalkrav i kapitaltäckningsreglerna summeras enligt följande avsnitt:

Lagstadgade kapitalkrav 2024

Kapitalbas

Kärnprimärkapital

Aktiekapital	70 000
Andra reserver och balanserat resultat	2 568 553
Verifierat resultat av revisor	31 482
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 670 035
Avgår immateriella tillgångar	- 66 034
Uppskjutna skattefordringar	- 13 367
Avdrag för minoritetens andel av kärnprimärkapitalinstrument	-
Avdrag för NPE backstop	- 4 623
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	2 586 011

Primärkapitaltillskott

Primärkapitaltillskott	-
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	2 586 011
Supplementärkapital	-
Kapitalbas (primärkapital + supplementärkapital)	2 586 011

Kapitalrelationer (Pelare 1)

Totalt riskvägt exponeringsbelopp	5 407 283
Kärnprimärkapitalrelation	47,8%
Primärkapitalrelation	47,8%
Totalkapitalrelation	47,8%



Käpprimärkapital tillgängligt att användas som buffert 39,8%

Totalt kapitalkrav

Minimikapitalkrav i Pelare 1	432 583
Buffertkrav	
Varav kapitalkonservingsbuffert om 2,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	135 182
Varav kontracyklisk kapitalbuffert baserad på exponeringsbeloppets geografiska fördelning	109 922
Tillägg för bedömt kapitalkrav i Pelare 2	46 483
Summa	742 170

Kapitalkrav

Tkr	2024	2024	2023	2023
	Riskvägt belopp	Kapitalkrav	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	26 671	2 134	119 599	9 568
Företagsexponeringar	631 396	50 512	452 885	36 231
Hushållsexponeringar	2 858 614	228 689	2 613 350	209 068
Oreglerade poster	101 021	8 082	103 669	8 294
Övriga poster	90 291	7 222	66 832	5 346
Summa kapitalkrav för kreditrisker	3 707 993	296 640	3 356 335	268 507

Tkr	2024	2023
Operativa risker		
Basmetoden	132 038	122 303
Summa kapitalkrav för operativa risker	132 038	122 303

Tkr	2024	2023
Valutarisk och råvarurisk		
Valutarisk	3 905	1 771
Summa kapitalkrav för valutarisker	3 905	1 771
Totalt minimikapitalkrav	432 583	392 581

Minimikapitalkrav och buffertar i %	Minimikapitalkrav i %	Kapital-konservingsbuffert i %	Kontracyklisk buffert i %	Summa i %
Käpprimärkapital	4,5%	2,5%	2,03%	9,03%
Primärkapital	6%	2,5%	2,03%	10,53%
Kapitalbas	8%	2,5%	2,03%	12,53%

**Not 4****Ränteintäkter och räntekostnader**

Tkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	40 471	33 933
Utlåning till allmänheten	226 243	173 322
Övriga	47 862	42 089
Summa	314 576	249 345
Medelränta under året på utlåning till allmänheten %	6,6%	5,4%
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-102 323	-88 280
Inlåning från allmänheten	1	-
Skulder till koncernföretag	-62 518	-60 295
Övriga	-4 115	-3 643
Summa	-168 956	-152 219

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader härrör från finansiella tillgångar och/eller skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde, samt en mindre del värderade till verkligt värde.

Not 5**Provisionsintäkter**

Tkr	2024	2023
Faktura- och reskontrahantering	152 291	158 738
POS/Betalterminaler	78 054	54 367
VAS/Värdeadderande tjänster	3 375	3 057
Kontraktfinansiering	65 609	65 653
Inkasso	29 608	29 826
E-handel	178 912	164 260
Apotekskonto	15 369	17 677
Kortinlösen	3 752 073	3 516 775
Butiksunika kreditkort	22 078	22 126
Köp nu, betala senare	27 365	23 944
Kundanpassad kontokredit	323	0
Summa	4 325 058	4 056 424

Samtliga provisionsintäkter härrör från kreditfordringar relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. I PayEx utgörs dessa provisioner och avgifter typiskt sett av aviseringsavgifter, transaktionsavgifter för betalningar och kravavgifter. Samtliga provisionsintäkter inom området PayEx Låna härrör från finansiella tillgångar, som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen.



Not 6 Provisionskostnader

Tkr	2024	2023
Faktura- og reskontrahantering	-44 042	-39 998
POS/Betalterminaler	-23 844	-16 142
VAS/Vårdeadderande tjenester	-97	-68
Kontraksfinansiering	-52 477	-51 818
Inkasso	-8 143	-10 500
E-handel	-106 784	-91 589
Apotekskonto	-3 070	-4 212
Kortinlösen	-3 120 626	- 3 025 534
Butiksunka kredittkort	-6 304	-6 192
Köp nu, betala senare	-7 725	-5 592
Kundanpassad kontokredit	-576	-
Summa	-3 373 686	-3 251 645

Samtlige provisjonskostnader härör från avisering, distribution og reskontrahantering, indrivning av fordringar, samt øvrige transaksjonsbaserte kostnader for kredittfordringar.

Not 7 Nettoresultat av finansielle transaksjoner

Tkr	2024	2023
Valutakursfor�ndringer	-4 644	13 398
Försäljning av förfallne fordringar	-1 677	-1 044
Orealiserad värdeförändring finansielle instrument	-10 519	-1 966
Övrigt	-2 025	-1 912
Summa	-18 864	8 477

Not 8 øvrige rörelseinntäkter

Tkr	2024	2023
Hysesinnt�kter	1 283	3 269
Aktiverat arbeid for egen r�kning	4 363	8 523
Koncerninterne innt�kter	5 978	3 037
Øvrige rörelseinntäkter	20 410	22 827
Summa	32 034	37 657



Not 9

Intäkternas geografiska fördelning

Tkr	2024	2023
Ränteintäkter		
- Sverige	177 312	141 512
- Norge	45 078	37 217
- Danmark	65 819	53 184
- Finland	25 678	16 800
- Övrigt	689	632
Summa	314 576	249 345
Provisionsintäkter		
- Sverige	2 972 049	2 604 199
- Norge	431 655	429 928
- Danmark	246 340	249 937
- Finland	673 903	736 149
- Övrigt	1 111	36 211
Summa	4 325 058	4 056 424
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
- Sverige	-19 175	2 872
- Norge	314	6 130
- Danmark	-1	315
- Finland	-2	-959
- Övrigt	0	119
Summa	-18 864	8 477
Övriga rörelseintäkter		
- Sverige	-129 281	-91 146
- Norge	142 516	98 772
- Danmark	18 047	13 084
- Finland	674	16 874
- Övrigt	78	73
Summa	32 034	37 657
Summa intäkter	4 652 804	4 351 902

Fördelningen baseras på transaktionens valuta och behöver inte fullt ut överensstämma med en geografisk uppdelning.



Not 10 Allmänna administrationskostnader

Tkr	2024	2023
Personalkostnader		
- Löner och andra ersättningar	-395 432	-430 874
- Sociala avgifter	-136 282	-147 342
- Kostnad för pensionspremier	-73 934	-86 496
- Övriga personalkostnader	-20 179	-23 913
Summa personalkostnader	-625 827	-688 627
Övriga allmänna administrationskostnader		
- IT kostnader	-183 503	-192 750
- Konsulttjänster	-74 726	-75 888
- Revision	-2 018	-1 367
- Hyror och andra lokalkostnader	-44 210	-48 253
- Övriga kostnader	-31 487	-39 798
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-335 944	-358 054
Summa	-961 771	-1 046 681

Ledande befattningshavares ersättningar

De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor följer ITP- respektive BTP-planen och är desamma som för övriga anställda. Inga lån har givits till ledande befattningshavare. Under 2024 har bolagets verkställande direktör varit anställd i annat koncernbolag och därifrån erhållit sin ersättning.

Personalkostnader

Tkr	2024	2023
Avgångsvederlag	-3 630	-20 781
Löner och andra ersättningar		
-Verkställande direktör	0	-3 575
-Ledande befattningshavare, 10 (11)	-16 017	-13 148
-Övriga anställda	-379 415	-414 151
Summa löner	-395 432	-430 874
Sociala kostnader		
-Verkställande direktör	0	-1 123
-Ledande befattningshavare, 10 (11)	-5 033	-4 131
-Övriga anställda	-131 249	-142 088
Summa sociala kostnader	-136 282	-147 342
Pensionskostnader		
-Verkställande direktör	0	-930
-Ledande befattningshavare, 10 (11)	-5 104	-5 235
-Övriga anställda	-68 830	-80 331
Summa pensionskostnader	-73 934	-86 496
Summa övriga personalkostnader	-20 179	-23 913
Summa personalkostnader	-625 827	-688 626
Summa löner, ersättningar och pensioner till VD	0	-4 505
Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare	-21 121	-18 383



Tkr	2024	2023
Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare inkl. VD	-21 121	-22 888
Summa sociala kostnader och pensionskostnader	-210 216	-233 838

Kostnad för avgiftsbestämda pensioner i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 19% (20%). I enlighet med FFFS 2011:1 har PayEx antagit en ersättningspolicy där en bonuslön kan betalas ut. Denna bestäms och godkänns av styrelsen. För 2024 har en sådan rörlig del avsatts med 4 969 tkr (5 934tkr).

Under 2024 och 2023 har inga löner, arvoden eller övriga ersättningar utgått till styrelsen.

Medelantalet anställda

	2024	2023
Kvinnor	309	313
Män	348	358
Totalt	657	671

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %

	2024	2023
Styrelseledamöter	25%	25%
Andra ledande befattningshavare	20%	20%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Tkr	2024	2023
<i>PWC (Sweden)</i>		
Revisionsuppdrag	-2 018	-1 367
Andra uppdrag	-19	-443
Summa	-2 037	-1 809

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

Not 11	Leasing
--------	---------

Årets betalda leasingavgifter avseende leasingavtal, uppgår till 38 083 tkr (38 721 tkr).

Tkr	2024	2023
Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande		
Inom ett år*	-35 119	-39 153
Mellan ett och fem år	-91 957	-93 380
Summa	-127 076	-132 532

* Varav avser lokalhyra 34 409 tkr (38 423 tkr).

I PayEx utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyresavtal för kontorsytor. I övrigt utgörs den operationella leasingen av ett fåtal billeasingkontrakt.



Not 12		
Övriga rörelsekostnader		
Tkr	2024	2023
Royalty till Swedbank PayEx Holding AB	-7 862	-6 626
Summa	-7 862	-6 626

Not 13		
Kreditförluster, netto		
Tkr	2024	2023
Förändring förväntade kreditförluster (ECL)		
Reservering Stadie 1	6 549	-1 089
Reservering Stadie 2	-532	-141
Reservering Stadie 3	1 321	1 139
Summa	7 339	-91
Årets bortskrivningar för konstaterade kreditförluster	-67 731	-67 369
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	23 211	34 333
Befarade kreditförluster som ej ingår i reserverna ovan	40	-352
Summa	-44 480	-33 388
Summa kreditförluster	-37 142	-33 480
Kreditförlustnivå % *	1,0%	0,9%

*Kreditförluster i % av genomsnittlig utlåning till allmänheten samt utestående kundfordringar under året.
Netto kreditförluster har under året ökat långsammare än ökningen i underliggande utlåning.

Not 14		
Bokslutsdispositioner		
Tkr	2024	2023
Lämnade koncembidrag	-	-2 100
Erhållna koncembidrag	-	270 000
Summa	-	267 900



Not 15

Skatter

Redovisat i resultatregningen

Tkr	2024	2023
Aktuell skattekostnad (-)	-40 053	-30 319
- varav skatt hänförlig till tidigare räkenskapsår	-8 099	-1 220
Uppskjuten skatt	512	2 305
Totalt redovisad skattekostnad	-39 542	-28 014

Avstämning av effektiv skatt

Tkr	2024 (%)	2024	2023 (%)	2023
Resultat före skatt		71 023		26 518
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-14 631	20,6%	-5 463
Skatt ej avdragsgilla kostnader	39,7%	-28 216	132,9%	-35 236
Skatt på aktierelaterad ersättning	-	-	-1,2%	307
Skillnader p g a olika skattesatser och avräkning filialer	-15,3%	10 892	-42,6%	11 295
Skatt på grund av ändrad taxering	11,4%	-8 099	4,6%	-1 220
Uppskjuten skatt övrigt	-0,7%	512	-8,7%	2 305
Redovisad effektiv skatt	55,7%	-39 542	105,6%	-28 013

Aktuell skattefordran/skatteskuld uppgår till 32 625 tkr (27 696 tkr), se not 20 Övriga tillgångar.

Uppskjuten skatt på temporära skillnader

2024

Tkr	2024	2024
Temporära skillnader	Uppskjuten skatt	Netto
Uppskjuten skatt	13 367	62 632
Summa	13 367	62 632

2023

Tkr	2023	2023
Temporära skillnader	Uppskjuten skatt	Netto
Uppskjuten skatt	12 855	60 573
Summa	12 855	60 573

Not 16

Utlåning till kreditinstitut

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar, brutto		
-Svensk valuta	375 167	551 199
-Utländsk valuta	78 598	504 922
Summa	453 765	1 056 122

Ingen del avser centralbank.



Not 17

Utlåning till allmänheten

Tkr	2024-12-31	2023-12-31		
Utestående fordringar, brutto				
-Svensk valuta	3 305 626	1 508 886		
-Utländsk valuta	1 380 049	1 744 596		
Summa	4 685 675	3 253 483		
Reserveringar	-42 211	-49 088		
Köpta eller utgivna osäkra fordringar				
-Svensk valuta	43 464	43 738		
-Utländsk valuta	2 663	2 403		
Summa	46 128	46 141		
Redovisat värde netto	4 689 592	3 250 535		
Reserveringar	IB 2024-01-01	Årets förändring	UB 2024-12-31	
Reservering SME, stadie 1	-3	-1	-4	
Reservering hushåll, stadie 1	-18 933	6 279	-12 654	
Reservering hushåll, stadie 2	-3 005	-574	-3 579	
Reservering hushåll, stadie 3	-27 147	1 184	-25 963	
Reserveringar företag, stadie 1	-	-12	-12	
Reservering SME, stadie 3	-	-	-	
Summa	-49 088	6 876	-42 211	
	IB 2023-01-01	Årets förändring	UB 2023-12-31	
Reservering SME, stadie 1	-2	-1	-3	
Reservering hushåll, stadie 1	-18 016	-916	-18 933	
Reservering hushåll, stadie 2	-2 863	-142	-3 005	
Reservering hushåll, stadie 3	-28 639	1 492	-27 147	
Reservering SME, stadie 3	-	-	-	
Summa	-49 520	432	-49 088	
Förändring av nedskrivningar för kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31		
Ingående balans 1 januari	-49 088	-49 520		
Årets nedskrivning för kreditförluster	6 876	432		
Summa	-42 211	-49 088		

PayEx bokför nedskrivningen på separata konton för att särskilja konstaterade, befarade och återvunna förluster. Årets nedskrivning för kreditförluster avser köpta kontrakt, kreditfordringar, factoringkrediter samt köpta fordringar. Upplysningar om lån till ledande befattningshavare lämnas i not 10.

**Not 18****Immaterielle anleggningstillgångar**

Immaterielle tillgångar består av egenutvecklad samt inköpt mjukvara samt av goodwill, vilken uppstod i samband med förvärvet från PayEx norska och danska verksamhet i de lokala filialerna. Årets anskaffningar består till största delen av utveckling av en plattform för näthandel samt terminalhantering.

Tkr	2024	2023
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	416 095	479 713
Årets anskaffningar	7 917	22 949
Försäljningar/ utrangeringar/ nedskrivningar	-71 025	-69 925
Valutakursdifferenser	-2 801	-16 643
Utgående anskaffningsvärde 31 december	350 186	416 095
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-332 488	-316 280
Årets avskrivningar	-19 098	-50 235
Försäljningar/ utrangeringar/ nedskrivningar	64 918	23 939
Valutakursdifferenser	2 516	10 088
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-284 152	-332 487
Redovisat värde per 31 december	66 034	83 608

Not 19**Materielle anleggningstillgångar**

Tkr	2024	2023
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	56 439	46 253
Årets anskaffningar	12 891	18 234
Försäljningar / utrangeringar	-1 597	-7 448
Valutakursdifferenser	-44	-600
Utgående anskaffningsvärde 31 december	67 689	56 439
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-34 323	-37 386
Årets avskrivningar	-7 158	-4 918
Försäljningar / utrangeringar	1 597	7 442
Valutakursdifferenser	36	539
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	-39 848	-34 323
Redovisat värde 31 december	27 841	22 117

Not 20**Övriga tillgångar**

Tkr	2024	2023
Varulager	15 281	8 220
Kundfordringar	504 902	474 597
Fordran på koncernbolag	1 959	3 083
Skattefordran	32 625	27 696
Fordringar avseende settlementlikvider kortinlösen	831 664	521 492
Övriga fordringar	21 589	285 720
Summa	1 408 019	1 320 807



Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2024	2023
Upplupna ränteintäkter	1 694	1 324
Upplupna provisionsintäkter	24 781	21 907
Förutbetalda provisionskostnader	4 224	3 537
Övriga förutbetalda kostnader *	25 801	25 062
Summa	56 500	51 830

* Avser främst förutbetalda kostnader för IT, mjukvaror som användarlicenser och support samt premier för tjänstepensioner.

Not 22 Skulder till kreditinstitut

Tkr	2024	2023
Utestående skulder		
Svensk valuta	-1 078 917	-1 050 208
-varav långfristiga	-294 042	-244 875
-varav kortfristiga	-784 875	-805 333
Utländsk valuta	-1 796 365	-1 599 064
-varav långfristiga	-657 735	-599 190
-varav kortfristiga	-1 138 630	-999 875
Summa	-2 875 282	-2 649 273

Därtill finns det även ej utnyttjade checkkrediter med beviljat belopp på 876 530 tkr.

Not 23 Inlåning från allmänheten

Tkr	2024	2023
Utestående skulder		
Svensk valuta	-403 754	115 685
Utländsk valuta	-	-954 920
Summa	-403 754	-839 234

Not 24 Övriga skulder

Tkr	2024	2023
Leverantörsskulder	-23 900	-14 258
Skulder till koncernbolag	-12 105	-24 325
Anställdas källskattemedel	-10 665	-10 822
Skulder till handlare, ej klientmedel	-65 872	-36 429
Oidentifierade betalningar	-11 267	-2 207
Skulder avseende settlementlikvider kortinlösen	-92 030	-63 304
Övriga skulder	-112 291	-126 355
Summa	-328 130	-277 700



Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2024	2023
Upplupna provisionskostnader	-202 154	-139 189
Upplupna räntekostnader	-630	-737
Upplupna personalrelaterade kostnader	-74 653	-88 914
Övriga upplupna kostnader	-19 094	-14 887
Övriga förutbetalda provisionsintäkter	-2 301	-5 336
Summa	-298 833	-249 063

Not 26 Avsättningar för pensioner och liknade förpliktelser

Tkr	2024	2023
Belopp vid årets ingång	-128 189	-113 644
Årets avsättningar	-10 895	-14 545
Summa	-139 084	-128 189

Pensionsskulden säkras enligt Tryggandelagen och skulden är försäkrad hos PRI.

Not 27 Eget kapital

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

Bundet eget kapital		
Aktiekapital	70 000	70 000
Fond för utvecklingsutgifter	41 772	49 503
Fritt eget kapital		
Aktierelaterad rörlig ersättning	-8 528	-8 528
Aktieägartillskott	2 176 800	1 196 800
Balanserad vinst eller förlust	358 579	349 631
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	-70	-1 496
Årets resultat	31 482	-1 497
Summa eget kapital	2 670 035	1 654 413

Not 28 Eventualförpliktelser

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Ansvarsåtaganden kopplade till kortinlösenverksamheten	28 029	40 538
Garantiförbindelser PRI	2 782	2 564
Summa	30 811	43 102

Ansvarsåtagandet kopplat till kortinlösenverksamheten styrs av kortnätverkens regelverk. Enligt dessa är kortinnehavaren garanterad att få sina pengar tillbaka om de varor/tjänster som betalats med kortet inte levereras av handlararen. Kortinlösaren har i detta sammanhang i vissa lägen ett ansvar gentemot kortinnehavaren. Denna risk refereras till som återbetalningsregeln (chargeback rule) till följd av "tjänster som inte levererats" (service not rendered). Kortinlösaren kräver i sin tur handlararen på motsvarande belopp och häri ligger den potentiella exponeringen. Risken innefattas normalt i PayEx definition och beräkning



av operativa risiker. För kundengagemang som har mer omfattande belopp exponerade för service not rendered och där kunden bedöms ha en förhöjd risk för att ställa in sina betalningar (PD= >5%) tar PayEx upp dem som eventalförpliktelser och kapitaltäckar dessa också som kreditrisk off-balance. Åtagandet för 2024 är beräknat på portföljnivå och avser ett flertal motparter. Beloppet är beräknat utifrån bästa uppskattning av finansiell effekt i det fall dessa handlare ställer in sina betalningar.

Not 29		Åtaganden	
Tkr		2024-12-31	2023-12-31
Åtaganden			
Outnyttjade delar av beviljade lån		152 736	64 184
Outnyttjade delar av beviljade krediter		1 634 926	1 859 071
Summa		1 787 662	1 923 256

Not 30		Närstående relationer och transaktioner med närstående	
--------	--	--------------------------------------------------------	--

Närstående relationer

PayEx Sverige AB har närstående relationer med moderföretag och andra koncernföretag inom den egna koncernen respektive med det yttersta moderföretaget Swedbank AB och dess koncernföretag.

Sammanställning över närståendetransaktioner

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Väsentliga avtal utgörs av uppdragsavtal gällande IT-tjänster och kortprocessering, hyresavtal för lokaler samt partnerskapsavtal som del av PayEx interna uppsättning för Transfer Pricing.

Kostnader för tjänster köpta av Swedbank AB och koncernföretag utgörs till största delen av bankavgifter och allokeringar av koncerngemensamma funktioner. Tjänster sålda till Swedbank AB och koncernföretag utgörs av fakturaservice och vidarefakturerering av tjänster hänförliga till ecom-tjänster. Tjänster köpta och sålda till andra bolag inom PayEx är till största delen kopplade till partnerskapsavtalen som del av PayEx uppsättning för Transfer Pricing.

Tkr	År	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Räntor	Övrigt*	Fordran per 31 december	Skuld per 31 december
Moderföretag PayEx	2024	-	-7 862	-14 775	-	1 163 017	-
Andra koncernföretag inom PayEx	2024	5 978	-43 396	-	-	1 947	-12 093
Moderföretag Swedbank	2024	195 633	-578 610	-78 611	980 000	1 194 657	-3 183 396
Andra koncernföretag inom Swedbank	2024	-	-3 439	-	-	30 032	-
Moderföretag PayEx	2023	-	-6 626	-18 454	119 800	-	-424 354
Andra koncernföretag inom PayEx	2023	3 040	-35 874	-	-100	3 058	-22 299
Moderföretag Swedbank	2023	17 923	-493 531	-74 606	470 000	751 872	-2 853 513
Andra koncernföretag inom Swedbank	2023	150	-8 877	-171	-	25 515	-

*I övriga poster ingår 2023 erhållet aktieägartillskott från Swedbank PayEx Holding AB om 121 800 tkr och från Swedbank AB om 200 000 tkr, lämnat koncernbidrag till Swedbank PayEx Holding AB om 2 000 tkr och till PayEx Collection om 100 tkr, erhållet koncernbidrag från Swedbank AB om 270 000 tkr.

I posten skuld till Moderföretag PayEx 2024 ingår cashpool med tkr 0 (-422 354 tkr).

I posten fordringar på Moderföretag PayEx 2024 ingår cashpool med tkr 1 163 017 (0).

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

**Not 31****Finansiella tillgångar och skulder**

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

2024-12-31

Tkr	Verkligt värde finansiella fordringar	Upplupet anskaffningsvärde finansiella fordringar	Upplupet anskaffningsvärde finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut		453 765			453 765
Utlåning till allmänheten	28 901	4 660 690			4 689 591
Övriga tillgångar		1 342 219		173 042	1 515 261
Upplupna intäkter				56 500	56 500
Summa	28 901	6 456 674		229 542	6 715 118
Skulder till kreditinstitut			-2 875 282		-2 875 282
Inlåning från allmänheten			-403 754		-403 754
Övriga skulder			-295 801	-32 329	-328 130
Upplupna kostnader				-298 833	-298 833
Avsättningar				-139 084	-139 084
Summa			-3 574 836	-470 246	-4 045 082

2023-12-31

Tkr	Verkligt värde finansiella fordringar	Upplupet anskaffningsvärde kreditfordringar	Upplupet anskaffningsvärde finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut		1 056 122			1 056 122
Utlåning till allmänheten	36 790	3 213 743			3 250 533
Övriga tillgångar		1 275 199		164 188	1 439 387
Upplupna intäkter				51 830	51 830
Summa	36 790	5 545 064		216 018	5 797 872
Skulder till kreditinstitut			-2 649 273		-2 649 273
Inlåning från allmänheten			-839 234		-839 234
Övriga skulder			-244 791	-32 908	-277 700
Upplupna kostnader				-249 063	-249 063
Avsättningar				-128 189	-128 189
Summa			-3 733 298	-410 160	-4 143 459

Not 32**Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Bolagets resultatutveckling har under inledningen av året fortsatt varit positiv trots en fortsatt utmanande makroekonomisk situation. Forsatt fokus råder på att undersöka möjligheter till förbättrade kund, partner och leverantörsrelationer samt hålla god avvägning mellan investeringar och kostnadskontroll.

Under året planerar bolaget att genomföra en omstrukturering av nuvarande legala struktur. Syftet är att indela de befintliga två affärsområdena Ledger & Financing och Swedbank Pay i separata legala enheter. Under januari månad erhöll det nystartade bolaget Swedbank Pay AB licens för att verka som Betalinstitut från Finansinspektionen, vilket är en viktig milstolpe för det fortsatta arbetet i den planerade omstruktureringen.



Not 33

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Balanserat resultat	2 526 781 879
Årets resultat	31 481 673
Summa	2 558 263 552

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 558 263 552
Summa	2 558 263 552

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

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



Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter och revisorspåteckning

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

Stockholm, dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Kerstin Winlöf
Ordförande

Raymond Klavestad
Verkställande direktör

Jan Darlin
Styrelseledamot

Anders Ekedahl
Styrelseledamot

Johan Sälgröm
Styrelseledamot

Peter Ström
Styrelseledamot

Johanna Okasmaa-Nilsson
Styrelseledamot

Cato Storm
Arbetstagarrepresentant

Åke Holmqvist
Arbetstagarrepresentant

REVISORSPÅTECKNING
Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 10 juni 2025.



Document summary

COMPLETED BY ALL:

04.06.2025 12:53

SENT BY OWNER:

Nils Karlander · 03.06.2025 17:41

DOCUMENT ID:

S176D93zxx

ENVELOPE ID:

r1z6w92zxx-S176D93zxx

Document history

DOCUMENT NAME:

PayEx Sverige AB Årsredovisning 2024 slutversion.pdf
40 pages

SHA-512:

b7b0a7e18c3c1373ea94b15ffbb1ad0534d271b44f2a0f0
e1919bf8e508d9da82887d4074d4d455fa8528df67d60d
bcfca3204bef8eb6d22efece67a38cb8e49

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Raymond Klavestad raymond.klavestad@payex.com	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 18:01 03.06.2025 17:59	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 62/12/11) IP: 46.15.124.171
ANDERS BENGT EKEDAHL anders.ekedahl@gmail.com	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 19:09 03.06.2025 19:07	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1960/02/09) IP: 81.227.239.187
PETER STRÖM peter.strom@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 19:31 03.06.2025 19:24	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1967/08/09) IP: 62.20.231.24
JAN INGEMAR DARLIN jan.darlin@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 19:35 03.06.2025 19:32	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/02/25) IP: 164.10.46.64
ÅKE AXEL STURE HOLMQVIST ake.holmqvist@swedbankpay.se	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 20:31 03.06.2025 20:29	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1968/05/29) IP: 193.234.26.1
Cato Storm cato.storm@swedbankpay.no	✍️ Signed Authenticated	03.06.2025 21:15 03.06.2025 21:12	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 72/10/29) IP: 46.15.108.181
KERSTIN WINLÖF kerstin.winlof@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	04.06.2025 08:27 04.06.2025 08:26	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1966/10/06) IP: 164.10.46.61
JOHANNA MARIA OKASMAA NILSSON johanna.okasmaa-nilsson@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	04.06.2025 09:28 04.06.2025 09:27	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/03/25) IP: 164.10.46.64
JOHAN SÄLGSTRÖM	✍️ Signed	04.06.2025 09:53	eID	Swedish BankID (DOB: 1975/09/12)

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed



RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
johan.salgstrom@swedbank.se	Authenticated	04.06.2025 09:53	Low	IP: 164.10.46.64
ANNELI GRANQVIST	Signed	04.06.2025 12:53	eID	Swedish BankID (DOB: 1972/05/13)
anneli.granqvist@pwc.com	Authenticated	03.06.2025 20:17	Low	IP: 84.17.219.58

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

NAME (DOCUMENT SIZE)	SHA-512
1. PayEx Sverige AB Årsredovisning 2024 slutversion.pdf-pAdES-SyefuqhMee.pdf (913984 bytes)	db3596950791ea638b898c28f92d89010297bf749a07691728e778c27fd932b5b4f63fe92064b69b18ed7427f8a872b6580bd1b47defa9bec551ebbac164b173
2. PayEx Sverige AB Årsredovisning 2024 slutversion.pdf-pAdES-rJfTO52zgx.pdf (913953 bytes)	0296ad10ff792d321ce731acd0fa5577243725ee0888916d9938f41d786a90264b8a6ac6b91680f322ace6ff16cae14d717a1484cde1956ad53c4a7fda4e5d22

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed



Årsberetning 2024 for PayEx Norge AS

Virksomhetens art

PayEx Norge As (Selskapet) er et heleid datterselskap av Swedbank PayEx Holding AB, org.nr SE 5567142798. Selskapet er leverandør av et bredt spekter av innovative tjenester for kundereskontro, fakturering og inkasso samt verdiøkende tjenester som gavekort, verdikoder og lojalitetsløsninger.

Selskapet har i 2024 fokusert på leveranser av tjenester til det norske markedet i kombinasjon med utvikling av verdi økende tjenester som vil bidra til at Selskapet og PayEx-konsernet styrker sin markedsposisjon. PayEx-konsernet (Swedbank PayEx Holding AB inkluderte datterselskaper) er vel posisjonert til å tilby betalinger i alle kanaler – nett, mobil, automater, fysisk butikk – med markedets bredeste tilbud av betalingstjenester. PayEx-konsernets tjenester blir levert av Selskapet eller av søsterselskaper – gjennom 2 forretningsområder PayEx Ledger & Financing samt Swedbank Pay. Leveranser og utvikling av Swedbank Pay tjenester og betalinger innen online og fysisk handel leveres gjennom den norske filialen av PayEx Sverige AB. Finansielle tjenester (Factoring/Retail Finance) leveres gjennom søsterselskapet PayEx Sverige AB.

Virksomheten utøves primært fra Selskapets lokaler i Kongens gate 6 i Oslo. Selskapet er en del av en finansiell foretaksgruppe, og Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet som betalingsforetak og inkassoselskap.

Selskapet har i 2024 levert på PayEx-konsernets strategi og ambisjon om ytterligere styrking av sin posisjon i det Nordiske markedet. Gjennom samordning av tjenester samt løpende fokus på digital kundeopplevelse er PayEx-konsernet og Selskapet vel posisjonert for å styrke sin posisjon i Norge.

Vesentlige hendelser

Fokus i 2024 har vært å bedre Selskapets og PayEx-konsernets lønnsomhet. I Selskapet har fokus vært effektivisering og økt vekst innen våre inkasso og verdiøkende tjenester, og samlet har PayEx-konsernet levert et solid positivt resultat i 2024.

Selskapet har satset spesielt på å ta en markedsledende rolle som leverandør av digitale betalingsløsninger til helsesektoren. Betalingsløsningen, som går under navn Medipay, gir leger, tannleger, terapister m.m en helintegrert digital betalingstjeneste i sitt journalsystem. I løpet av 2024 passerte Selskapet 3500 integrerte kunder og en positiv utvikling i antall transaksjoner.

Mye fokus går også til å tilpasse Selskapet til endringer i regelverk innen betaling og inkasso. Det er stadig nye krav og reguleringer som må tilpasses for at Selskapet skal opprettholde rett styring og kontroll.

Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen ble i 2024 redusert med MNOK 4,7 til MNOK 84,4 i 2024 fra MNOK 89,1 i 2023.

Selskapet hadde i 2024 et positivt resultat på MNOK 2,0 mot et resultat på MNOK 3,1 i 2023. Selskapets bokførte total kapital var ved utgangen av året MNOK 90,5 mot MNOK 91,7 ved utgangen av 2023. Egenkapitalen var 76,3 MNOK mot MNOK 74,3 i på samme tidspunkt i 2023. Dette gir egenkapitalandel på 83,2 % mot 82,1 % i 2023.



Kontantstrømmen fra driften i Selskapet er positiv med MNOK 11,9 i 2024 mot MNOK 16,9 i 2023. Dette skyldes hovedsakelig endring i tidsavgrensingsposter/klientmidler. Netto kontantstrøm etter investerings- og finansieringsaktiviteter utgjør MNOK -1,7. Ved utgangen av året utgjorde kontanter og kontantekvivalenter MNOK 3,3.

Konsernregnskap

Regnskapet for PayEx Norge AS inngår i konsernregnskapet for Swedbank AB (publ) (SE 5020177753), Landsvägen 40, Sundbyberg, Sverige.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er tilstede og regnskapet for 2024 er satt opp under denne forutsetningen.

Finansiell risiko

Valutarisiko

Selskapets eksponering for endringer i valutakurser er begrenset til et fåtall utenlandske leverandører av varer og tjenester. Det er derfor ikke inngått terminkontrakter, eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisiko.

Kreditrisiko

Hoveddelen av Selskapets inntekter kommer fra transaksjonsbaserte inntekter som trekkes fra kundenes oppgjør før vederlag utbetales, og dermed anses risiko for tap knyttet til disse inntektsstrømmene for å være lav. Selskapets kreditrisiko knyttet til interne konsulentinntekter samt inkassovirksomhet og fakturaservice vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten som tilfredsstillende. Selskapet er deltaker i konsernkonto-ordning administrert av Swedbank PayEx Holding AB.

Forsknings og utviklingsaktiviteter

Selskapet driver løpende med utviklingsaktiviteter, men hadde ingen investeringer tilknyttet FoU i 2024.

Compliance

For å videreføre en god risiko- og compliance kultur i hele virksomheten samt kontinuerlig å øke kunnskapen hos medarbeiderne, har intern opplæring vært prioritert også i 2024. E-Learning og opplæring via digitale møter innen ulike områder har blitt påkrevd og sikret at er gjennomført i 2024. PayEx digitale plattform blir aktivt brukt for å informere medarbeidere på en effektiv og tydelig måte om hva som pågår i virksomheten på alle nivåer. I 2023 ble funksjonaliteten utvidet slik at vi kan sikre at den enkelte medarbeider gjennomfører påkrevd opplæring. En nøkkelrisikoindikator (KRI) er introdusert i 2024 for obligatorisk opplæring innen Ethics, AML/CTF og Privacy. Minst 95% av de ansatte må og har fullført opplæring innen fristen for å oppnå KRI.



Når det gjelder internkontroll rettet spesifikt mot den konsesjonsbelagte delen av virksomheten, har Selskapet etablert egne prosesser og retningslinjer. Alle konsesjonskrav er kartlagt og systematisert, og ansvar for enkeltelementene er distribuert i organisasjonen.

Selskapet har utarbeidet en anti-hvitvaskingsrutine for betalingstjenestevirksomheten. Det er tatt utgangspunkt i at forpliktelsene i hvitvaskingsloven gjelder for den del av Selskapet som yter regulerte tjenester. Av denne årsak legger anti-hvitvaskingsrutinen opp til en viss differensiering av Selskapets virksomhet og kunder. Med begrepet "kunde" menes de enkeltpersonsforetak og selskaper som benytter seg av de regulerte betalingstjenestene vi tilbyr.

Selskapet har i 2024 implementert nye regelverk for DORA (Digital Operational Resilience Act) samt implementert ny praksis fra Finanstilsynet for innkreving av fakturagebyr ved krav mot en forbruker. Inkassobyrådet har plikt å undersøke at fakturagebyret kun gjelder direkte kostnader hvis gebyret overstiger 9 NOK (ref till Finansavtaleloven § 4-2). Ny praksis er implementert.

Konsesjonen som betalingsforetak medfører krav om rapportering til Finanstilsynet, kapitaldekning, risikostyring og internkontroll. Som betalingsforetak berøres Selskapet av finansforetaksloven og hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter. Selskapet har levert alle slike rapporter uten å få tilbakemelding fra Finanstilsynet.

Åpenhetsloven, risikovurderinger er gjennomført 1. kvartal 2025. En redegjørelse er tilgjengelig på PayEx nettside www.payex.no.

Faktisk leder inkasso, har hatt hovedansvaret for den løpende risikohåndtering og oppfølgingen i Selskapet relatert til selskapets Inkassovirksomhet. Risikoanalyser for inkasso er utført. I løpet av 2024 har det vært gjennomført tiltak knyttet til håndtering av klientmidler og avstemming.

Arbeidsmiljø, personale, diskriminering og likestilling

Selskapet arbeider bevisst for at arbeidsmiljøet skal være best mulig. Langtidssykefraværet i Selskapet i 2024 var på 3,03% (ned fra 3,82% i 2023) og det er ikke rapportert om skader eller ulykker blant de ansatte. Korttidsfraværet var på 1,37% (ned fra 1,99% i 2023).

Redegjørelse for kjønnslikestilling pr. 31.12.2024:

PayEx Norge AS	Kvinner	Menn
Totalt ansatte i virksomheten	21	29
Midlertidige ansatte (antall)	0	0
Timeansatte (antall)	4	1
Gjennomsnittlig antall uker foreldrepermisjon	18	30

Styret består av én kvinne og fire menn. Konsernet har tegnet D&O ansvars-forsikring, der også ledende ansatte er omfattet. Forsikringen dekker sikredes personlige erstatningsansvar som kan inntreffe med grunnlag i uaktsomhet i utførelse av stilling eller verv i selskapet.

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering er forankret i konsernets styringsdokumenter. PayEx-konsernet har utarbeidet en policy hvor hensikten er at alle ansatte skal ha de samme mulighetene når de jobber for konsernet. Det betyr at hver ansatt innenfor sine egne evner, kvalifikasjoner og



livserfaring er en likeverdig del av fellesskapet. Alle ansatte uansett kjønn, etnisk bakgrunn, religion eller annen tro, alder, seksuell legning, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk eller fysisk evne skal ha lik tilgang til utvikling og karrieremuligheter. Mangfoldet av våre ansatte, i tillegg til menneskerettighetsperspektiv, er til slutt en mulighet til å utnytte en rekke erfaringer og kompetanser som gjør mangfold til en faktor i å heve lønnsomhet kontinuerlig, og sikre at PayEx forblir en attraktiv arbeidsgiver. Derfor er likestilling og mangfold av strategisk betydning.

PayEx' mål er å ha medarbeidere med forskjellige erfaringer og bakgrunn, og en jevn fordeling av kvinner og menn på alle nivåer - fra toppledelse til ansattnivå. Hver leder har et ansvar for å fremme målrettet kjønnslikestilling og mangfolds arbeid, som inkluderer implementering av endringer, informasjon, gjennomføring av kontinuerlig oppfølging og bidrag til endring av mønstre og strukturer som hindrer mangfold og inkludering. En positiv holdning til mangfold og inkludering er integrert i den daglige driften i PayEx.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet gjennom forbruk av papir, energi og reiseaktivitet, men ikke utover det som er normalt for denne type virksomhet.

Arsresultat og disponeringer

I 2024 hadde Selskapet et resultat etter skattekostnad på NOK 2 009 907 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til annen egenkapital	NOK 2 009 907

Oslo, 27. juni 2025
Styret i Payex Norge AS

Peter L. Brechan
styremedlem

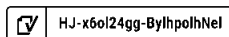
Freddy Haraldsen
styreleder

Gro Jørgensen
styremedlem

Kenneth Ove Taule
styremedlem

Jan Ingemar Darlin
styremedlem

Raymond KLavestad
daglig leder





Document summary

COMPLETED BY ALL:

27.06.2025 21:20

SENT BY OWNER:

Nils Karlander · 27.06.2025 13:08

DOCUMENT ID:

BylhpohNel

ENVELOPE ID:

HJ-x60l24gg-BylhpohNel

Document history

DOCUMENT NAME:

Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf

4 pages

SHA-512:

4962aca34255e4deb1d2cf6198515e8b362a2840978cfb

1c33dab076e2e440fd5146aef328541a7ec1a1d9b387df

5b6becfc7d944973aa0941181cd67b9aaf33

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed



🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Kenneth Ove Taule kenneth.taule@gmail.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 13:27 27.06.2025 13:26	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 70/01/20) IP: 85.19.187.225
JAN INGEMAR DARLIN jan.darlin@swedbank.se	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 13:51 27.06.2025 13:51	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/02/25) IP: 95.194.197.79
Peter Lomsdalen Brechan brechan@online.no	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 14:23 27.06.2025 14:22	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 59/02/05) IP: 85.165.181.193
Raymond Klavestad raymond.klavestad@payex.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 15:13 27.06.2025 15:12	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 62/12/11) IP: 46.212.196.236
Freddy Haraldsen frehar@online.no	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 16:48 27.06.2025 16:47	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 63/06/13) IP: 77.18.51.137
Gro Jørgensen gro.joergensen@gmail.com	✍️ Signed Authenticated	27.06.2025 21:20 27.06.2025 21:19	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 67/11/05) IP: 37.191.153.20

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



📎 Attachments

NAME (DOCUMENT SIZE)	SHA-512
1. Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf-pAdES-HkmGh2ehNel.pdf (193828 bytes)	1af2d9e1203fd44b5f81ce4c65 7359d791958315c4170fafcbb 70f76600b53bd4cc57289317d 9fd051c7fb801be56f45ef5445 df0d8a12292fa12f949bba036e
2. Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf-pAdES-ryTI2g24xg.pdf (193849 bytes)	e04f6c457ad0b55080d970a4f 1d2d3f07e2a9bfff1b2fa7af073 e36bd3be5861194b22641113 ee656d72ca48594e7ae6f0d47 9972eceb41130c60959aad6e6 bd
3. Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf-pAdES-SycS3eh4gg.pdf (193572 bytes)	c42b208cfba641d033a9b7164 2cab49b95d0bf4173c6c3235 4439686a0f46b5d8caf88a707 066d3719dc3abd16b7a0c8f81 9eb7ab78200272db831e8272 9148
4. Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf-pAdES-rJfEuhgn4lg.pdf (193568 bytes)	17aa72e656df139aa90d1d6ea 8f885ddb27814bb7524d75456 628c7b20ccf53efe607f4f76b1 da31e97fc605acd90c6e5f7afb 502edd2f2ddd331d258a9bd5 c
5. Årsberetning 2024 - PayEx Norge AS 27.06.2025.pdf-pAdES-SyfcK3l2Vxg.pdf (193587 bytes)	7948c354db5a79f6222f80629 1589b58c1c7ee930de08bb3c7 a997c0a3eacbe84c83b8a1ca5 49b7bd3c2229d214ec3ebbe7c c938f2c73d36fc9454ebe5f974 22

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed