

nordiska.



ÅRSREDOVISNING

2023

Innehåll

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	14
Resultaträkning – koncernen	16
Balansräkning – koncernen.....	17
Rapport förändringar i eget kapital – koncernen	18
Rapport över kassaflöden – koncernen.....	19
Resultaträkning – moderbolaget	20
Balansräkning – moderbolaget	21
Rapport förändringar i eget kapital – moderbolaget.....	22
Rapport över kassaflöden – moderbolaget	23
Noter till de finansiella rapporterna	24
Underskrifter.....	80
Revisionsberättelse.....	81

VD har ordet

2023 har varit ett oroligt år. Diskussioner om elpris, inflation och räntehöjningar har avlöpt varandra. Därtill att vi nu dessvärre fått vänja oss vid att det är krig lite varstans i världen. Nordiska är ännu relativt litet och påverkan av geopolitiska förändringar är relativt begränsad. Däremot har inflationen och räntehöjningar haft en stor inverkan på verksamheten. Särskilt den senare. Räntehöjningarna har gjort att vi behövt parera dessa förändringar på vår upplåning med höjningar av vår utlåningsränta som följd. Trots det ökade ränteläget och kärvare tider har inlåningsmarknaden bland allmänheten visat sig alltså stark. Det nya ränteläget har gjort att vi börjat fokusera mer på vår treasuryfunktion som på ett helt annat sätt lönar sig nu jämfört med lågränteläget vi kommer ifrån. Likviditet kostar inte alls lika mycket som det har gjort tidigare då vi tidigare fick betala både för inlåningen och dessutom för att placera likviditeten. I dagens marknad erhåller vi avkastning på likviditeten. Vi håller i vår tidigare devis att det är bra att ha gott om likviditet då det inte kostar lika mycket som man kan tro i efterhand. Likviditeten skapar möjligheter att göra affärer.

Tillväxten under 2023 har varit försiktig. Styrelsen bestämde redan tidigt 2022 att vi skulle dra ner på tillväxten inför den kommande ökningen av räntor, inflation och kapitalkrav. Den senare har ökat i två omgångar och nu senast vid andra halvåret 2023. Den försiktiga hållningen har gjort att vi står stabila med synnerligen begränsade kreditförluster.

Under året har vi tecknat fyra nya partneravtal. Samtliga växer från liten skala, men det är också så vi har vuxit hela vägen. De nya partneravtalen har bidragit till vår tillväxt under året, liksom några av våra befintliga. Vi har även följt utvecklingen på fastighetsmarknaden under året och känt att det återigen finns mer att göra här. Under det fjärde kvartalet började vi åter öka fastighetsfinansiering inom ramen för vår Företagsaffär. Vi ser att den kommer kunna växa även under 2024.

Precis före jul annonserade vi att Nordiska förvärvar Release Finans. Ett väldigt fint och välskött bolag. Grundarna

väljer att dela vår gemensamma resa framåt genom vederlag i nyemitterade aktier i Nordiska och vi tar gemensamt med grundarna över stafettpinnen från den tidigare huvudägaren Fort Knox Förvaring AB. Release Finans arbetar med leasing mot företag. Liksom Nordiska, gör man det via partners. Vår bedömning är att såväl digitaliseringen som den gröna omställningen driver på behovet av leasing och hyreslösningar i en värld där fokus ligger på kassaflöde snarare än balansräkning. Vi tillträdde aktierna i Release Finans tidigt i mars 2024. I samband med tillträdet emitterade vi en övertecknad obligation om 200 mkr med många välkända finansiella institutioner. Integrationen av Release Finans har gått väldigt smidigt, mycket tack vare att vi har byggt upp kompetens för att integrera andra företag i Nordiska.

Vårt fokus framåt är att bredda vårt erbjudande. Vi bedömer att storbankerna kommer att fokusera på helkundskonsumenter, drivet av bolånen på den ena änden och på de största företagen på den andra. För de största företagen behövs stora banker med avancerade cash management-system för att serva företagets behov. När flöden och belopp är så stora spelar kostnaden för administration och system mindre roll. Mellan dessa ytterligheter finns de små och medelstora företagen. Nordiskas marknad är dessa företag och deras kunder. Här finns behov av finansiering och betallösningar med fokus på kostnadseffektiv administration och effektiva system. Nordiska var tidigt ute inom detta område med vår satsning på Banking-as-a-Service. Som ett led i detta, är vårt fokus att utveckla ytterligare tjänster inom vårt Embedded Finance erbjudande. Vi tror att detta är vårt nästa steg i utvecklingen av vår affär.

2023 var vårt bästa år hittills. Ett resultat om 144 mkr före skatt med väldigt låga kreditförluster. Ett fantastiskt resultat. Med våra nya kollegor är vi nu 110 personer och har en balansräkning överstigande 10 miljarder. En skakig omvärld gynnar ett stabilt kreditinstitut som Nordiska. Jag tror vi kan göra många spännande saker under 2024.

April 2024

Mikael Gellbäck

VD Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget

Förvaltningsberättelse

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Koncernens verksamhet

Nordiskas centrala affärsidé är att diversifierat erbjuda utlåning och leasing till små och medelstora företag samt till privatpersoner. Finansieringen för detta sker främst via inlåning från allmänheten. Företaget har två övergripande affärsområden: Företagsaffären och Partneraffären.

Inom företagsaffären strävar Nordiska efter att tillhandahålla effektiva likviditets- och finansieringslösningar för företag. Dessa lösningar inkluderar lån med eller utan säkerhet, fakturabelåning och fakturaköp. Nordiska positionerar sig främst genom flexibilitet och tillgänglighet. Målsättningen är att bygga långsiktiga relationer med alla kunder och på så sätt skapa långsiktiga och hållbara affärsrelationer.

Inom Partneraffären erbjuder Nordiska finansieringslösningar för olika aktörer, såsom fintechbolag. Respektive partner förmedlar krediter och betalningslösningar till både privatpersoner och företag. I detta sammanhang tillhandahåller Bolaget lån till privatpersoner utan säkerhet, företagslån med personlig borgen eller säkerheter såsom fastighetspant eller företagsinteckningar. Dessutom erbjuds leasingtjänster till företag. Kommunikationen med kunderna sker främst via partners, medan Nordiska behåller ansvaret för samtliga AML-processer, kreditbedömning, kreditbeslut och kundklagomål. Samarbetsavtalen med partnerföretagen stipulerar även att lån som inte återbetalas inom 90 dagar efter förfall köps tillbaka av respektive partnerföretag.

Nordiskas finansierar sin utlåning genom inlåningsprodukter i Sverige och Tyskland. I Sverige erbjuds en mängd varianter av inlåningskonton med rörlig ränta utan bindningstid eller fasträntekonton med bindningstid från 90 dagar till fem år. I Tyskland erbjuds rörlig ränta och ett fasträntekonto med tolv månaders bindningstid. Detta sker genom en partner som är specialiserade på inlåning. Den tyska inlåningen tjänar främst till att minimera valutarisker och stödja utlåningen inom de Euroområden där Nordiska är verksam.

Verksamheten bedrivs genom moderbolaget i Sverige och dotterbolaget i Norge, medan partnerskap används för att bedriva verksamhet i Finland, Danmark, Tyskland och Nederländerna. Koncernens verksamhet bedrivs främst i moderbolaget.

Genom denna väldefinierade affärsmodell och strategi

strävar Nordiskas efter att erbjuda anpassade finansiella lösningar för sina kunder, skapa långvariga relationer och bibehålla konkurrenskraft gentemot större bankaktörer

ÄGARSTRUKTUR

Nordiska är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är denominerade i svenska kronor, i aktieslagen stamaktier och preferensaktier. De förra har röstvärde 1 medan de senare har en tiondels (1/10) röst. Preferensaktierna har företrädesrätt vid vinstutdelning om 2 kr/aktie och kvartal, högst 8 kr/år. Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Moderbolaget hade per 2023-12-31 en kapitalbas på 701,2 mkr. Dess totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 16,21 %. Den konsoliderade situationen hade per 2023-12-31 en kapitalbas på 714,8 mkr, och en total kapitalrelation om 16,23 %. Regulatoriska kapitalkrav, inklusive buffertar, var väl uppfyllda i både moderbolaget och den konsoliderade situationen. Se vidare not 33 för detaljinformation.

VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har Koncernen fortsatt sin tillväxtresa och Nordiska har ingått ett par nya partnersamarbeten. Utlåningen till allmänheten har ökat med över 19 % jämfört med föregående år, medan inlåningen från allmänheten har ökat med 16 %.

RESULTAT

Koncernens rörelseresultat uppgick till 143,9 mkr (99,3). Årets resultat uppgick till 115,3 mkr (89,6).

Räntenettet ökade med 6,3 % och uppgick till 242 mkr (228 mkr). Det underliggande räntenettet påverkades positivt i första hand av högre inlåningsmarginaler till följd av stigande marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsvolymerna var också högre och påverkade räntenettet. Riksgäldens avgift för insättningsgarantin, var något lägre än tidigare bedömning. Kostnaden minskade med 0,6 mkr till 14,5 mkr (15,1). Provisionsnettot minskade med 25 % och uppgick till 13,4 mkr (18,0). Minskningen är hänförlig till lägre factoringaktivitet och ändring av limitavgifter ut mot partners. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 35,6 mkr (8,3) och övriga rörelseintäkter uppgick till 6,6 mkr (8,4), drivet av en högre aktivitet i Treasury.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Koncernen har fortsatt utvecklingen av IT-plattformen i syfte att öka skalbarheten och kunna erbjuda fler tjänster till partners. I takt med tillväxten har antal medarbetare vuxit, främst genom rekryteringar K/I-talet uppgick till 50,7 % (58,6).

Kreditförlusterna minskade med 6,9 mkr och uppgick till 5,4 mkr (12,3).

Resultatet av Koncernens verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

MODERBOLAGET

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) är moderbolag i Nordiskakoncernen. Majoriteten av koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget och vad som kommenteras avseende koncernen sammanfaller i stor utsträckning med vad som även gäller moderbolaget. Under räkenskapsåret 2023 uppgick rörelsens intäkter i moderbolaget till 540,6 mkr (422,2). Årets resultat uppgick till 115,3 mkr (75,8).

LIKVIDITET OCH FINANSIELLA PLACERINGAR

FINANSIERING

Koncernen finansierar sig främst via inlåning från allmänheten som utgör 88,2 % av balansomslutningen. I övrigt består finansieringen av eget kapital.

FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 7 346,0 mkr (6 249,8), vilket är en ökning med 17,5 % jämfört med föregående år. Under 2023 har tillväxten primärt fortsatt komma från affärsbenet Partneraffären. Det var ett strategiskt beslut att öka inlåningen från allmänheten i samband med Nordiskas förvärv av Release, vilket resulterade i en ökning till 8 972,1 mkr vid årets slut jämfört med 7 732,6 mkr föregående år. Nordiska har en fortsatt stark likviditetssituation. Likviditetsreserven uppgick till 2 770,4 mkr (2 393,6) varav 1 422,7 mkr (762,0) avsåg högljivda tillgångar i enlighet med LCR-regelverket.

Eget kapital uppgick vid årets slut till 720 mkr (628). För vidare information om det egna kapitalet, se förändring av eget kapital.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står summa att disponera 552 390 181 kr. Styrelsen föreslår att utdelning lämnas till preferensaktieägare med 3 200 000 kr, vilket motsvarar 8 kr per aktie.

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:	2023-12-31
Överkursfond	150 565 413
Balanserat resultat	286 559 680
Årets resultat	115 265 087
Summa	552 390 181

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	2023-12-31
Utdelning till preferensaktieägare, 8 SEK per aktie	3 200 000
Balanseras i ny räkning	549 190 181
Varav till överkursfond	150 565 413
Summa	552 390 181

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att Bolaget vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som minst motsvarar Bolagets kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, samt buffertkrav och övriga risker som inte täcks av minimikraven (pelare 2). Kapitalbasen uppgick per 2023-12-31 till 714,8 mkr och de totala kapitalkraven (Pelare 1, buffertar och pelare 2) uppgick per samma datum till till 617,5 mkr. (not 33). Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om betalningsdag i enlighet med bolagets fastställda bolagsordning.

För mer info se not 36 beträffande förslag till vinstdisposition.

FINANSIELLA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I Nordiskas verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, ränterisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande har Nordiskas styrelse, som ytterst ansvarig för riskhantering, styrning och kontroll i koncernen fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning i moderbolag och koncern se not 3 samt not 33.

Förvaltningsberättelse (forts.)

MEDARBETARE

Under 2023 har Nordiska intensifierat sitt engagemang för sina medarbetare, med en särskild betoning på företagets kärnvärderingar. Detta återspeglas i en serie workshops samt ett ledarskapsprogram för chefer, inriktat på att utveckla färdigheter inom feedback, coaching, och målinriktat ledarskap. Företaget har även fortsatt att aktivt följa upp medarbetarundersökningar och förbättra internkommunikation samt öppna upp för fler förbättringsmöjligheter inom organisationen.

Nordiska är dedikerade till att bygga och underhålla en företagskultur där medarbetarna känner sig engagerade, motiverade, och har möjligheter att växa professionellt. Denna strävan är direkt kopplad till företagets tillväxt, vilken beror på medarbetarnas välmående, kompetensutveckling, och förmåga att hitta motivation.

Företagets framsteg inom hållbarhet och långsiktiga framgång drivs av en kultur som uppmuntrar självledarskap och skapar en stödande miljö. I denna miljö uppmuntras medarbetare att ta initiativ och fatta egna beslut. Under året har Nordiska haft en genomsnittlig anställningssiffra på 72 heltidstjänster, med en fördelning av 21 kvinnor och 51 män, vilket visar på en positiv trend i personalstyrkan jämfört med föregående år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÅKENSKAPSÅRET

Under det tredje kvartalet meddelade Nordiska att Finansinspektionen beviljade dem tillstånd att använda alternativ schablonmetod för kapitalkravet för operativ risk. Denna åtgärd stärkte samtliga kapitalrelationer inom Bolaget med cirka 40 baspunkter per den 30 september 2023.

Under det fjärde kvartalet meddelade Nordiska att de ingått avtal om att förvärva Umeå Release Finans AB. Regulatoriskt tillstånd för förvärvet har erhållits, och slutförandet av förvärvet planeras ske under det första kvartalet. Köpeskillingen uppgår till 300 miljoner kronor och betalas genom en kombination av nyemitterade aktier i Nordiska (cirka 89 miljoner kronor) och kontanter (cirka 211 miljoner kronor). Förvärvet förväntas ge positiva effekter under 2024, inklusive en beräknad rörelseintäkt på 141 miljoner kronor och ett resultat före skatt på 60 miljoner kronor för Release under 2023. Dessutom förväntas synergier på finansieringssidan uppgå till cirka 38 miljoner kronor före

skatt för det fall att Nordiska hade finansierat verksamheten under hela 2023.

FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2023 fortsatte Nordiska sitt arbete i enlighet med den tidigare kommunicerade strategin och högt ställda målsättningar gällande tillväxt och expansion. Företaget strävade efter att positionera sig som en ledande aktör inom finans och teknik samt vara en drivande kraft i utvecklingen av framtidens finansiella tjänster.

En robust organisation, infrastruktur och en teknisk bankplattform för kommande års expansion hade skapats. Nordiska prioriterade att fortsätta sin utveckling som organisation och att än tydligare engagera sig i och styra den kulturella utvecklingen. Under 2023 tog en tydligare målstrukturform och målstyrning blev ett av de centrala verktygen för verksamheten.

Genom att stärka målstyrningen fördjupades fokus, transparensen ökade och beslutsfattandet blev mer delaktigt.

Denna utveckling grundades på Nordiskas värderingar: att vara lyhörda, kompetenta, pålitliga, drivna och positiva. Företaget arbetade aktivt för ett gemensamt ledarskap där samsyn och samverkan stod i fokus för att främja en hållbar och effektiv arbetsmiljö samt för att uppnå gemensamt uppsatta mål.

STYRELSEN

Nordiskas styrelse består av Lars Weigl (ordförande), Mikael Gellbäck, Patrik Carlstedt, Christer Cragne samt Per Berglund.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Om den här bolagsstyrningsrapporten

Denna bolagsstyrningsrapport beskriver Nordiskas principer för bolagsstyrning. Bolagsstyrning är en central del i Nordiskas interna styrning och kontroll och genomsyrar hela verksamheten. God intern styrning och kontroll syftar till att Nordiska uppfyller tillämpliga regelverk samt har god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker som följer av den verksamhet som Nordiska bedriver.

Nordiska har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Nordiska driver finansieringsrörelse med tillstånd som kreditmarknadsbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen. Nordiska har gett ut överlåtbara obligationer som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Nordiska följer därmed ett antal lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse och International Financial Reporting Standards, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Därutöver följer Nordiska ett stort antal regelverk som beslutats på EU nivå både avseende Europeiska rådet och Europeiska Bankmyndigheten (EBA). Nordiska har vidare ett internt regelverk med interna policyer och instruktioner som ingår i ledningssystemet.

Bolagsstyrning

Bolagsstämman är Nordiskas högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Regler som styr bolagsstämman, och vad som ska behandlas vid denna, finns bland annat i aktiebolagslagen och Nordiskas bolagsordning. Nordiska har två utgivna aktieslag, stamaktier och preferensaktier vilka skiljer sig i röststyrka där preferensaktiers röststyrka är 1/10 av stamakties men har företräde vid utdelning.

Bolagsstämman, inter alias, utser styrelseledamöter och externrevisorer, fastställer årsredovisningar, antar bolagsordning, beslutar om dispositioner beträffande Nordiskas vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelsen och VD samt fastställer arvoden åt styrelsen och externrevisorer.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Nordiskas organisation och förvaltningen av Nordiskas angelägenheter. Därmed följer att Styrelsen således har ansvaret och ska verka för god intern styrning och kontroll. Inom ramen för detta uppdrag ska Styrelsen verka för en företagskultur där en god intern styrning och kontroll främjas i verksamheten och säkerställa att kontrollmiljö och styrsystem är effektiva och lämpliga med hänsyn till den verksamhet som Nordiska bedriver.

Styrelsen ska vidare fastställa styrdokument för att därigenom styr verksamheten samt se till att tillförlitlig, aktuell

och fullständig information rapporteras till Styrelsen. Styrelsen ska regelbundet utvärdera, och om det behövs revidera, samtliga interna regler som Styrelsen har beslutat om för att säkerställa att Nordiskas interna styrning och kontroll är effektiv och anpassad till verksamheten, affärsstrategier och externa regelverk. Inom ramen för denna översyn bedöms även reglernas effektivitet, vidtagna åtgärder och tillämpade metoder och liknande. Eventuella brister som identifieras åtgärdas i enlighet med Nordiskas rutiner. Styrelsen fastställer årligen interna regler som anger hur riskerna i verksamheten ska identifieras, mätas, följas upp och kontrolleras.

Styrelsen och, i tillämpliga fall, VD, får regelbundet rapporter avseende utvecklingen av verksamheten, särskilt vad gäller regelefterlevnad, riskhantering och internrevision. Rapporterna anger bland annat vilka åtgärder som vidtagits för att åtgärda eventuella brister. Styrelsens ansvar och uppgifter är fastställt i en arbetsordning.

Styrelsen utses av bolagsstämman och består av fem ordinarie ledamöter, varav en är styrelsens ordförande.

Styrelsen består utav, Lars Weigl (ordförande), Mikael Gellbäck, Patrik Carlstedt, Christer Cragnell samt Per Berglund.

Funktionsgruppen består av VD, Vice VD, CFO, CIO, CLO, CRO, CCRO, Head of People & Culture, Head of Market and Sales samt CBDO. VD är sammankallande.

Funktionsgruppens huvudsakliga uppgifter är att kontinuerligt följa upp beslutade och pågående aktiviteter, Nordiskas interna processer samt tillförsäkra informationsspridning inom organisationen. Som ett led i det föregående ska Funktionsgruppen gemensamt granska och diskutera de verksamhetsrapporter som verksamheten månadsvis sammanställer. Funktionsgruppen ska vidare i vissa frågor som VD nominerar bereda, diskutera och, på VDs beslut, implementera beslut tagna av VD eller Styrelsen.

Kontrollorganisation

Nordiskas organisation för kontroll av risker och regelefterlevnad är organiserad i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll. Kontrollorganisationen består av tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen består av Styrelsen, VD och verksamheten.

Förvaltningsberättelse (forts.)

De är ansvariga för att verksamheten sköts inom ramen för fastställd riskexponering och intern styrning och kontroll samt i enlighet med fastställda externa och interna regler som är tillämpliga på Nordiska.

Den första försvarslinjen har en väl fungerande styrningsmodell och en effektiv process att identifiera mäta, värdera, följa upp, minimera och rapportera risk.

Den andra försvarslinjen består av Funktionen för Riskkontroll och Funktionen för Regelefterlevnad. Funktion för Regelefterlevnad ska utgöra ett stöd för Styrelse, VD och den operativa verksamheten för att säkerställa den tillståndspliktiga regelefterlevnaden i Nordiska. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som Nordiska exponeras för eller kan komma att exponeras för identifieras och hanteras av berörda Funktioner samt kontrollerar att det interna regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska Funktionen för Riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i externa regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen. Funktionernas oberoende tillförsäkras genom att Funktionerna själva inte utövar sådan verksamhet som dessa ska granska, dvs. Funktionerna får inte vara delaktig i Nordiskas affärsverksamhet.

Den tredje försvarslinjen består av Funktionen för Internrevision. Funktionen för Internrevision är Styrelsens redskap för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och är mot bakgrund av detta organisatoriskt skild från Nordiskas övriga funktioner och verksamhet. Funktionen för Internrevision ansvarar för att granska och regelbundet utvärdera om den interna kontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för uppdraget ska Funktionen för Internrevision bl.a. granska och regelbundet utvärdera Nordiskas riskhantering, efterlevnaden av Regelverk, finansiella information samt den andra försvarslinjen.

Emissionsbemyndigande

Årsstämman i Nordiska avhållen den 26 juni 2023 beslöt om ett emissionbemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till och med nästa årsstämma 2024, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler mot kontant betalning, med

bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälet till att tillåta avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) möjliggöra för användningen av nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som betalning eller finansiering för förvärv av tillgångar eller verksamheter (ii) att stärka bolagets kapitalbas eller (iii) anskaffa kapital eller affärsförbindelser för andra investeringar i verksamheten. Emissionsbemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 16 augusti 2023.

Ägande

Nordiskas största aktieägare är per den 31 december 2023:

Con Trarion Holding AB	28,54 % (28,74)
<i>(ägt indirekt till hälften vardera av Lank Holding AB och Edvard Berglund Holding i Stockholm AB)</i>	
Lank Holding AB	17,37 % (17,50)
<i>(helägt av Mikael Gellbäck)</i>	
Edvard Berglund Holding i Stockholm AB	16,65 % (16,77%)
<i>(helägt av Per Berglund)</i>	

HÅLLBARHETSRAPPORT

Nordiskas definition av hållbarhet

Nordiska har som kreditmarknadsbolag en skyldighet att driva en ansvarsfull verksamhet. Intresset och förväntningarna på hållbarhet ökar snabbt inom alla delar av samhälle, vilket gör hållbarhet till en ständigt alltid aktuell fråga, som omfattar stora delar av Nordiskas verksamhet. Nordiska har i kraft av sin verksamhet, både som organisation och på medarbetarnivå, stor möjlighet att påverka resan mot en mer hållbar framtid. Därför tycker vi att det är viktigt att identifiera de insatserna Nordiska gör idag för att påverka hållbarhetsarbetet positivt samt att identifiera de delar där vi har stor möjlighet att förbättra hållbarhetsarbetet.

Hållbarhet är ett brett begrepp med olika definitioner av ordet. Nordiska har undertecknat FN:s Global Compact, vilket är världens största affärsinitiativ för hållbarhet. Därmed grundar vi vår hållbarhetsstrategi på de fyra områdena som ligger till grund för FN:s Global Compact: Mänskliga rättigheter, Arbetsmiljö, Miljö och Antikorruption. Utöver dessa områden har Nordiska också valt FN:s 17 globala mål som grund för vårt hållbarhetsarbete.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Styrning av Nordiskas hållbarhetsarbete

Under 2023 har Nordiskas hållbarhetsinitiativ fokuserat på målarbete med fyra huvudmål: ansvarsfullt företagande, sociala förhållanden, hållbar innovation och miljö. Dessa huvudmål har detaljerats med delmål och tillhörande handlingsplaner för att uppnå dem, tillsammans med en fastställd prioriteringsordning. En central komponent i hela Nordiskas styrning och strategiarbete är att ha väletablerade processer och rutiner i hela organisationen. Då vi lägger stor vikt i att effektivisera processer och rutiner är detta ett arbete som är pågående. Nordiskas styrning grundar sig på antagna policies och styrdokument som beslutats av styrelse eller VD. De relevanta dokumenten för Nordiskas hållbarhetsarbete inkluderar:

- AML - Allmän riskbedömning
- Ersättningspolicy
- Etikpolicy
- Instruktion för Funktionen för Regelefterlevnad
- Policy för Hantering av Intressekonflikter
- Policy för Klagomålshantering
- Policy för Mångfald och Lämplighetsbedömning av Styrelseledamöter och Ledande Befattningshavare
- Policy för Visselblåsning
- Policy för Åtgärder för att Motverka Penningtvätt och Finansiering av Terrorism
- Riskpolicy
- Uppförandekod

Nordiskas riskhantering

Nordiskas riskhantering utgörs av antagen riskstrategi, riskkaptit, riskstyrning och ramverk i form av organisation och ansvarsfördelning samt interna styrdokument. Nordiska har även implementerat processer för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerad för, samt beroenden mellan dessa risker. Riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och väl integrerat i Nordiskas organisations- och beslutsstruktur.

Med support från Risk- och Compliance funktionerna övervakar och utvärderar Nordiska regelbundet riskhanteringssystemet i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och för att vid behov kunna vidta lämpliga åtgärder för att minimera eventuella brister.

Nordiskas arbete med FN:s Globala mål

Nordiska arbetar kontinuerligt med att integrera de globala målen i verksamheten. Idag arbetar Nordiska med 10 av FN:s 17 globala mål. Avsikten är att med tiden integrera ytterligare mål i vår verksamhet under 2024.



Nordiska tar ansvar för fysiskt och psykiskt välbefinnande.



För Nordiska är det viktigt att vara en jämställd organisation, vilket ska gälla hela organisationen. Detta är ett ständigt pågående arbete.



Nordiska erbjuder finansiering av hållbara initiativ, bland annat nyproducerade energismarta fastigheter och solceller. Därmed bidrar Nordiska med hållbar energi och minskad energiförbrukning.



Nordiska erbjuder fördelaktiga arbetsvillkor för medarbetare och skapar ekonomisk tillväxt tillsammans med Nordiskas samarbetspartners.



Nordiskas tekniska infrastruktur möjliggör innovation och ekonomiska samarbeten över nationsgränser.



Nordiska arbetar och stödjer allas lika värde, exempelvis genom att vara Guldspartner till BRIS.



Genom Nordiskas fastighetsfinansiering för nybyggnationer bidrar Nordiska till en minskad energiförbrukning.

Förvaltningsberättelse (forts.)



Genom en ansvarsfull kreditgivning tar Nordiska ansvar för att enbart låna ut pengar till kunder med god återbetalningsförmåga.



I Nordiskas dagliga verksamhet gör vi val som påverkar klimatförändringarna positivt.



Nordiska har globala partners som skapar samarbete och kunskapsdelning kring teknik och innovation.

Respekt för mänskliga rättigheter

Ansvarsfull kreditgivning

Nordiskas huvudsakliga verksamhet består av kreditgivning till både privatpersoner och företag på flera olika marknader. Med detta tillkommer ett stort ansvar, inte enbart för att kreditgivning är tillståndspliktig och går under Finansinspektionens tillsyn, utan även för att Nordiska har ett socialt ansvar i att bedriva en ansvarsfull kreditgivning.

All kreditgivning sker utifrån god kreditgivningssed och är av hög kvalitet. Kreditgivningen präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisken påverkas av kundernas återbetalningsförmåga, ev. säkerhetsvärde och koncentrationer i kreditportföljen. Nordiska ska bedriva en ansvarsfull kreditgivning mot kund för att värna den finansiella stabiliteten och bidra till en hållbar samhällsutveckling. Vid bedömning av återbetalningsförmåga och säkerhetens värde ska olika hållbarhetsaspekter beaktas.

Kreditgivningen till konsumenter ska baseras på hållbara uppgifter om konsumentens ekonomiska situation. I företagsaffären, särskilt i samband med fastighetsvärderingar, ska hänsyn tas till fysiska miljö- och klimatrisker, omställningsrisker och ESG-faktorer i kreditbedömningen. Kreditgivning till vissa branscher ska helt undvikas. Vid analys avseende risker som avser social hållbarhet tillämpas riktlinjer för åtgärder mot penningtvätt för att bekämpa finansiell brottslighet.

Under 2023 har Nordiska fortsatt att satsa på ökad exponering mot hållbara finansieringar, bland annat genom samarbete med två nya partners som enbart finansierar hållbara lösningar där Nordiska är kreditgivare. Nordiska

är stolt över att konkret kunna bidra till hållbar energi och minskad energiförbrukning enligt FN:s globala mål nummer 7; Hållbar energi för alla. Under 2024 kommer Nordiska fortsätta satsa på kreditgivning mot hållbara finansieringslösningar.

Medarbetare/Attraktiv arbetsgivare

För Nordiska är det av yttersta vikt att vara en attraktiv arbetsgivare. Vi är ett värdegrundat företag där våra fem kärnvärderingar - Pålitliga, Kompetenta, Lyhörda, Drivna och Positiva - genomsyrar vår företagskultur.

Dessa värderingar är mer än bara ord; de fungerar som en gemensam grund för alla som arbetar på Nordiska, både individuellt och som en del av ett team. Genom att uppmuntra och lyfta fram dessa värderingar hos varandra strävar vi efter att förstärka de positiva egenskaperna hos varandra. De fungerar som vår inre kompass när vi arbetar mot att förverkliga vår vision. Våra värderingar vägleder oss i vårt arbete med att skapa mervärde, överträffa våra kunders förväntningar och förtjäna deras förtroende.

Pålitliga - Vi är pålitliga och gör alltid vårt yttersta för att uppfylla våra åtaganden gentemot andra. Det gör det möjligt att skapa långa och tillitsfulla relationer.

Kompetenta - Vi är kompetenta och strävar alltid efter att lära oss nytt och att utvecklas. På så vis skapar vi mer värde både till bolaget och till våra kunder.

Drivna - Vi är drivna vilket innebär att vi ständigt ser möjligheter och inte ger upp. Därför hjälper vi varandra lika mycket som vi vågar ställa krav, och vi ger varandra feedback med intentionen att växa och bli bättre.

Lyhörda - Vi är lyhörda vilket innebär att vi möter såväl vår ständigt föränderliga omvärld, som våra kunders och kollegors behov, med öppet sinne och en tillmötesgående inställning.

Positiva - Vi är positiva eftersom vi är övertygade om att den inställningen både hjälper oss att prestera bättre och skapar ett trivsamt arbetsklimat.

Under det senaste året har vi även ägnat tid åt att lite djupare utforska vår företagskultur och vad den betyder för oss som organisation. Vi har genom en serie workshops lyft frågeställningar, diskuterat och reflekterat över våra gemensamma värderingar och övertygelser för att skapa en ännu starkare och mer enhetlig företagskultur.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Nordiska genomför kontinuerliga medarbetarundersökningar som tjänar två syften. Dels ger de insikter om vad som behöver förändras och förbättras inom företaget, och dels ger de en inblick i medarbetares övergripande välmående och arbetsmiljö. Det gör det möjligt för oss att snabbt identifiera och agera på förbättringsmöjligheter och därigenom upprätthålla hög medarbetarnöjdhet. Medarbetarundersökningar möjliggör den kontinuerliga utvärderingen av organisationen, identifieringen av förbättringsmöjligheter samt en förståelse av det som medarbetarna redan är nöjda med, vilket kan användas för att stärka företagets utveckling.

Nordiska har även ett pågående och dedikerat arbetsmiljöarbete som leds av vår Skyddskommitté. Målet är att kontinuerligt utvärdera och förbättra arbetsmiljön med fokus på både fysiska och psykiska aspekter. Vi strävar efter att skapa en arbetsmiljö där våra medarbetare trivs och mår bra, och detta arbete är en central del av vår övergripande strategi för att främja välmående och produktivitet på Nordiska. Under 2023 har alla på hela företaget gått en HLR-utbildning.

Målstyrning

Under 2023 har vi framgångsrikt implementerat en tydlig målstyrningsprocess. Detta arbete genomfördes i workshopformat där alla medarbetare, inklusive styrelsen, var involverade. Vårt målstyrningsarbete innebär att vi har skapat övergripande mål som sträcker sig över hela organisationen och som sedan har brutits ned på avdelnings- och individnivå. Målstyrningen bidrar till att förtydliga kommunikationen internt och se till att vi fokuserar på rätt initiativ.

Jämställdhet och mångfald

Nordiska ser fördelarna med att människorna som på olika sätt bidrar till Nordiskas framgång kommer från olika bakgrunder och därmed tillför ytterligare perspektiv och bidrar med nya infallsvinklar och analyser.

Det är därför en självklarhet att alla som arbetar eller har uppdrag inom Nordiska – oavsett etnisk tillhörighet, kön, trosuppfattning, ålder, sexuell läggning eller funktionsvariation – ska ha jämlika förutsättningar när det gäller urval och tillsättning av ledande befattningshavare och andra tjänster inom bolaget.

För att främja kunskap och medvetenhet kring mångfald och inkludering har vi under 2023 samarbetat med en ex-

tern partner för att genomföra specialiserade utbildningar. Detta steg har tagits för att öka förståelsen för ämnet hos både medarbetare och rekryterande chefer. Vi har även en guideline för mångfald, rättvisa och inkludering som tydliggör vår syn på att vara en jämställd arbetsplats.

För att förstärka detta deltog vi även i Stockholms Handels högskolans "Women in Finance" som utställare, där syftet är att öka framför allt kvinnors delaktighet inom finansbranschen.

Utbildning och lärande

Nordiska är dedikerade till kontinuerligt lärande och utveckling. Vi prioriterar utbildning och kompetensutveckling på både organisationsnivå och individnivå för att skapa en dynamisk och lärande arbetsmiljö. Ett exempel är etablerandet av "Nordiska Academy" under 2023, ett internt forum där kunskap delas mellan olika delar av verksamheten varje månad för att öka samarbete och förståelse över avdelningsgränserna. Vi har även utbildat våra chefer inom feedback och coachande ledarskap för att främja kontinuerligt lärande och utveckling på alla nivåer inom organisationen. Vi tror på att genom ständigt lärande kan vi som organisation fortsätta att utvecklas och prestera bättre.

Uppförandekod och god affärsetik

Alla medarbetare på Nordiska följer bolagets interna styrdokument för Nordiskas uppförandekod som är antagen av VD. Uppförandekoden syftar till att tydliggöra vikten av ett ansvarsfullt och professionellt agerande samt hur Nordiskas medarbetare i det dagliga arbetet förväntas uppträda och agera i enlighet med Nordiskas värderingar, vision och mål samt externa regelverkskrav.

Nordiska står för god affärsetik varhelst vi är verksamma. Varje leverantörsavtal föregås av en bedömning hur denne uppfyller Nordiskas regelverk gällande säkerhet och kontinuitet, samt hantering av personuppgifter. Vi ställer höga krav på konfidentialitet och IT-säkerhet samt oklanderligt rykte.

Externt Socialt ansvarstagande

Nordiska värderar högt att bidra till socialt ansvarstagande utanför organisationen. Under 2023 började Nordiska sponsra en flick- och en pojkfotbollsförening i Sundsvall som bedriver breddfotboll i åldrarna 7-15 år.

Förvaltningsberättelse (forts.)

I sponsringen inkluderas stöd av ett parasportlag där man erbjuder fotboll för killar och tjejer med rörelsenedsättning, synnedsättning eller intellektuell funktionsnedsättning samt en extra satsning mot flickor i socioekonomiskt utsatta områden där tjejer från framförallt andra kulturer byggt en trygghetszon.

Deltagandet i "Blodomloppet" i både Stockholm och Sundsvall är ett uttryck för Nordiskas sociala ansvarstagande. Genom att stödja dessa välgörenhetslopp bidrar vi till hälsa och ökar medvetenheten om blodgivning, vilket är ett konkret steg mot att skapa positiv social påverkan och främja välmående i samhället. Det markerar vårt engagemang för socialt ansvar och integrerar hållbarhetsaspekter i vår företagskultur.

Visseblåsning

Nordiska har en tydlig policy för visseblåsning. Medarbetare kan informera om oegentligheter anonymt. För att garantera anonymiteten sker rapportering via ett digitalt tredjepartssystem.

Minskad klimatpåverkan

Klimatkrisen är en av världens största utmaningar och alla behöver ta sitt ansvar i frågan. För att minska energiförbrukningen och klimatpåverkan kan alla företag och individer välja att göra aktiva val som är mer fördelaktiga för vår planet. Nordiska gör aktiva val i den dagliga verksamheten för att bidra till en mer hållbar värld.

En betydande del av de tidigare fysiska dokumenten har övergått till digital form genom användning av digital signering och lagring, som en del av Nordiskas kontinuerliga arbete med att omvandla sina processer. Trots branschspecifika lagkrav som för närvarande hindrar en fullständig övergång till en helt digital modell, fortsätter vi aktivt att driva en mer hållbar och effektiv dokumenthantering genom digitalisering.

Under 2023 har Nordiskas kontor i både Stockholm och Sundsvall genomgått en omlokalisering som ett resultat av företagets tillväxt. I linje med vårt engagemang för hållbarhet och minimering av miljöpåverkan har vi nyligen genomfört en kontorsflytt där vi aktivt främjat cirkulär ekonomi. Istället för att enbart ersätta möbler valde vi att sälja överskottet och investera i begagnade alternativ. Denna övergång har inte bara minimerat avfall och resursanvändning,

utan även främjat cirkulär ekonomi genom att ge nytt liv åt befintliga resurser.

Som en del av vår hållbarhetsstrategi har vi implementerat energismart förbrukning på våra kontor och främjar aktivt källsortering och kompostering. Dessa åtgärder är ytterligare steg i vårt åtagande att agera ansvarsfullt och bidra till en mer hållbar framtid.

Vid tjänsteresor prioriterar vi på Nordiska det mest miljövänliga transportalternativet mellan våra tre kontor i Stockholm, Sundsvall och Oslo. Utöver dessa resor strävar vi också efter att vid andra tjänsteresor och konferenser konsekvent välja det mest hållbara transportsättet.

Denna åtgärd är en del av vårt engagemang för att minska vår klimatpåverkan och främja ansvarfulla resvanor inom organisationen.

Motverkande av korruption

Arbetet med att motverka korruption fortsätter att ledas genom en stark intern styrning och kontroll samt noggrannhet i Nordiskas processer, särskilt vid anlitande av leverantörer, anställningsförfaranden och samarbetspartners. På organisatorisk nivå arbetar Nordiska dedikerat mot penningtvätt och finansiering av terrorism, vilket inkluderar ökat systemstöd i åtgärdsarbetet, tillsättning av personella resurser, utbildning och förbättrade processer.

Arbetet för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism samt bedrägeri fortsätter kontinuerligt. Nordiska genomför regelbundna utbildningar för att stärka medvetenheten inom hela organisationen. Befintliga styrdokument, såsom Instruktion för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och en Policy för att Motverka Penningtvätt och Finansiering av Terrorism, har uppdaterats under 2023.

En Allmän riskbedömning ligger till grund för verksamhetens processer och rutiner. Vidare arbetar Nordiskas AML-enhet operativt i första linjen för att förhindra att Nordiska kan komma att utnyttjas för bedrägeri och penningtvätt genom ett riskbaserat arbetssätt, vilket inkluderar utbildning av anställda, övervakning av transaktioner samt nära samarbete med partneraffären och övriga avdelningar inom verksamheten för att identifiera och minimera risker.

Förvaltningsberättelse (forts.)

DEFINITIONER

Alternativa nyckeltal

Definitionerna av alternativa resultatmått presenteras för att ge läsarna av finansiella rapporter relevant information så att de kan förstå resultatet. De alternativa resultatmåten för kapitaltäckning illustrerar balansen mellan kapital och risk. De alternativa resultatmåten för utlåning ger insikter om avsättningar i förhållande till kreditrisken. Avkastningen på eget kapital ger information om resultatet i relation till olika investeringsmått. K/I-talet är ett lönsamhetsmått som visar kostnader i förhållande till intäkterna. Räntenettomarginalen indikerar skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader som en andel av institutets räntebärande tillgångar. Kreditförlustnivån reflekterar den genomsnittliga nivån av förluster på utlåning i förhållande till den totala utlåningsvolymen och är avgörande för att bedöma ett instituts kreditrisk. Likviditetsreserven är den del av kapitalet som hålls i likvida tillgångar för att säkerställa att ett institut har tillräcklig likviditet för att möta sina åtaganden och för att hantera eventuella situationer på marknaden.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	Nettoresultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt kapital.
BRUTTSOLIDITETSGRAD	Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som är upptagna med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).
GENOMSNIITTLIG LÅNEPORTFÖLJ	Genomsnittlig utlåning till allmänheten i början av perioden och i slutet av perioden.
K/I-TAL	Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter.
K/I-TAL EXKL. KREDITFÖRLUSTER	Total rörelsekostnader exkl. kreditförluster i relation till totala rörelseintäkter.
KREDITFÖRLUSTNIVÅ	Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.
KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION	Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.
LIKVIDITETSRESERV	En separat reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga gällande förluster eller minskad tillgång till normalt tillgängliga finansieringskällor.
RÄNTENETMARGINAL	Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.
MEDELANTAL ANSTÄLLDA	Beräknat som heltid och Inkluderar visstidsanställda men inte föräldraledig eller tjänstledig personal.
NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSOCH LIKVIDITETSREGLERINGAR	Nyckeltalen nedan avser Nordiska samt den konsoliderade situationen.
KAPITALBAS	Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72.
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP	Riskvägt exponeringsbelopp för en exponering beräknas genom att ta exponeringsvärde multiplicerat med dess riskvikt.
PRIMÄRKAPITALRELATION	Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
TOTAL KAPITALRELATION	Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD (LCR)	Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 dagar.
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)	Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering.

Fem år i sammandrag (tkr)

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - RESULTATRÄKNING

	2023	2022	2021	2020	2019
Ränteintäkter	486 674	334 129	195 078	127 290	92 569
Räntekostnader	-244 299	-106 040	-55 215	-28 546	-16 540
Räntenetto	242 375	228 090	139 862	98 745	76 028
Provisionsintäkter	16 359	23 368	24 344	19 486	18 588
Provisionskostnader	-2 936	-5 420	-3 571	-3 842	-3 826
Provisionsnetto	13 423	17 948	20 772	15 643	14 762
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35 566	8 305	9 231	-3 209	1 928
Övriga rörelseintäkter	6 611	8 437	49 121	4 500	2 247
Rörelsens intäkter	297 975	262 780	218 987	115 679	94 965
Allmänna administrationskostnader	-138 589	-141 371	-107 072	-63 272	-50 971
Avskrivningar	-10 603	-8 301	-8 877	-4 817	-4 035
Övriga rörelsekostnader	-1 777	-4 413	-2 565	-1 477	-1 166
Rörelsens kostnader	-150 969	-154 085	-118 513	-69 566	-56 172
Resultat före kreditförluster	147 006	108 694	100 474	46 114	38 793
Kreditförluster, netto	-5 376	-12 277	-5 019	-1 559	-12 977
Andelar i intresseföretags resultat	2 279	2 920	-	-	-
Rörelseresultat	143 909	99 337	95 455	44 556	25 816
Skatt	-28 605	-9 707	-14 859	-9 798	-5 474
Årets resultat	115 304	89 630	80 595	34 756	20 341

Fem år i sammandrag (tkr)

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - NYCKELTAL

	2023	2022	2021	2020	2019
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	242 375	228 090	139 862	98 745	76 028
Rörelseresultat	143 909	99 337	95 455	44 556	25 816
Årets resultat	115 304	89 630	80 595	34 756	20 341
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	7 346 038	6 249 824	5 244 393	2 764 292	1 438 042
Inlåning från allmänheten	8 972 076	7 732 592	8 634 016	3 444 011	1 567 645
Eget kapital	720 252	627 661	466 356	254 537	220 581
NYCKELTAL					
Räntenettomarginal (NIM)	3,6%	4,0%	3,5%	4,7%	5,6%
Kreditförlustnivå	-0,1%	-0,2%	0,1%	0,1%	1,0%
K/I tal	50,7%	58,6%	54,1%	60,1%	59,2%
Avkastning på eget kapital (RoE)	17,1%	15,9%	22,3%	14,6%	9,6%
Kärnprimärkapitalrelation	13,3%	11,7%	9,0%	11,5%	19,7%
Primärkapitalrelation	15,5%	13,9%	11,2%	11,5%	19,7%
Total kapitalrelation	16,2%	14,7%	12,1%	13,2%	23,2%
Medelantal anställda	72	59	37	30	33

Resultaträkning – koncernen (tkr)

	Not	2023	2022*
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	486 674	334 129
Räntekostnader	6	-244 299	-106 040
Räntenetto		242 375	228 090
Provisionsintäkter	7	16 359	23 368
Provisionskostnader	7	-2 936	-5 420
Provisionsnetto		13 423	17 948
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	35 566	8 305
Övriga rörelseintäkter	9	6 611	8 437
Rörelsens intäkter		297 976	262 780
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 38	-138 589	-141 371
Avskrivningar	12	-10 603	-8 301
Övriga rörelsekostnader		-1 777	-4 413
Rörelsens kostnader		-150 969	-154 085
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		147 006	108 694
Kreditförluster, netto	13	-5 376	-12 277
Andelar i intresseföretags resultat	22	2 279	2 920
RÖRELSERESULTAT		143 909	99 337
Skatt på årets resultat	15	-28 605	-9 707
ÅRETS RESULTAT		115 304	89 630
VARAV HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE		115 304	89 630

*Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 39.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2023	2022
Årets resultat	115 304	89 630
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	-8 070	1 043
Övrigt totalresultat efter skatt	-8 070	1 043
ÅRETS TOTALRESULTAT	107 234	90 673

Balansräkning – koncernen (tkr)

	Not	2023-12-31	2022-12-31*
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	16	1 420 556	761 535
Utlåning till kreditinstitut	17	523 115	670 784
Utlåning till allmänheten	18	7 346 038	6 249 824
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 292	2 355
Derivatinstrument	37	4 109	14 326
Aktier och andelar	23	6 449	11 623
Andelar i intresseföretag	22	10 679	8 400
Immateriella anläggningstillgångar	19	19 648	11 095
Nyttjanderättstillgångar	35	24 032	6 079
Materiella anläggningstillgångar	20	3 349	1 716
Övriga tillgångar	25	791 934	952 687
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	19 819	24 547
SUMMA TILLGÅNGAR		10 172 021	8 714 971
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Inlåning från allmänheten	27	8 972 076	7 732 592
Derivatinstrument	37	1 658	1 844
Övriga skulder	28	368 608	273 196
Leasingskulder	34	23 329	5 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	86 098	73 882
Summa skulder		9 451 769	8 087 310
Aktiekapital		50 203	50 116
Övrigt tillskjutet kapital		228 765	228 530
Primärkapitalinstrument		94 044	94 044
Balanserat resultat		231 936	165 341
Årets resultat		115 304	89 630
Summa eget kapital		720 252	627 661
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		10 172 021	8 714 971

*Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 39.

Rapport förändringar i eget kapital – koncernen (tkr)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹	Omräknings-reserv ¹⁾	Primärkapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital ²⁾
Ingående eget kapital 2023-01-01	50 116	228 530	2 011	94 044	252 961	627 661
Årets resultat	-	-	-	-	115 304	115 304
Årets övrigt totalresultat	-	-	-8 070	-	-	-8 070
Årets totalresultat	-	-	-8 070	-	115 304	107 234
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-11 765	-11 765
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>						
Nyemission	87	235	-	-	-	322
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2023-12-31	50 203	228 765	-6 059	94 044	353 300	720 252

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹	Omräknings-reserv ¹⁾	Primärkapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital ²⁾
Ingående eget kapital 2022-01-01	46 244	160 845	968	82 794	175 506	466 356
Årets resultat	-	-	-	-	89 630	89 630
Årets övrigt totalresultat	-	-	1 043	-	-	1 043
Årets totalresultat	-	-	1 043	-	89 630	90 673
Primärkapitalinstrument	-	-	-	11 250	-	11 250
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-8 975	-8 975
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>						
Nyemission	3 872	67 685	-	-	-	71 557
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2022-12-31	50 116	228 530	2 011	94 044	252 961	627 661

¹⁾ Omräkningsreserv utgörs av omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska koncernbolags verksamheter som redovisas i övrigt totalresultat

²⁾ Av koncernens totala eget kapital utgörs nedan av bundet eget kapital

	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	50 203	50 116
Fond för utvecklingsutgifter	19 648	11 095
Kapitalandelsfond	10 679	8 400
Summa bundet eget kapital	80 530	69 611

Rapport över kassaflöden - koncernen (tkr)

	2023	2022*
Resultat före skatt	143 909	99 337
- Varav inbetalda räntor	500 960	334 129
- Varav utbetalda räntor	-256 064	-115 015
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
- Avskrivningar	10 603	8 301
- Andelar i intresseföretags resultat	-2 279	-2 920
- Ränta leasingskuld	-1 672	-557
- Ränta primärkapitalinstrument	-11 765	-8 975
Betalda inkomstskatter	-24 817	-10 794
	113 979	84 392
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-1 096 212	-857 545
Ökning (-) / minskning (+) av övriga tillgångar	41 771	12 166
Ökning (-) / minskning (+) av skulder till kreditinstitut	-	-114 436
Ökning (-) / minskning (+) av spärrmedel hyresgaranti	-1 005	-
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning från allmänheten	1 239 484	-901 424
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	105 392	-47 690
Kassaflöde från den löpande verksamheten	403 409	-1 824 537
Förvärv av immateriella tillgångar	-13 498	-3 004
Avyttringar/försäljning av immateriella tillgångar	378	-
Förvärv av materiella tillgångar	-2 299	-1 055
Avyttringar/försäljning av materiella tillgångar	8	47
Förvärv av aktier och andelar	-	-353
Avyttringar/försäljning av aktier och andelar	5 174	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 236	-4 365
Emission	-	71 557
Primärkapitalinstrument	-	11 250
Nyttjande av optioner	322	-
Amortering av leasingskuld	-5 072	-5 792
Ränta leasingskuld	-1 672	-287
Utdelning	-3 200	-3 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 622	73 528
Årets kassaflöde	383 551	-1 755 374
Likvida medel vid periodens början	2 391 063	4 146 953
Kursdifferens i likvida medel	-3 558	-516
Likvida medel	2 771 055	2 391 062
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	521 487	668 279
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	1 420 556	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 292	2 355
Övriga tillgångar	826 720	958 894
Summa likvida medel vid periodens slut	2 771 055	2 391 063

*Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 39.

Resultaträkning – moderbolaget (tkr)

	Not	2023	2022
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	425 292	293 823
Leasingintäkter	6	306 228	196 436
Räntekostnader	6	-242 748	-104 625
Räntenetto		488 772	385 634
Provisionsintäkter	7	16 359	36 900
Provisionskostnader	7	-2 936	-3 055
Provisionsnetto		13 423	33 846
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	34 886	1 221
Övriga rörelseintäkter	9	3 486	1 502
Rörelsens intäkter		540 567	422 204
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 38	-132 353	-135 842
Avskrivningar	12	-251 084	-171 991
Övriga rörelsekostnader		-110	-40
Rörelsens kostnader		-383 546	-307 873
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		157 021	114 330
Kreditförluster, netto	13	-6 697	-3 854
RÖRELSERESULTAT		150 324	110 476
Koncernbidrag	14	-6 450	-25 000
Skatt på årets resultat	15	-28 609	-9 710
ÅRETS RESULTAT		115 264	75 766

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2023	2022
ÅRETS RESULTAT	115 264	75 766

Balansräkning – moderbolaget (tkr)

	Not	2023-12-31	2022-12-31*
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	16	1 420 556	761 535
Utlåning till kreditinstitut	17	489 195	646 860
Utlåning till allmänheten	18	6 513 546	5 556 410
Derivatinstrument	37	3 395	14 326
Aktier och andelar	23	353	353
Aktier i dotterbolag	24	6 275	6 275
Andelar i intresseföretag	22	5 480	5 480
Immateriella anläggningstillgångar	19	9 891	0
Materiella anläggningstillgångar	20	811 735	686 939
Övriga tillgångar	25	844 760	997 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	31 550	23 574
SUMMA TILLGÅNGAR		10 136 736	8 699 066
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Inlåning från allmänheten	27	9 004 947	7 754 316
Derivatinstrument	37	503	1 627
Övriga skulder	28	341 882	267 455
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	82 878	69 762
Summa skulder		9 430 209	8 093 160
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		50 203	50 116
Fond för utvecklingsutgifter		9 891	-
Summa bundet eget kapital		60 094	50 116
Överkursfond		150 565	150 330
Primärkapitalinstrument		94 044	94 044
Balanserat resultat		286 560	235 649
Årets resultat		115 264	75 766
Summa fritt eget kapital		646 433	555 789
Summa eget kapital		706 527	605 905
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		10 136 736	8 699 066

*Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 39.

Rapport förändringar i eget kapital – moderbolaget (tkr)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Primärkapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	50 116	-	150 330	94 044	311 415	605 905
Årets resultat	-	-	-	-	115 265	115 265
Årets totalresultat	-	-	-	-	115 265	115 265
Fond för utvecklingsutgifter	-	9 891	-	-	-9 891	-
Nyemission	87	-	235	-	-	322
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-11 765	-11 765
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2023-12-31	50 203	9 891	150 565	94 044	401 824	706 527

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Primärkapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	46 244	-	82 645	82 794	247 824	459 506
Årets resultat	-	-	-	-	75 766	75 766
Årets totalresultat	-	-	-	-	75 766	75 766
Nyemission	3 872	-	67 685	-	-	71 557
Primärkapitalinstrument	-	-	-	11 250	-	11 250
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-8 975	-8 975
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2022-12-31	50 116	-	150 330	94 044	311 415	605 904

Bolagets egna kapital utgörs av aktiekapital vilket består av två aktieslag: stamaktier och preferensaktier. Till detta kommer tillskjutet aktieägartillskott, kapitalinstrumentet i form av en obligation, Bolagets balanserade resultat samt årets resultat. Avseende vinstutdelning har Bolaget, i enlighet med bolagsordningen inte betalat någon utdelning till stamaktieägarna utan endast till preferensaktieägarna vilka har företrädesrätt avseende årlig utdelning motsvarande ett belopp om 2 kr/aktie och kvartal, högst 8 kr/år.

Nordiska emitterade den 29 juni 2021 eviga primärkapitalinstrument (additional Tier 1-obligationer) om 100 mkr ("Obligationerna"). Obligationerna är upptagna för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm, med ISIN SE0015961537. Obligationerna är permanenta instrument med en första inlösenrätt efter fem år (vilket är förbehållen Finansinspektionens förtida samtycke och tillämplig lag) med en rörlig ränta om 3m STIBOR + 8,75%. Obligationerna är icke säkerställda, efterställda Nordiskas borgenärer, pari passu övriga primärkapitalinstrument eller liknande rankade fordringar och seniora aktier emitterade av Nordiska.

Moderbolaget emitterade under 2021 teckningsoptioner för vilken den underliggande tillgången utgörs av en aktie i bolaget till vissa anställda. Extern part har anlåtats för att genomföra en beräkning av marknadsvärdet på en teck-

ningsoption i Moderbolaget. Black & Scholes modellen har applicerats vid värderingen av teckningsoptionerna. I enlighet med optionsvärderingsrapporten åsattes marknadsvärdet för en teckningsoption till 1,91 kronor baserat på ett lösenpris om SEK 22,20. Optionens löptid är antagen till 2 år och bolaget har en återköpsrätt, till marknadspris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar. Om den anställda slutar efter 1 år från förvärvsdatum har bolaget endast återköpsrätt på hälften av optionerna. Vid utgången av 2022 var 1 014 800 optioner utestående.

Årsstämman har, till styrelsen, delegerat beslutet om att betala utdelning. Vid varje beslutstillfälle ska styrelsen tillse att den aktuella utdelningen ryms inom fritt eget kapital och att det är styrelsens bedömning att den föreslagna vinstdispositionen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Totala antalet aktier uppgår till 50 202 871 aktier, varav 49 802 871 utgörs av stamaktier och 400 000 preferensaktier. Kvotvärdet är 1 kr. Det totala antalet röster är 49 842 816 där stamaktier har röstvärdet 1 medan preferensaktier har en tiondels röst (1/10). Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

Rapport över kassaflöden - moderbolag (tkr)

	2023	2022*
Resultat före skatt	143 874	85 476
- Varav inbetalda räntor	741 539	490 259
- Varav utbetalda räntor	-254 512	-113 600
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
- Avskrivningar	251 084	171 991
- Ränta primärkapitalinstrument	-11 765	-8 975
Betalda inkomstskatter	-25 047	-10 501
	358 145	237 992
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-957 137	-669 602
Ökning (-) / minskning (+) av övriga tillgångar	22 917	60 714
Ökning (-) / minskning (+) av spärrmedel hyresgaranti	-534	-
Ökning (-) / minskning (+) av leasingobjekt	-372 591	-678 130
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning från allmänheten	1 250 631	-879 700
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	108 132	108 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten	409 563	-1 820 397
Förvärv av immateriella tillgångar	-11 259	-
Avyttringar/försäljning av immateriella tillgångar	378	-
Förvärv av materiella tillgångar	-2 299	-1 055
Avyttringar/försäljning av materiella tillgångar	-	47
Förvärv av aktier och andelar	-	-353
Förvärv av aktier i dotterbolag	-	-3 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 180	-4 361
Emission	-	71 557
Mottagna (+) / lämnade (-) koncernbidrag	-25 000	2 300
Primärkapitalinstrument	-	11 250
Nyttjande av optioner	322	-
Utdelning	-3 200	-3 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27 878	81 907
Årets kassaflöde	368 505	-1 742 851
Likvida medel vid periodens början	2 366 277	4 109 127
Likvida medel	2 734 782	2 366 276
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	487 656	645 855
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	1 420 556	761 535
Övriga tillgångar	826 570	958 887
Summa likvida medel vid periodens slut	2 734 782	2 366 277

*Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 39.

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. ALLMÄN INFORMATION

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) (Moderbolaget), med org nr 556760-6032, är ett kreditmarknadsbolag vilket har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lag 2004:297 om bank och finansieringsrörelse. Bolaget bedriver kreditverksamhet inom affärsområdena Företagsaffären och Partneraffären. Verksamheten bedrivs främst i Sverige men även i Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Nederländerna.

Koncernförhållanden

Moderbolaget är registrerat och har sitt säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Riddargatan 10, 114 35 Stockholm. Nordiska är

moderbolag till Nordiska Financial Technology AB, NFT Ukraine LLC, NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway A/S som till 100% ägs direkt eller indirekt av Nordiska. Nordiska Financial Partner Norway A/S har i sin tur en filial i Sverige och Estland varav Estland är under avveckling. Koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023 består av moderbolaget, dess dotterbolag och filialer.

Styrelsen har den 23 april 2024 godkänt denna årsredovisning, för beslut av bolagsstämman.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

De redovisningsprinciper som beskrivs nedan tillämpas av koncernen och i stora drag av moderbolaget och har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inget annat anges. De mest väsentliga avvikelserna mellan moderbolagets redovisning och koncernens redovisningsprinciper redogörs för nedan under rubriken "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Alla belopp i noter är i tusen kronor (tkr) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med IFRS Accounting Standards (IFRS) och tolkningar som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Nya redovisningsprinciper

a) Under 2023 införda standarder eller nya tolkningar av befintliga standarder

Det har under 2023 tillkommit ändringar i standarderna IAS 1 som har krävt förändring av redovisnings- eller

värderingsprinciper. Till följd av förändringen av IAS 1 har Nordiskas redovisningsprinciper delvis omarbetats med utgångspunkt i att en användare av de finansiella rapporterna är insatt i, eller har tillgång till, IFRS och endast de principer som bedöms väsentliga för bolagets koncernredovisning återges.

Inga nya IFRS standarder eller nya tolkningar av befintliga standarder som antagits under 2023 bedöms ha haft någon väsentlig påverkan på koncernen eller moderbolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

b) Nya standarder samt ändringar och nya tolkningar av befintliga standarder som ska tillämpas under 2024 eller senare

De nya standarder samt ändringar och nya tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft från och med 1 januari 2024 eller senare bedöms inte få någon betydande inverkan på koncernens redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången. Koncernen har inte valt att förtidstillämpa nya eller förändrade redovisningsstandarder men avser att följa dessa när de träder i kraft.

Rättelser av tidigare fel

Under 2023 har rättelser av tidigare fel gjorts vilket framgår av och beskrivs vidare i Not 39.

Noter (forts.)

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterföretag där bestämmande inflytande innehas. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som tas in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Ett dotterföretag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över dotterföretaget, och ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser som uppfyller villkoren för redovisning redovisas och värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvis förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen inom övriga intäkter. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas som kostnad när de uppkommer. Avsättningar görs inte för utgifter avseende planerade omstruktureringåtgärder som är en följd av förvärvet.

Ett dotterföretags bidrag till eget kapital utgörs enbart av det kapital som tillkommer mellan förvärv och avyttringstidpunkt. Alla koncerninterna mellanhavanden som uppkommer i transaktioner mellan företag som omfattas av koncernredovisningen elimineras i sin helhet.

Intresseföretag definieras som ett företag där innehavet inte ger ett bestämmande inflytande men där innehavet ändå är av betydelse. Ett betydande inflytande antas föreligga om koncernen direkt eller indirekt innehar mellan 20 och 50 procent av rösterna i ett företag. Redovisning av aktier och andelar i intresseföretag sker i enlighet med kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att andelar i ett företag redovisas till anskaffningsvärde

vid anskaffningstillfället och därefter justeras med ägarföretagets andel av förändringen i investeringsobjektets nettotillgångar. Resultatandelen redovisas som resultat från andelar i intresseföretag.

Funktionell och utländsk valuta

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, vilket är både koncernens och moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Varje företag ingående i koncernen fastställer sin funktionella valuta utifrån sin primära ekonomiska miljö.

Transaktioner i utländska valutor redovisas efter omräkning till valutakursen på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omvärderas till funktionell valuta med valutakurser på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning redovisas via resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Icke monetära poster i utländsk valuta, vilka är värderade till historiska anskaffningsvärden, värderas med valutakursen vid den ursprungliga transaktionstidpunkten.

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

1. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs
2. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs
3. Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital
4. Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs

Segmentsredovisning (IFRS 8)

För koncernen presenteras segmentinformation utifrån företagsledningens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren.

Noter (forts.)

Koncernens rörelsesegment är Partneraffären, Företagsaffären och Övrigt. Nordiska koncernens verksamhet presenteras även utifrån geografisk fördelning enligt följande segmenten Sverige, Norge, Danmark, Finland och Nederländerna. Se not 5 Rörelsesegment för information om de olika segmenten. Segmentinformation lämnas enbart för koncernen och ej för moderbolaget.

Intäkter (IFRS 15)

IFRS 15 beskriver en redovisningsmodell för intäkter från avtal med kunder. För koncernen tillämpas denna standard på provisionsintäkter och intäkter från systemförvaltning som enligt IFRS 15 ska redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda nyttan från varan eller tjänsten. Provisionsintäkter och intäkter från systemförvaltningen som uppfyller kravet i IFRS 15.35a redovisas över tid. Intäkter som omfattas av detta innefattas av limitavgifter. Fakturaköp och administrationsavgifter redovisas som intäkter i samband med att de uppkommer.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter består av fakturaköp, administrationsavgifter och limitavgifter. En provisionsintäkt redovisas som intäkt från avtal med kunder vilka består i ersättningar för utförda tjänster under förutsättning att de inte utgör en integrerad del av effektivräntan och då i stället redovisas som ränteintäkt. Intäkterna återspeglar den ersättning som erhålls i utbyte för dessa tjänster.

Erhållna provisioner avseende finansiella tjänster intäktförs under perioden vilket tjänsten tillhandahålls.

Provisionskostnader utgör rörliga kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta vilket främst avser kostnadsdelning till partner i samband med köp av fakturor.

Ränteintäkter och räntekostnader

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.

Undantag från detta utgörs av tillgångar som är värderade till upplupet anskaffningsvärde som är kategoriserade

till steg 3. För dessa beräknas ränteintäkten genom att applicera effektivräntan på det redovisade bruttovärdet minskat med reserver för kreditförluster. Ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen består företrädesvis av räntor på Finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde samt räntor från Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Räntekostnader avseende inlåning från kreditinstitut och allmänheten redovisas som kostnad när de upparbetas, vilket innebär att räntekostnader periodiseras till den period de avser. Under räntekostnader redovisas även kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift som bokförs enligt samma princip.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten innehåller ränteintäkter från belåningsbara stats-skuldförbindelser, koncerninterna skulder och fordringar, bank och skattekonto samt de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner som valutakursförändringar, ränteförändringar och valutaväxlingsavgifter.

Ersättningar till anställda

Löner och ersättningar

Lön, rörlig ersättning och sociala kostnader redovisas i resultatet i den period då den anställda har utfört tjänsten. Majoriteten av alla löner till anställda redovisas i moderbolaget, med undantag för ett fåtal anställda som erhåller lön från den norska underkoncernen.

Pensionsförpliktelser

Nordiska har endast avgiftsbestämda pensionsplaner vilka finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Nordiska betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Nordiska har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning

Noter (forts.)

eller minskning av framtida betalningar kan komma Nordiska tillgodo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställning har sagts upp av Nordiska före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Nordiska redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Optionsprogram

Moderbolaget emitterade under 2021 teckningsoptioner för vilken den underliggande tillgången utgörs av en aktie i bolaget till vissa anställda. Extern part anlätades för att genomföra en beräkning av marknadsvärdet på en teckningsoption i moderbolaget. Black & Scholes-modellen har applicerats vid värderingen av teckningsoptionerna. Optionerna förvärvades till marknadsvärde och enligt optionsvärderingsrapporten åsattes marknadsvärdet för en teckningsoption till 1,91 kronor baserat på ett lösenpris om SEK 22,20. Optionens löptid är antagen till 2 år och bolaget har en återköpsrätt, till marknadspris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar. Moderbolaget lämnade ett återköpserbjudande, till marknadspris, under 2023 som majoriteten av innehavarna accepterade. Av de innehavare som inte accepterade återköpserbjudandet tecknade vissa innehavare för aktier under oktober 2023 enligt optionernas villkor medans vissa innehavare avstod från teckning. Vid utgången av 2023 var inga optioner således utestående.

Förväntade kreditförluster

Kreditreserveringarna baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Kraven anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, liksom eventuella åtaganden utanför balansräkningen, avseende utställda garantier och utställda lånelöften, ska omfattas av kreditreserveringar.

Enbart Nordiskas andel av förväntade och konstaterade kreditförluster redovisas. Inom Partneraffären har Nordiska rätt att avräkna förväntade och konstaterade kredit-

förluster mot den ersättning som ska betalas till partnern. Kreditförlusterna i partneraffären avräknas därför mot skulden för ersättningen till partnern. I det fall kreditförlusterna överstiger ersättningen har Nordiska regressrätt mot partnern för uppkomna kreditförluster utöver beloppet för ersättningen.

De tillgångar som ska prövas delas enligt den generella metoden in i tre kategorier (steg), beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt.

Steg 1 – omfattar tillgångar där det inte har skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.

Steg 2 – omfattar tillgångar där det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Tillgångar med betydande ökning av kreditrisk omfattar (A) tillgångar med försenad betalning mellan 30 och 90 dagar, (B) tillgångar med försämrad riskklass samt (C) tillgångar där det framkommit annan information som föranleder en förhöjd risk.

Steg 3 – omfattar (A) tillgångar med försenad betalning över 90 dagar, (B) tillgångar med försämrad riskklass, (C) tillgångar med information från kredittagaren om att den inte kommer att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser i tid, (D) tillgångar som befinner sig i prövotid och ytterligare anståndsåtgärder beviljas eller får försenade betalningar mer än 30 dagar, (D) andra omständigheter som kommer till Bolagets kännedom, (E) tillgångar i samlimiteringsgrupp där andelen nödlidande exponeringar överstiger 20% av exponeringarna.

Nordiska utför noggrann monitorering av kreditförsämrade tillgångar. Omklassificering av kreditförsämrade tillgångar sker efter en skötsam karenperiod. Skötsamma kreditförsämrade tillgångar har ett års karenperiod innan dessa kan omklassificeras till exponeringar med betydande ökning av kreditrisk. Tillgångar med betydande ökning av kreditrisk har två års karenstid innan dessa tillgångar kan klassificeras som friska. Vid försenade betalningar överstigande två års karenstid sker omklassificering till kreditförsämrade tillgångar och ett års karenstid tillämpas återigen.

Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot Nordiska under låneavtalet eller är 90 dagar sen med betalning.

Noter (forts.)

Nedskrivning av förväntade kreditförluster samt eventuellt positiva eller negativa effekter av omvärderingar redovisas i resultaträkningen under posten kreditförluster, netto.

Beräkning av kreditreserveringar

I steg 1 motsvarar kreditreserveringarna förväntade kreditförluster till följd av ett fallissemang inom 12 månader. I steg 2 och 3 ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Den förväntade kreditförlusten i en framtida period erhålls genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlusten vid fallissemang (LGD). Nordiska tillställer varje enskild kredit, i utestående kreditportfölj, en specifik reservering baserad på respektive kreditavtal. Metodiken för beräkning av förväntade kreditförluster sker genom en skattning för respektive produktområde av parametrarna sannolikhet av fallissemang, förväntad förlust givet fallissemang samt förväntad exponering vid fallissemang. Resultatet nuvärdesberäknas sedan för att indikera värdet av den förväntade kreditförlusten. Den makroekonomiska utvecklingen påverkar Nordiskas kreditrisk. Nordiska bedömer olika makroekonomiska faktorer så som bland annat BNP, styr- och centralbanksräntor, inflation, fastighetspriser och arbetslöshet. Analysen utmynnar i tre olika möjliga makroekonomiska scenarier för beräkningen av förväntade kreditförluster. Viktningen mellan bas-, negativt- samt positivt scenario påverkar PD med +27 % och LGD +13 % på realsäkerheter.

Modifierade lån

Nordiskas definition av modifierade lån är att bevilja nya, mer fördelaktiga villkor till kund som har eller står inför ekonomiska svårigheter genom a) ändring av de ursprungliga villkoren i ett kreditavtal i syfte att förbättra kredittagarens möjligheter till kreditbetalningar, vilka inte annars hade gjorts tillgängliga för kredittagaren om denna inte haft ekonomiska svårigheter; och b) en total eller delvis refinansiering av ett problemtyngt kreditavtal, vilket inte skulle ha beviljats om kredittagaren inte hade haft ekonomiska svårigheter. Modifierade lån läggs om i affärshanteringssystemet med nya villkor när villkoren i ett befintligt avtal modifierats väsentligt. Om kapitalbe-

loppet på det modifierade lånet underskrider återstående belopp på det befintliga lånet skrivs mellanskillnaden av och redovisas som konstaterad kreditförlust.

Konstaterade kreditförluster

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord eller konkurs samt efter det att alla säkerheter blivit realiserade och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Skatt (IAS 12)

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen eller i praktiken beslutades i det land där Nordiska är verksam och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Med uppskjutna skatter avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. Uppskjuten skatteskuld är skatt som hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader och som förutses betalas i framtiden.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för samtliga skattepliktiga temporära skillnader förutom till den del skatteskulderna är hänförliga till redovisningen av goodwill eller till vissa skattepliktiga skillnader på grund av innehav i dotterföretag. Uppskjuten skattefordran prövas vid varje bokslutstillfälle och redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de utnyttjas. Det medför att en tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran redovisas då det bedöms som sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas i framtiden.

Noter (forts.)

Vid beräkningarna tillämpas de lagfästa skattesatser som är aktuella på balansdagen. Nordiskas uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Uppskjuten skattefordran nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncernföretag som har skattemässig utjämningsrätt. All aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som Skatt, med undantag för skatt hänförlig till poster som har redovisats i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Finansiella instrument (IFRS 9)

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om fakturan ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar – klassificering och värdering

Finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. Upplupet anskaffningsvärde
2. Verkligt värde via övrigt totalresultat
3. Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. Upplupet anskaffningsvärde
2. Verkligt värde via resultaträkningen

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

1. Den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.

2. De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde: Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

1. Den finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången.

2. De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Koncernen har inga tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultaträkningen om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel kategoriseras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen består i huvudsak av följande:

- Aktier och andelar
- Derivat
- Belåningsbara statsskuldssamband m.m.
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Noter (forts.)

Finansiella skulder – klassificering och värdering

Derivat redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga skulder klassificeras inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Posterna redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med effektivräntemetoden. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när skyldigheten att erlägga ersättning för instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har frigjorts från alla risker och skyldigheter som är förknippade med den finansiella skulden.

Immateriella anläggningstillgångar (IAS 38)

Immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. De immateriella anläggningstillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod omprövas, oavsett om det finns indikation på en värdeminskning, minst i slutet av varje räkenskapsår varvid, vid behov, en justering av avskrivningstiden och/eller nedskrivning görs.

I immateriella tillgångar ingår egenutveckling av programvara. Nordiska redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i IAS 38 är uppfyllda. Anskaffningsvärdet för immateriella anläggningstillgångar vid ett rörelseförvärv motsvaras av verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Utgifter som uppstår i samband med underhåll av programvara kostnadsförs i den period som de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången. I koncern består Materiella anläggningstillgångar i balansräkningen huvudsakligen av kontorsinventarier. I moderbolaget tillämpas undantagsregeln i RFR 2 avseende IFRS 16 att redovi-

sa samtliga leasingavtal där bolaget är leasegivare som operationella leasingavtal, varpå samtliga leasingavtal redovisas som materiella anläggningstillgångar i moderbolaget. I koncernen redovisas dessa under Utlåning till allmänheten.

Av- och nedskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod enligt nedan för immateriella och materiella anläggningstillgångar.

- Egenutveckling av programvara 5 år
- Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Avskrivning på leasingobjekt, där bolaget är leasegivare, sker efter individuell plan enligt annuitetsmetoden över leasingavtalets längd.

Nyttjandeperiod och avskrivningsmetod omprövas och justeras vid behov samt vid varje årsbokslut. De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om de finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Leasing (IFRS 16)

Nordiska har valt att tillämpa undantaget i RFR2 IFRS 16 p 1, vilket medför att leasing redovisas enligt IFRS 16 enbart i koncernen och inte i moderbolaget.

Leasetagare

I enlighet med IFRS 16 redovisar Nordiska nyttjanderätter och leasingskulder för de allra flesta leasingavtalen. Vid ingången av ett leasingavtal redovisas därmed en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandeperioden.

Noter (forts.)

Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnaderna för leasingkuldena redovisas i resultaträkningen under avskrivningar och räntekostnader. Nordiska tillämpar de undantag som tillåts avseende korttidsavtal och avtal till mindre värde varigenom leasingavtal med kortare löptid än 12 månader samt leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde inkluderas inte, dessa avtal redovisas istället direkt i resultaträkningen och inkluderas i raden för Allmänna administrationskostnader.

Leasingavgifterna ska diskonteras med användning av leasingavtalets implicita ränta, eller om denna räntesats inte enkelt kan fastställas tillämpas den marginella låneräntan vilket är fallet för Nordiskas befintliga leasingavtal. Den marginella låneräntan har fastställts med hänsyn tagen till bland annat Nordiskas kreditmarginal, kontraktets löptid och land.

I moderbolaget redovisas intäkter och kostnader hänförliga till leasing i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Alla leasingavtal där Nordiska är leasegivare har bedömts vara finansiella leasingavtal och redovisas som utlåning till allmänheten med ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Inkomna betalningar redovisas som amortering på fordran samt som ränteintäkt. Leasetagare betalar ett annuitetsbelopp i leasingavgift och kontraktens löptid sträcker sig generellt 36 alternativt 60 månader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen för koncernen och moderbolaget upprättas enligt indirekt metod och visar räkenskapsårets in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

Likvida medel (IAS 7)

Likvida medel innefattar banktillgodohavanden och kortfristiga finansiella placeringar. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Kortfristiga finansiella placeringar avser placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader

från anskaffningstidpunkten. Likvida medel hänför sig till posterna Utlåning till kreditinstitut, Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m., obligationer och andra räntebärande värdepapper samt tillgodohavande på skattekontot som ligger under Övriga tillgångar i balansräkningen. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Vidare tillämpar moderbolaget lagbegränsad IFRS vilket avser de standarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. De mest väsentliga avvikelserna mellan moderbolagets redovisning och koncernens redovisningsprinciper är följande:

Leasing

Nordiska har valt att tillämpa undantaget i RFR2 IFRS 16 p 1, vilket medför att leasing redovisas enligt IFRS 16 enbart i koncernen och inte i moderbolaget. Leasingavtal redovisas i resultat och balansräkningen i moderbolaget som operationella leasingavtal. I posten Leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden linjärt över leasingperioden (se även principer för avskrivningar i avsnitt Av- och nedskrivningsprinciper).

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i enlighet med alternativregeln. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Aktier i dotterbolag

Koncernens innehav av aktier i dotterbolag elimineras i koncernredovisningen mot eget kapital i dotterbolaget.

Noter (forts.)

Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att erhålla betalning få utdelning bedöms som säker.

Andelar i intresseföretag

Aktier och andelar i intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderbolagets balansräkning till skillnad

från koncernen där värdet justeras med bolagets andel av intresseföretagets resultat i enlighet med kapitalandelsmetoden.

Rörelsesegment

Segmentinformation lämnas enbart för koncernen och ej för moderbolaget.

NOT 3. RISKHANTERING

Riskstyrning och riskhantering

Nordiskas verksamhet och affärsmodell utgörs främst av utlåning till allmänheten vilken finansieras med inlåning från allmänheten. Utlåningen föranleder kreditrisker och förutsätter tillräckligt med likviditet och kapital. Att bedriva verksamheten kräver vidare personal, processer, system och digitala lösningar, tillstånd och regelefterlevnad samt påverkas av externa händelser, hot och beroenden, vilket föranleder olika typer av operativa risker. Nordiskas kreditrisk, likviditetsrisk, risken för bristande kapital och de operativa riskerna bedöms utifrån kärnverksamheten utgöra de främsta risklagen. Nordiskas relativt smala affärsmodell föranleder vidare affärsrisk i form av t.ex. intjäningsrisk.

Nordiskas riskhantering är organiserad enligt de tre försvarslinjerna. Riskerna identifieras, mäts, kontrolleras/hanteras, rapporteras och följs upp riskbaserat. Nordiskas riskramverk består bl.a. av strategier, processer, rutiner, interna regler, aptiter, limiter, mandat, organisation och kontroller i syfte att säkerställa en god intern styrning, riskhantering och kontroll.

Att ta kalkylerade risker är en väsentlig del av kärnverksamheten och det som genererar den huvudsakliga avkastningen till Nordiska. För att uppnå mål för tillväxt och lönsamhet samt möjliggöra strategiska beslut krävs en löpande avvägning mot de risker som kan uppstå i verksamheten, ett gott affärsmannaskap och en noggrann kapitalplanering. Nordiskas riskstrategi innebär bland annat att risktagandet ska vara medvetet och ske under kontrollerade former. Verksamheten ska vara diversifierad för att sprida riskerna mellan t.ex. olika produkter, kunder, marknader och samarbetspartners och säkerställa tillräcklig intjäning och positivt räntenetto även om

någon produkt eller partner levererar sämre under en period. Kapitalbasen ska vidare vara tillräckligt robust för att hantera eventuella förluster och för att säkerställa att våra inlåningskunder och samarbetspartners kan lita på Nordiska även i tider av osäkerhet. Genom att hålla en låg riskprofil strävar Nordiska efter att bygga förtroende hos intressenter och säkerställa långsiktig stabilitet och lönsamhet för Nordiska.

Att diversifiera källorna till intäkterna Nordiskas främsta intäktspost, räntenettet, minskar riskerna. För att minska sårbarheterna och beroendet till räntenettet planeras förvärv med utökat fokus på leasing och därmed en diversifiering även i intäktsposterna, då provisionsnettot förväntas bli en mer betydande intäktskälla än idag. På kostnadssidan är strategin att minimera kreditriskerna och kreditförlusterna genom noggranna kreditprövningar och effektiva processer i de fall kunderna inte betalar i tid. De största kostnaderna för Nordiska utgörs av personal och it-kostnader och sårbarheterna kopplade till operativa risker är därmed viktiga att hantera. När det gäller de operativa riskerna är Nordiska särskilt fokuserade på att minimera teknikrelaterade incidenter, manuella processer och operativa störningar, liksom att efterleva de regelverk som gäller för verksamheten. Nordiska genomför riskanalyser, självutvärderingar etc. för att identifiera potentiella hot och brister i system och verksamhet och vidtar åtgärder för att förbättra förståelsen för riskerna och förhindra och minimera deras påverkan på vår effektivitet och motståndskraft.

För att säkerställa att Nordiska har en stabil verksamhet är hanteringen av marknadsriskerna och likviditetsriskerna också viktiga och styrelsen och ledningens riskaptit är därför låg.

Noter (forts.)

Inlåningen från allmänheten är Nordiskas främsta källa till finansiering av utlåningen och följs därmed noggrant. Överskottslikviditeteten placeras främst hos nordiska storbanker, på skattekonto och i kommuncertifikat och statskuldväxlar med korta löptider. Beredningsplaner och återhämtningsplan finns även upprättade för att hantera och säkerställa kontinuitet och reservrutiner vid stressade likviditets- och kapitalsituationer. Se mer information om hanteringen av respektive risk nedan.

Kreditrisk

Kreditrisk i utlåningsverksamheten definieras som risken att motparten inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk mäts dels genom låntagarens återbetalningsförmåga, dels genom värdeförändringar av ställda säkerheter i relation till fordran. I kreditrisk ingår även koncentrationsrisk.

Kreditrisk inom finansverksamheten uppstår då värdet på instrumentet förändras till följd av till exempel variationer i räntenivåer eller valutakurser och som då medför att en fordran uppstår gentemot motparten. Motpartsrisk hos Nordiska ligger i lån till statlig myndighet som beräknas till verkligt värde samt i derivat mot institut för att hantera valutapositioner. Nordiska använder marknadsvärderingsmetoden, i enlighet med artikel 274 i CRR för beräkning av exponeringsbeloppet av motpartsrisken.

Koncentrationsrisk avser den ökning i kreditrisk som uppstår genom att Nordiska har fordringar till motparter med ett beroende till varandra såsom exempelvis bransch-, region- eller namnkoncentrationer. Nordiskas kreditgivning bedrivs så att en sund utveckling av verksamheten främjas och kännetecknas av god etik och moral samt högt ställda mål avseende risk och avkastning. Nordiska medverkar endast i kreditgivning där hela risken kan bedömas. Kreditrisken görs utifrån både intern och extern rating. Vid varje kreditfall bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten.

Nordiskas kreditgivning sker med utgångspunkt i den fastställda Kredit- och Riskpolicy utifrån riskaptit. Nordiska strävar efter att ha en väldiversifierad portfölj med god kreditkvalitet. Kreditgivningen utgår från kundens återbetalningsförmåga. Nordiska beräknar sannolikheten fallissemang och rangordnar kunden utefter kreditrisk.

Säkerheterna för kreditgivningen består av pant i bostäder, fastigheter, företagsinteckningar, objektssäkerheter, likvida medel och aktier. Även blancokrediter förekommer. Vid fakturabelåning består säkerheterna av de aktuella fakturafordringarna samt eventuell kompletterande säkerhet genom personlig borgen från ägare. Marknadsvärde definieras som det mest sannolika priset för tillgången vid en försäljning på en marknad vid ett visst givet tillfälle.

Inom Partneraffären har Nordiska rätt att avräkna förväntade och konstaterade kreditförluster mot den ersättning som ska betalas till partnern. Kreditförlusterna i partneraffären avräknas därför mot skulden för ersättningen till partnern. I det fall kreditförlusterna överstiger ersättningen har Nordiska regressrätt mot partnern för uppkomna kreditförluster utöver beloppet för ersättningen.

För att säkerställa en låg koncentrationsrisk i factoringportföljen verkar Nordiska för att köpa enskilda mindre fakturor eller portföljer av fakturor från klienter i skilda branscher. Vidare beaktas alltid en geografisk spridning av portföljen för att undvika regional koncentration.

Riskklassificeringssystem

Nordiskas riskklassificeringssystem för företag utgår från riskprognos, omsättning och ett antal riskdrivare. Riskprognos inhämtas från kreditupplysningsbolagen och är grundad på en statistisk analys av information i kreditupplysningsbolagens databas. Riskprognosen baseras på bokslut, betalningsanmärkningar samt styrelseinformation och indikerar vilken risk företaget löper att hamna på obestånd inom ett år.

Nordiskas riskklassificeringssystem för privatkunder bygger på kundens riskprognos vid ansökningstillfället samt löpande betalningar. Riskprognosen använder sig av betalningar, steg och PD. För att beräkna PD använder sig Nordiska av statistiska modeller vilka grundar sig på betalhistorik och PD vid intag.

Vidare tillämpas riskklass 1 till 15 där riskklass 1 är lägst risk och 15 är högst risk. Riskklasserna uppdateras löpande.

Noter (forts.)

Geografisk fördelning, kreditriskexponering netto per land och fordringstyp (tkr)

	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
2023-12-31						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	945 921	-	-	-	474 635	1 420 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 292	-	-	-	2 292
Utlåning till kreditinstitut	411 505	31 205	-	73 748	6 657	523 115
Utlåning till allmänheten	5 728 420	163 601	197 487	708 325	548 205	7 346 038
Övrigt	880 020	-	-	-	-	880 020
Summa	7 965 866	197 098	44 800	782 074	1 029 497	10 172 021
2022-12-31						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	761 535	-	-	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 355	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut	646 860	23 924	-	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten	5 025 573	109 172	179 894	756 380	178 805	6 249 824
Övrigt	1 030 473	-	-	-	-	1 030 473
Summa	7 464 441	135 451	179 894	756 380	178 805	8 714 971

Kreditexponering Reserv per Steg Produkt (tkr)

	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Total balans	Total reservation
	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation
2023-12-31								
Företagsleasing	857 014	-	12 331	-	5 767	-	875 112	-
Företagslån med säkerhet	2 085 396	-3 457	44 924	-10 153	17 236	-2 204	2 147 557	-15 814
Avbetalning	204 119	-	5 830	-	407	-	210 355	-
Kontokredit	895 519	-	37 599	-	990	-	934 108	-
Företagslån blanco	2 003 269	-12	53 977	-	8 060	-1 561	2 065 306	-1 573
Privatlån blanco	1 050 990	-1 087	47 650	-388	11 081	-186	1 109 720	-1 661
Övrig	9 310	-	-	-	-	-	9 310	-
Privatlån med säkerhet	12 255	-54	1 472	-54	-	-	13 727	-107
Summa	7 117 870	-4 610	203 783	-10 595	43 541	-3 951	7 365 194	-19 156
2022-12-31								
Företagsleasing	731 005	-	3 768	-	417	-	735 190	-
Företagslån med säkerhet	1 809 103	-1 308	43 403	-111	9 836	-2 825	1 862 342	-4 244
Avbetalning	203 468	-	2 169	-	37	-	205 673	-
Kontokredit	941 764	-	32 408	-	697	-	974 869	-
Företagslån blanco	1 611 786	-	20 845	-	3 153	-	1 635 784	-
Privatlån blanco	780 225	-2 758	46 474	-842	17 469	-12 845	844 168	-16 444
Privatlån med säkerhet	12 486	-	-	-	-	-	12 486	-
Summa	6 089 838	-4 066	149 067	-952	31 607	-15 670	6 270 512	-20 688

Noter (forts.)

Kreditexponering Riskklass (tkr)

	2023-12-31			
	FÖRETAG			
	Steg 1 Belopp	Steg 2 Belopp	Steg 3 Belopp	Total balans Belopp
Riskklass 1	6 547	-	-	6 547
Riskklass 2	-	-	-	-
Riskklass 3	10 576	-	-	10 576
Riskklass 4	356 455	114	464	357 033
Riskklass 5	970 321	-	-	970 321
Riskklass 6	588 261	-	-	588 261
Riskklass 7	801 345	-	-	801 345
Riskklass 8	623 391	11 592	-	634 983
Riskklass 9	410 404	19 872	-	430 276
Riskklass 10	353 711	20 537	-	374 248
Riskklass 11	316 844	11 834	-	328 678
Riskklass 12	250 543	6 206	-	256 749
Riskklass 13	287 887	30 931	15 984	334 802
Riskklass 14	-79	10 021	-	9 943
Riskklass 15	-522	-	14 030	13 508
Summa	4 975 684	111 107	30 478	5 117 268

	2022-12-31			
	FÖRETAG			
	Steg 1 Belopp	Steg 2 Belopp	Steg 3 Belopp	Total balans Belopp
Riskklass 1	9 829	-	-	9 829
Riskklass 2	25	-	-	25
Riskklass 3	407	-	-	407
Riskklass 4	40 010	33	186	40 230
Riskklass 5	98 999	490	50	99 539
Riskklass 6	986 455	170	4	986 628
Riskklass 7	221 361	1 009	-	222 369
Riskklass 8	352 907	1 483	-	354 390
Riskklass 9	386 316	3 122	18	389 456
Riskklass 10	643 581	15 704	5	659 290
Riskklass 11	960 902	27 001	4 154	992 056
Riskklass 12	434 835	14 843	6 236	455 915
Riskklass 13	10 779	2 268	2 212	15 259
Riskklass 14	2 494	-	-	2 494
Riskklass 15	2 994	1 893	540	5 427
Summa	4 151 895	68 016	13 405	4 233 316

Noter (forts.)

Säkerheter

Nordiska lämnar lån med och utan säkerhet. I de fall säkerhet ställs begränsas kreditrisken och Nordiskas kreditförluster minskas i händelse av att kredittagaren inte kan fullfölja sitt avtal. Nordiska använder sig av säkerheter så som pant i bostad och kommersiella fastigheter, depositioner, företagsinteckningar och objektsäkerheter. Säkerheternas värde baseras på det sannolika priset Nordiska skulle få för tillgången vid en försäljning på marknaden vid ett framtida tillfälle.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Nordiska inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Nordiskas aptit för likviditetsrisk, vilken fastställts av styrelsen, är låg vilket innebär att Bolaget vid var given tidpunkt ska hålla en bestämd andel likviditet i förhållande till inlåning från allmänheten vilket gör det möjligt att

fortsatt bedriva normal verksamhet även vid en längre period av likviditetsstress. Likviditeten hålls till så stor del som möjligt i höglikvida tillgångar, såsom statspapper och kommuncertifikat, delvis i syfte att upprätthålla en tillräcklig likviditetsreserv i varje signifikant valuta.

Nordiska har som ambition att inlåningen ska vara fördelad på konton med rörlig och tidsbunden löptid. Detta kan till viss del styras genom justering av inlåningsräntan för respektive kontotyp och räntebindingstid.

Den kortsiktiga betalningsberedskapen beräknas genom likviditetstäckningsgraden (LCR) som mäter relationen mellan likviditetsbufferten och nettolikviditetsutflödet under en stressad period på 30 kalenderdagar. Likviditetsbuffertens storlek ska vid var given tidpunkt som lägst motsvara nettoutflödet, vilket innebär en likviditetstäckningsgrad om minst 100 %. Per den 30 december 2023 uppgick Nordiskas LCR till 693 % (372,0) vilket överstiger både det regulatoriska kravet och styrelsens uppsatta riskaptit om 120 % för likviditetstäckning.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Likviditetstäckningsgrad (LCR)				
Likviditetsbuffert (viktat värde)	1 422 709	763 871	1 420 556	761 535
Likviditetsutflöden (totalt viktat värde)	205 398	821 330	212 721	821 330
Likviditetsinflöden (totalt viktat värde)	821 592	1 294 050	850 884	1 294 050
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 026 248	205 333	995 558	205 333
Likviditetstäckningsgrad (%)	692,7	372,0	667,8	370,9

Nordiskas långsiktiga finansieringsprofil mäts i den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR). NSFR ställer ett instituts tillgängliga stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering vid marknads- och finansieringsstress. Det regulatoriska kravet innebär att den tillgängliga sta-

bila finansieringen alltid som lägst ska motsvara det behov som finns av stabil finansiering. Kvoten ska alltså vara minst 100 %. Per den 30 december 2023 uppgick NSFR till 139,5 % (132,4) vilket överstiger både det regulatoriska kravet samt Nordiskas riskaptit om 115 %.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)				
Total tillgänglig stabil finansiering (viktat värde)	8 780 319	7 337 479	8 818 575	7 350 879
Totalt behov av stabil finansiering (viktat värde)	6 292 319	5 543 989	6 247 173	5 528 447
Stabil nettofinansieringskvot (%)	139,5	132,4	141,2	133,0

Noter (forts.)

Riskhantering

Styrelsen har fastställt ett omfattande ramverk för riskhantering av likviditetskrav och risker på kort och lång sikt. Målsättningen för likviditetsriskhantering är att säkerställa att Nordiska har kontroll över sin likviditetsrisk-situation. Balansräkningens sammansättning medför att Nordiskas förutsättningar att undvika likviditetsproblem bedöms vara goda. En likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Nordiska betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar. Nordiskas beredskapsplan kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra en prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Nordiska utför regelbundet och minst en gång per år stresstester som identifierar och mäter likviditetsrisken under olika scenarion och säkerställer därigenom att Nordiskas aktuella exponeringar för likviditetsrisk stämmer överens med Styrelsens fastställda Riskkaptit för likviditetsrisker. Stresstesterna utformas utifrån Nordiskas aktuella Riskprofil och baseras på varierande grad av stress och varaktighet och täcker såväl gruppens specifika som marknadsrelaterade problem. Huvudsakliga komponenter i stresstesterna är antaganden att tillgång till säkerställd marknadsfinansiering saknas och antagande om stora uttag i inlåning från allmänheten. Stresstesterna visar hur stort gapet för likviditeten är innan överträdelse av triggernivåer för och/eller regulatoriska krav för återhämtning uppstår. Triggernivåer mäts för till exempel LCR, NSFR och stress av in- och utflöden.

Operativ risk (tkr)

	2020	2021	2022	REA	Kapitalkrav
2023-12-31					
Hushållsbank	1 866 842	3 727 112	3 602 323	160 935	12 875
Storkundsbank	1 078 891	1 698 635	3 434 539	135 889	10 871
Summa	2 947 752	5 427 767	7 038 884	296 824	23 746
2022-12-31	2019	2020	2021	REA	Kapitalkrav
Basindikator	126 831	145 810	247 495	325 085	26 007

¹⁾Nordiska har under 2023 övergått till den alternativa schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp avseende operativ risk. Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav avseende operativ risk per 2022 avser basmetoden.

Riskmätning

Internrevisionen utför regelbundet en oberoende granskning och utvärdering av Nordiskas styrning och kontroll av likviditetsrisker. Funktionen för Riskkontroll granskar och ger löpande råd och stöd avseende Nordiskas hantering av likviditetsrisker. CFO ansvarar för den löpande uppföljningen av likviditets- och finansieringssituationen. Rapportering avseende likviditet- och finansieringsrisk sker regelbundet till företagsledningen och styrelsen in-formeras i samband med styrelserapportering.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att kostnader eller förluster uppstår i Nordiskas verksamhet förorsakade av oväntade (direkta eller indirekta) ekonomiska eller förtroendemässiga förluster, som en följd av interna fel och brister i rutiner, intern kontroll, system, teknisk utrustning, mänskliga fel, oegentligheter eller som en följd av yttre händelser. De operativa riskerna delas in i processrisk, personrisk, legala och regelefterlevnadsrisk, ikt-risker samt externa risker. De operativa riskerna begränsas bl.a. genom kvalitativa och tydliga processer, uppdaterade rutinbeskrivningar, utbildningsinsatser, monitorering av system och tredjepartsuppföljning.

Bolaget har interna regelverk och metoder för att identifiera och mäta de operativa riskerna och på ett effektivt sätt kontrollera och vidta riskreducerande åtgärder för att förebygga och minimera de operativa riskerna. Nordiska använder sedan 2023 den alternativa schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav avseende operativa risker. Dessförinnan användes basmetoden.

Noter (forts.)

Compliancerisk: Denna risk beskriver risken att Bolaget omedvetet inte följer gällande lagar och regler och därmed medför risk för förluster eller straff. Compliance innebär efterlevnad av lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och interna regler samt god sed eller god standard. Bolaget har låg tolerans för compliancerisker. Compliancerisken hanteras inom ramen för de operativa riskerna.

Compliancefunktionen ska med ett riskbaserat arbetssätt såväl stödja som kontrollera regelefterlevnad och även analysera brister och risker avseende regelefterlevnad. Compliance är direkt underställd verkställande direktören och rapporterar till denne samt till styrelsen, denna funktion ska vara oberoende i förhållande till de funktioner som kontrolleras.

Marknadsrisker

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk, valutarisk och kreditspreadrisk. Styrelsen i Bolaget har beslutat att marknadsrisk utöver ränterisk, nettoposition i utländsk valuta som verksamheten är utsatt för, samt kreditspreadrisk inte får förekomma. Placering av överskottslikviditet görs i räntebärande värdepapper utgivna

av stater med AAA-rating och svenska kommuner med rating.

Ränterisk

Ränterisk (gaprisk) beaktar konsekvenserna av brist på matchning i räntebindningstider mellan ett företags tillgångar, skulder och derivat. Kapitalbehovet för ränterisk tas upp inom ramen för pelare 2 och beräknas utifrån ett extremvärdestest som kvantifierar effekten på det ekonomiska värdet utifrån ett antal scenarier för riskfria marknadsräntor.

Respektive scenarios utfall blir summan av dess påverkan på samtliga valutor, och kapitalbehovet för ränterisk blir det största negativa utfallet av dessa summeringar.

Ränterisken i Nordiskas verksamhet uppkommer främst till följd av att Bolaget tillhandahåller utlåning med avtaland rörlig ränta och erbjuder inlåning med både rörlig och tidsbunden ränta. Ränterisken kan delvis styras genom placeringar i fastförräntade räntebärande värdepapper.

Kapitalbehovet för ränterisk, vilket tas upp i pelare 2 uppgick per den 30 december 2023 till 34 mkr.

Noter (forts.)

Räntebindingstider för tillgångar, eget kapital och skulder (tkr)

	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Ränteexponering 2023-12-31								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	1 420 556	-	-	-	-	-	-	1 420 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 292	-	-	-	-	-	-	2 292
Utlåning till kreditinstitut	523 115	-	-	-	-	-	-	523 115
Utlåning till allmänheten	7 346 038	-	-	-	-	-	-	7 346 038
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	4 109	4 109
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	3 349	3 349
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-	-	24 032	24 032
Imateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	19 648	19 648
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	6 449	6 449
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	10 679	10 679
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	791 934	791 934
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	19 819	19 819
Summa tillgångar	9 292 001	-	-	-	-	-	880 020	10 172 021
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Inlåning från allmänheten	6 506 412	161 591	1 804 132	96 853	20 381	-	382 708	8 972 076
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	1 658	1 658
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	368 608	368 608
Leasingskuld	-	-	-	-	23 329	-	-	23 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	86 098	86 098
Summa eget kapital	94 044	-	-	-	-	-	626 208	720 252
Summa skulder och eget kapital	6 600 456	161 591	1 804 132	96 853	43 710	-	1 465 280	10 172 021
Differens tillgångar, eget kapital och skulder	-2 691 545	161 591	1 804 132	96 853	43 710	-	585 260	-

Noter (forts.)

Räntebindingstider för tillgångar, eget kapital och skulder (tkr)

	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Ränteexponering 2022-12-31								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	761 535	-	-	-	-	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355	-	-	-	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut	670 784	-	-	-	-	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten	5 010 109	366 365	131 632	716 402	25 316	-	-	6 249 824
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	14 326	14 326
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	1 716	1 716
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-	-	6 079	6 079
Imateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	11 095	11 095
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	11 623	11 623
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	8 400	8 400
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	952 687	952 687
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	24 547	24 547
Summa tillgångar	6 444 783	366 365	131 632	716 402	25 316	-	1 030 473	8 714 971
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Inlåning från allmänheten	6 967 119	92 606	317 851	51 176	9 644	-	294 197	7 732 592
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	1 844	1 844
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	273 196	273 196
Leasingskuld	-	-	-	-	5 796	-	-	5 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	73 882	73 882
Summa eget kapital	94 044	-	-	-	-	-	533 615	627 661
Summa skulder och eget kapital	7 061 163	92 606	317 851	51 176	15 440	-	1 176 734	8 714 971
Differens tillgångar, eget kapital och skulder	-616 380	273 759	-186 219	665 226	9 876	-	-146 261	-

Noter (forts.)

Valutarisk

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta inte överensstämmer, vilket vid en ofördelaktig förändring av valutakursen mot svenska kronor påverkar företagets resultat negativt.

Nordiskas valutarisk uppstår främst vid utlåning i utländsk valuta där finansiering i form av inlåning saknas. Risken

hanteras genom att finansiera sig i samma valuta, exempelvis via derivatinstrument så som valutaswaps.

Nordiskas valutarisk övervakas och hanteras löpande och hålls på en låg nivå, i enlighet med styrelsens uppsatta riskaptit för nettoposition i enskild valuta samt total nettoposition för samtliga valutor i balansräkningen.

Valutakursrisk (tkr)

Valuta	2023-12-31					
	Position Lång	Position Kort	Position valutaswap	Netto lång SEK	Netto kort SEK	Kapitalkrav
DKK	215 881	-37 016	-174 190	4 675	-	-
NOK	86 817	-27 214	-65 149	-	-5 546	-
EUR	2 011 320	-2 585 404	576 992	2 907	-	-
Summa	2 314 018	-2 649 635	337 654	7 583	-5 546	-

Valuta	2022-12-31					
	Position Lång	Position Kort	Position valutaswap	Netto lång SEK	Netto kort SEK	Kapitalkrav
DKK	194 521	-34 443	-159 987	92	-	-
NOK	46 343	-	-53 916	-	-7 574	-
EUR	1 158 251	-1 928 957	771 602	895	-	-
Summa	1 399 115	-1 963 400	557 699	987	-7 574	-

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk är risken för att marknadens generella värdering av överlåtelsebara instrument med kreditrisk förändras utöver vad som påkallas av nivån på det allmänna ränteläget för instrument med låg kreditrisk och utöver vad som påkallas av en eventuell förändring i instrumentets specifika kreditrisk, det vill säga den marknadsvärdesförändring som uppstår för räntebärande värdepapper till följd av fluktuationer i deras kreditspread.

Nordiska beräknar kreditspreadrisk för samtliga tillgångar i räntebärande värdepapper. Beräkning görs enligt den schablonmodell som beskrivs i FI dnr 19-4434 där stressnivån för varje enskilt instrument bestäms utifrån dess emittentkategori och kreditvärdighet.

Per den 31 december 2023 uppgick kreditspreadrisken i Nordiskas räntebärande värdepapper till 0,76 mkr.

Riskhantering

Nordiska ska ha en balanserad riskprofil med en diversifierad kreditportfölj och samtidigt begränsa exponen-

ringen mot de valuta- och ränterisker som uppstår till följd av verksamheten. Riskpolicyn och Policy för Likviditetshantering som beslutas av styrelsen, minst årligen, har etablerat strategier och processer för hantering av Marknadsrisk. För att minimera valutarisken ska Nordiska när de lämnar kredit i utländsk valuta om möjligt finansiera detta med en skuld i motsvarande valuta till samma nominella belopp. När utlåning i utländsk valuta i vilken det saknas naturlig finansiering, främst i form av inlåning, hanteras detta genom valutaswappar. Nordiskas risktagande begränsas av riskaptit och -limit inom respektive riskslag, vilka styrelsen beslutat om.

Riskmätning

För att mäta marknadsriskexponering används både mått som syftar till att uppskatta förluster under normala marknadsförhållanden och mått som fokuserar på extrema marknadsförhållanden. CFO ansvarar för löpande hantering och uppföljning av marknadsrisker. Marknadsrisker rapporteras regelbundet till företagsledning och styrelsen.

Noter (forts.)

Affärsrisker

Affärsrisk är risken för vikande intjäning med anledning av svåra konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut. Nordiska delar in affärsrisk i risk för försvagad intjäning, strategisk risk och anseenderisk.

Risk för försvagad intjäning: Risken för exempelvis minskade marginaler som i sin tur bland annat kan uppstå som ett resultat av fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens.

Strategisk risk: Risken för förlust på grund av ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut eller brist på lyhördhet för förändringar i branschen, den politiska miljön eller rättsliga förhållanden.

Anseenderisk: Anseenderisk avser risk för förlorat anseende till följd av bristande hantering av ovan nämnda risker såväl som andra händelser.

Kapitalplanering

Nordiska är föremål för kapital- och likviditetskrav inkl. bruttosoliditetskrav. För information kring likviditet, se avsnitt Likviditetsrisk i denna not. Enligt styrelsens uppsatta riskaptiter och -limiter ska Nordiska hålla en kapitalbuffert utöver de samlade regulatoriska kraven (inklusive buffert- och pelare 2-krav).

Det regulatoriska kapitalkravet består för Nordiska av två delar: det riskviktade (kapitaltäckning) och det icke riskviktade (bruttosoliditeten).

Det riskviktade kapitalkravet delas upp i pelare 1, pelare 2 samt det kombinerade buffertkravet. Utöver dessa krav kan Finansinspektionen meddela underrätta ett in-

stitut om vilken kapitalnivå de anser att institutet ska hålla i form av en så kallad pelare 2-vägledning. Denna syftar till att säkerställa att institut är tillräckligt kapitaliserade för att täcka risker som inte täcks av andra krav och att företaget kan absorbera förluster vid en finansiell påfrestning.

Nordiska hade vid upprättandet av denna årsredovisning inte underrättats om någon pelare 2-vägledning.

Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare 1 samt ytterligare kapitalavsättning i de fall nivåerna inte anses adekvata. I den interna kapital- och likviditetsutvärderingen görs stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligt sämre omvärldsutveckling än vad som är prognosticerat i affärsplanen.

Nordiska ska vid var givet tillfälle vara tillräckligt kapitaliserat för att klara att hantera de risker som verksamheten är eller förväntas bli utsatt för. Att väsentliga risker är identifierade, kvantifierade och kvalitativt beskrivna samt förstådda av medarbetare, ledning och styrelse är av yttersta vikt.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU) sker årligen och är en integrerad del av Nordiskas riskhanteringsprocess. För information om kapitaltäckning hänvisas till not 33.

Utöver Årsredovisningen lämnas även kvartalsvis information om Bolagets kapitalstatus via delårsrapporter på Nordiskas hemsida. Där presenteras även uppgifter om bruttosoliditet i enlighet med artikel 429 i CRR.

Noter (forts.)

NOT 4. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGENS ÄNDAMÅL

Tillämpningen av Bolagets och koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. Följande bedömningar och antaganden har haft en väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna. Uppgifter om eventuella väsentliga antaganden lämnas även i respektive not.

Beräkning av förväntade kreditförluster (Expected credit losses, "ECL")

Baseras på tre komponenter (se nedan). Dessa komponenter beräknas baserat på internt utvecklande statistiska modeller som består av en kombination av historisk-, aktuell-, framåtblickande- och makroekonomisk data

samt av Nordiska bedömda relevanta benchmarks.

- Sannolikheten för fallissemang (Probability of default, "PD") Tolv månaders- och livslånga PD är Nordiskas bedömning av sannolikheten för fallissemang inom de kommande tolv månaderna respektive under kontraktets kvarvarande löptid vid en given tidpunkt baserat på förhållanden på balansdagen och framtida ekonomiska förutsättningar som påverkar kreditrisken.

- Förlust vid fallissemang (Loss given default, LGD) LGD utgör den förväntade förlusten vid fallissemang med beaktande av mitigerande faktorer så som säkerheter och värdet på dessa.

- Exponering vid fallissemang (Exposure at default, "EAD") EAD avser den förväntade exponeringen vid förfall med beaktande av återbetalningar av principal och ränta från balansdagen till tidpunkten för fallissemang. Tolv månaders ECL beräknas genom tolv månaders PD multiplicerat med LGD och EAD diskonterat till nuvärde.

Noter (forts.)

NOT 5. RÖRELSESEGMENT

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8.

Segmentet Partneraffären avser intäktströmmar bestående av ränteintäkter från partners. Segmentet Företagsaffären omfattar produktområdena factoring, företagskrediter och fastighetskrediter. Samtliga tillgångar som förväntas återvinnas efter 12 månader återfinns i Sverige.

	KONCERNEN							
	2023				2022			
	Partner- affären	Företags- affären	Övrigt ¹⁾	Totalt	Partner- affären	Företags- affären	Övrigt ¹⁾	Totalt
Resultaträkning								
Ränteintäkter	314 126	103 077	12 934	430 138	213 203	77 211	18 936	309 350
Leasingintäkter	56 536	-	-	56 536	24 779	-	-	24 779
Räntekostnader	-195 143	-48 839	-317	-244 299	-83 506	-22 313	-222	-106 040
Räntenetto	175 519	54 238	12 617	242 375	154 476	54 898	18 714	228 090
Provisionsintäkter	10 404	5 953	2	16 359	15 516	7 011	841	23 368
Provisionskostnader	-	-2 936	-	-2 936	-3 599	-1 626	-195	-5 420
Provisionsnetto	10 404	3 017	2	13 423	11 917	5 385	646	17 948
Nettoreultat av finansiella transaktioner	28 410	7 110	46	35 566	6 540	1 748	17	8 305
Övriga rörelseintäkter	5 887	585	140	6 612	6 644	1 775	18	8 437
Rörelsens intäkter	220 220	64 950	12 806	297 976	179 577	63 806	19 395	262 780
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-120 457	-28 659	-1 854	-150 969	-104 356	-37 086	-12 642	-154 085
Resultat före kreditförluster	99 763	36 291	10 952	147 006	75 222	26 720	6 753	108 694
Kreditförluster	-3 452	-1 161	-763	-5 376	-	-3 854	-8 423	-12 277
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	2 279	2 279	-	-	2 920	2 920
Rörelseresultat	96 310	35 131	10 189	143 909	75 222	22 866	1 250	99 337
Balansräkning								
Utlåning till allmänheten	5 867 907	1 468 591	9 539	7 346 038	4 937 408	1 299 515	12 901	6 249 824

¹⁾ Övrigt består av de intäkter och kostnader som inte är direkt relaterade till partner- eller företagsaffären. Huvudsakligen inkluderar detta intäkter som genereras från skattekontot samt låneportfölj från förvärv av Nordiska Financial Partner Norway som är under avveckling.

Noter (forts.)

KONCERNEN

Geografisk fördelning	2023					Totalt
	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	
Resultaträkning						
Ränteintäkter	320 143	12 031	15 211	55 503	27 250	430 138
Leasingintäkter	56 536	-	-	-	-	56 536
Provisionsintäkter	16 359	-	-	-	-	16 359
Nettoreultat av finansiella transaktioner	35 566	-	-	-	-	35 566
Övriga rörelseintäkter	6 412	199	-	-	-	6 611
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten	5 778 844	163 601	197 487	708 325	497 780	7 346 038

Geografisk fördelning	2022						Totalt
	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övrigt	
Resultaträkning							
Ränteintäkter	253 648	19 961	2 619	32 301	821	-	309 350
Leasingintäkter	24 779	-	-	-	-	-	24 779
Provisionsintäkter	23 368	-	-	-	-	-	23 368
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6 769	96	174	1 096	-	170	8 305
Övriga rörelseintäkter	8 234	203	-	-	-	-	8 437
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	5 025 573	109 172	179 894	756 380	178 805	0	6 249 824

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

IFRS 15 avseende Intäkter från avtal med kunder tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. Standarden är även tillämplig på vissa tjänster som återfinns i posten Övriga rörelseintäkter under Intäkter från systemförvaltning, se not 9.

Fördelning av intäkter kopplade till IFRS 15	KONCERNEN	
	2023	2022
Provisionsintäkter	16 359	36 900
Intäkter från Systemförvaltningen	3 358	6 321
Summa	19 717	43 221

Noter (forts.)

NOT 6. RÄNTENETTO

Ränteintäkterna hänförliga till räntebärande värdepapper uppgår till 0 kr medan övriga ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	2 105	437	1 282	-
Utlåning till allmänheten	484 568	333 692	424 010	293 823
Summa ränteintäkter	486 674	334 129	425 292	293 823
Leasingintäkter				
Utlåning till allmänheten	-	-	306 228	196 436
Summa leasingintäkter	-	-	306 228	196 436
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-228 135	-89 540	-228 135	-89 481
Kostnad för insättningsgaranti	-14 543	-15 070	-14 543	-15 070
Kostnad för statlig stabilitetsfond	-23	-14	-23	-14
Räntekostnad leasingkulda (IFRS 16)	-1 672	-577	-	-
Räntekostnader, övrigt	74	-839	-46	-61
Summa räntekostnader	-244 299	-106 040	-242 748	-104 625
Räntenetto	242 375	228 090	488 772	385 634

NOT 7. PROVISIONSNETTO

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Provisionsintäkter				
Fakturaköp	5 461	7 011	5 461	6 087
Administrationsavgifter	60	102	60	14 815
Förmedlingsavgift	435	482	435	482
Limitavgifter Partneraffären	10 404	15 772	10 404	15 516
Summa provisionsintäkter	16 359	23 367	16 359	36 900
Provisionskostnader				
Förmedlingskostnader	-2 936	-5 420	-2 936	-3 055
Summa provisionskostnader	-2 936	-5 420	-2 936	-3 055
Provisionsnetto	13 423	17 948	13 423	33 846

Noter (forts.)

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Valutadifferenser EUR	-1 769	-13 444	-1 704	-10 825
Valutadifferenser NOK	-1 508	-371	909	-371
Valutadifferenser DKK	4 921	10 204	4 921	10 204
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	3 127	1 343	-	-
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldförbindelser	30 938	-	30 938	-
Övrigt	-143	10 573	-177	2 214
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35 566	8 305	34 886	1 221

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Övriga rörelseintäkter				
Koncerninterna tjänster	-	-	948	-
Hysesintäkter	-	94	-	94
Intäkter från systemförvaltning	3 358	6 321	-	-
Övriga rörelserelaterade intäkter	3 254	2 022	2 538	1 408
Summa övriga rörelseintäkter	6 611	8 437	3 486	1 502

Noter (forts.)

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Allmänna administrationskostnader				
Lokalkostnader ¹⁾	-2 219	-	-7 238	-4 900
IT-kostnader	-14 226	-13 535	-10 589	-8 496
Koncerninterna kostnader (IT-kostnader)	-	-	-3 264	-3 260
Avisering, redovisning och övrig adm.support (utlåning)	-7 189	-7 396	-7 010	-7 162
Revision	-6 100	-4 732	-3 758	-3 440
Marknadsföring	-3 397	-3 430	-3 397	-2 959
Konsultarvoden	67	-20 176	2 180	-24 292
Risk och compliance	-2 293	-795	-2 091	-795
Bankkostnader	-3 779	-3 960	-3 644	-3 801
Personalkostnader	-84 795	-78 411	-80 768	-65 414
Advokatkostnader	-9 679	-8 936	-9 091	-8 528
Övriga allmänna administrationskostnader	-4 978	-	-3 684	-2 794
Summa övriga administrationskostnader	-138 589	-141 371	-132 353	-135 842

¹⁾ Lokalkostnader på koncernnivå är i enlighet med IFRS 16 borttagna fr o m 2019, de redovisas istället som räntekostnader (not 6) och avskrivningar (not 12), se även not 35 IFRS 16.

	MODERBOLAGET	
	2023	2022
Operationella leasingavtal		
Kostnadsförda leasingavgifter under året där företaget är leasetagare. Innefattar leasing-kostnader som innehas via operationell leasing så som förhyrda lokaler samt dator- och kontorsutrustning.	6 574	4 170
Framtida betalningsåtagande avseende leasingavtal		
Inom ett år	6 282	4 170
Mellan ett och fem år	24 989	-
Senare än fem år	-	-
Summa	31 271	4 170

Alla leasingavtal är operationella och inkluderas ovan för moderbolaget. Leasingavtal på koncernnivå redovisas enligt IFRS 16 i separata tabeller, och utgörs av räntekostnader, avskrivningar, nyttjanderättstillgångar och leasingkulder, se not 35.

Noter (forts.)

NOT 11. PERSONALKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Löner och andra ersättningar				
Styrelseledamöter	-2 143	-1 950	-2 143	-1 950
Verkställande direktör	-3 475	-4 517	-2 446	-2 432
Övriga ledande befattningshavare	-11 361	-11 754	-11 361	-8 861
Övriga anställda	-37 586	-33 651	-35 778	-29 491
Summa	-54 565	-51 872	-51 729	-42 734
Sociala avgifter				
Styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare	-8 334	-8 164	-7 953	-6 298
(varav pensionskostnader)	-3 169	-2 697	-3 015	-2 137
Övriga anställda	-18 801	-14 381	-18 135	-12 953
(varav pensionskostnader)	-7 208	-4 401	-6 945	-3 964
Summa	-27 134	-22 545	-26 088	-19 251
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	-81 700	-74 417	-77 817	-61 985

KONCERNEN

	2023				2022			
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-555	-	-	-555	-480	-	-	-480
Styrelseledamöter	-1 588	-	-139	-1 727	-1 470	-	-113	-1 584
Verkställande direktör	-3 475	-	-642	-4 118	-4 517	-	-286	-4 803
Vice verkställande direktör	-1 981	-	-474	-2 454	-1 695	-	-373	-2 068
Övriga ledande befattningshavare	-9 381	-	-1 914	-11 295	-10 060	-	-1 925	-11 985
Summa	-16 980	-	-3 169	-20 149	-18 222	-	-2 697	-20 920

MODERBOLAGET

	2023				2022			
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-555	-	-	-555	-480	-	-	-480
Styrelseledamöter	-1 588	-	-139	-1 727	-1 470	-	-113	-1 584
Verkställande direktör	-2 446	-	-488	-2 934	-2 432	-	-	-2 432
Vice verkställande direktör	-1 981	-	-474	-2 454	-1 695	-	-373	-2 068
Övriga ledande befattningshavare	-9 381	-	-1 914	-11 295	-7 165	-	-1 233	-8 399
Summa	-15 951	-	-3 015	-18 966	-13 243	-	-1 720	-14 963

Noter (forts.)

Löner och andra ersättningar avseende ledande befattningshavare

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 13,8 % (11,0). Verkställande direktörens och andra ledande

befattningshavares pensionsålder är 65 år. Det finns inget separat pensionsavtal med VD.

Närstående transaktioner

Inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning har skett under 2023.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Nordiska och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader.

Majoriteten av alla löner till anställda redovisas i moderbolaget, med undantag för ett fåtal anställda som erhåller lön från den norska underkoncernen.

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Medelantal anställda				
Moderbolag	68	48	51	35
Dotterföretag	4	3	2	2
Koncern totalt	72	51	53	37

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Könsfördelning i koncernen (inkl. dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	5	5	5	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	9	6	9	6

Noter (forts.)

NOT 12. AVSKRIVNINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Avskrivningar				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-4 566	-3 603	-990	-
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar (leasingavtal, IFRS 16)	-5 379	-4 272	-	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-658	-427	-250 093	-171 991
Summa avskrivningar	-10 603	-8 301	-251 083	-171 991

NOT 13. KREDITFÖRLUSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Kreditförluster				
Reserveringar Steg 1	-544	15 654	-3 464	148
Reserveringar Steg 2	-9 643	6 493	-10 484	79
Reserveringar Steg 3	11 719	2 703	9 625	-3 855
Summa	1 532	24 851	-4 322	-3 628
Konstaterade kreditförluster	-7 499	-38 294	-2 505	-644
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	592	1 166	130	418
Summa	-6 908	-37 128	-2 375	-226
Periodens bokförda kreditförluster, netto	-5 376	-12 277	-6 697	-3 854

NOT 14. KONCERNBIDRAG

	MODERBOLAGET	
	2023	2022
Bokslutsdisposition		
Lämnade koncernbidrag	-6 450	-25 000
Summa	-6 450	-25 000

Koncernbidrag år 2023 avser två transaktioner om 3,85 mkr från Moderbolaget till Nordiska Financial Technology AB samt 2,6 mkr från Moderbolaget till NNAV Holding 1 AB. Koncernbidraget år 2022 avser en transaktion från moderbolaget till den svenska filialen (Nordiska Financial Partner Norway AS).

Noter (forts.)

NOT 15. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-28 334	-9 968	-28 334	-10 243
Skatt hänförlig till tidigare år	-281	261	-275	533
Uppskjuten skatt	10	-	-	-
Redovisad skatt i resultaträkningen	-28 605	-9 707	-28 609	-9 710
Redovisad skatt				
Årets resultat före skatt	143 909	99 337	143 874	85 476
Avgår resultat från investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-2 279	-2 920	-	-
	141 630	96 417	143 874	85 476
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-29 176	-19 862	-29 638	-17 608
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 641	5 188	1 583	171
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-279	-644	-279	-52
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-742	-2 072	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år*	-281	261	-275	533
Skattereduktion inventarier	-	7 246	-	7 246
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	233	176	-	-
Summa redovisad skatt	-28 605	-9 707	-28 609	-9 710
Effektiv skattesats	19,9%	9,8%	19,9%	11,4%

*Skatt hänförlig till tidigare år beror på att skattereduktion för inventarietillgångar under 2021 inte accepterades i sin helhet. 186 mkr i underlag för skattereduktion av inventarietillgångar begärdes och 179 mkr i underlag för skattereduktion av inventarietillgångar accepterades. Skatteeffekten av detta har bokförts i 2023. Ej aktiverade underskottsavdrag kvarstår på 188 mkr i koncernen, varav 159 mkr är spärrat underskott till 2027.

Noter (forts.)

NOT 16. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
Kommuncertifikat	945 922	672 509	945 922	672 509
Statsskuldväxlar	474 635	89 026	474 635	89 026
Summa	1 420 556	761 535	1 420 556	761 535

2023	KONCERNEN	MODERBOLAGET
Specifikation över statsskuldväxlar och kommuncertifikat		
Örebro kommun, förfallodag 2024-01-26. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 746	99 746
Örebro kommun, förfallodag 2024-03-15. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 202	99 202
Borås stad, förfallodag 2024-02-21. Nom. belopp 50 000 000 SEK	49 729	49 729
Huddinge kommun, förfallodag 2024-03-01. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 358	99 358
Lunds kommun, förfallodag 2024-01-18. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 834	99 834
Lunds kommun, förfallodag 2024-02-15. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 524	99 524
Malmö kommun, förfallodag 2024-02-19. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 480	99 480
Norrköpings kommun, förfallodag 2024-02-02. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 668	99 668
Sundsvalls kommun, förfallodag 2024-01-18. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 834	99 834
Trelleborgs kommun, förfallodag 2024-02-13. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 547	99 547
Germany RB Bill, förfallodag 2024-01-17. Nom. belopp 3 000 000 EUR	33 288	33 288
Germany RB Bill, förfallodag 2024-01-17. Nom. belopp 5 000 000 EUR	55 385	55 385
Germany RB Bill, förfallodag 2024-02-21. Nom. belopp 5 000 000 EUR	55 189	55 189
Germany RB Bill, förfallodag 2024-02-21. Nom. belopp 10 000 000 EUR	110 392	110 392
Germany RB Bill, förfallodag 2024-03-20. Nom. belopp 5 000 000 EUR	55 035	55 035
Germany RB Bill, förfallodag 2024-03-20. Nom. belopp 5 000 000 EUR	55 040	55 040
Netherlands RB Bill, förfallodag 2024-02-28. Nom. belopp 10 000 000 EUR	110 306	110 306
Summa	1 420 556	1 420 556

2022	KONCERNEN	MODERBOLAGET
Specifikation över statsskuldväxlar och kommuncertifikat		
Östersunds kommun, förfallodag 2023-02-17. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 703	99 703
Norrköpings kommun, förfallodag 2023-01-20. Nom. belopp 125 000 000 SEK	124 864	124 864
Norrköpings kommun, förfallodag 2023-03-10. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 547	99 547
Norrköpings kommun, förfallodag 2023-03-17. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 492	99 492
Staten, förfallodag 2023-02-15. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 737	99 737
Västerås kommun, förfallodag 2023-03-23. Nom. belopp 150 000 000 SEK	149 166	149 166
Germany RB 0% Bill, förfallodag 2023-03-22. Nom. belopp 8 000 000 EUR	89 026	89 026
Summa	761 535	761 535

Noter (forts.)

NOT 17. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till kreditinstitut				
Svensk valuta	198 755	434 193	187 754	419 534
Utländsk valuta	324 360	236 591	301 441	227 326
Summa	523 115	670 784	489 195	646 860
Löptidsinformation				
Spärrade medel	11 157	2 505	11 069	2 505
Betalbar vid anfordran	511 957	668 279	478 126	644 355
Summa utlåning till kreditinstitut	523 115	670 784	489 195	646 860

Noter (forts.)

NOT 18. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Företag	5 117 269	4 233 315	4 289 453	3 561 659
Privatpersoner	2 247 925	2 037 197	2 243 428	2 009 765
Summa utlåning till allmänheten, brutto	7 365 194	6 270 512	6 532 881	5 571 424
Steg 1	7 117 870	6 089 837	6 306 626	5 403 669
Steg 2	203 783	149 067	188 481	141 239
Steg 3	32 485	22 648	26 718	17 557
<i>varav fordringar i steg 3 utan kreditrisk*</i>	11 055	8 959	11 055	8 959
Summa utlåning till allmänheten, brutto	7 365 194	6 270 511	6 532 881	5 571 424
Steg 1	-4 610	-4 006	-4 789	-1 325
Steg 2	-10 595	-967	-10 595	-111
Steg 3	-3 951	-15 715	-3 951	-13 577
Summa förväntade kreditförluster enligt IFRS 9	-19 156	-20 687	-19 335	-15 013
Steg 1	5 677 352	4 807 393	4 666 966	4 087 802
Steg 2	174 246	148 247	158 944	140 419
Steg 3	13 502	9 793	7 735	4 702
<i>varav fordringar i steg 3 utan kreditrisk*</i>	11 055	8 959	11 055	8 959
Summa Partneraffären	5 876 156	4 974 393	4 844 701	4 241 882

*För de fordringar i Steg 3 utan kreditrisk så har depositioner gjorts för att täcka hela exponeringen.

Noter (forts.)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Steg 1	-1 652	-2 801	-1 652	-
Steg 2	-1 100	-856	-1 100	-
Steg 3	-	-2 138	-	-
Summa reserveringar Partneraffären	-2 752	-5 794	-2 752	-
Steg 1	1 440 518	1 282 444	1 639 660	1 315 867
Steg 2	29 537	820	29 537	820
Steg 3	18 983	12 855	18 983	12 855
Summa Företagsaffären	1 489 038	1 296 118	1 688 180	1 329 542
Steg 1	-2 958	-1 205	-3 138	-1 325
Steg 2	-9 495	-111	-9 495	-111
Steg 3	-3 951	-13 577	-3 951	-13 577
Summa reserveringar Företagsaffären	-16 404	-14 893	-16 584	-15 013
Steg 1	7 113 260	6 085 831	6 301 837	5 402 344
Steg 2	193 188	148 101	177 887	141 128
Steg 3	28 534	6 934	22 767	3 980
- varav fordringar i steg 3 utan kreditrisk*	11 055	8 959	11 055	8 959
Summa utlåning till allmänheten, netto	7 346 038	6 249 824	6 513 546	5 556 410

*För de fordringar i Steg 3 utan kreditrisk så har depositioner gjorts för att täcka hela exponeringen.

Noter (forts.)

Utfall enligt IFRS 9

	KONCERNEN				
	Ingående balans*	Förändrad kreditrisk	Nya reserveringar	Avslutade lån	Utgående balans
2023					
Reserveringar av kreditförluster					
Fordringar i steg 1	4 066	1 754	2 355	-3 565	4 610
Fordringar i steg 2	952	879	9 686	-923	10 595
Fordringar i steg 3	15 670	-83	186	-11 822	3 951
Summa	20 688	2 436	12 341	-16 310	19 156
Konstaterade kreditförluster					7 499
Förändrad kreditrisk					2 550
Nya reserveringar					12 227
Återförda reserver avslutade lån					-16 310
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar					-592
Varav ej resultatpåverkande reservation					-
Periodens bokförda kreditförluster					5 375
2022					
Reserveringar av kreditförluster					
Fordringar i steg 1	19 720	-379	5 836	-21 111	4 066
Fordringar i steg 2	7 446	1 104	435	-8 032	952
Fordringar i steg 3	18 373	4 803	7 090	-14 597	15 670
Summa	45 539	5 529	13 361	-43 740	20 688
Konstaterade kreditförluster					38 294
Förändrad kreditrisk					5 529
Nya reserveringar					13 361
Återförda reserver avslutade lån					-43 740
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar					-1 166
Varav ej resultatpåverkande reservation					12 277
Periodens bokförda kreditförluster					12 277

*Ingående reservation 2023 innehåller endast resultatpåverkande reservation medan den utgående reservationen 2022 innehåller resultatpåverkande och reservation kopplat till Partner med KFF.

Noter (forts.)

Utfall kapital

	Ingående balans	Förändrad kreditrisk	Nya lån	Avslutade lån	Utgående balans
2023					
Kapital					
Fordringar i steg 1	6 089 838	-513 255	4 870 262	-3 328 974	7 117 870
Fordringar i steg 2	149 067	69 565	103 786	-118 636	203 783
Fordringar i steg 3	31 607	10 233	23 542	-21 841	43 541
Summa	6 270 512	-433 457	4 997 590	-3 469 451	7 365 194
2022					
Kapital					
Fordringar i steg 1	5 207 439	-58 423	4 188 461	-3 247 638	6 089 838
Fordringar i steg 2	105 544	47 170	88 489	-92 136	149 067
Fordringar i steg 3	31 291	11 805	12 673	-24 161	31 607
Summa	5 344 274	552	4 289 622	-3 363 936	6 270 512

NOT 19. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Immateriella anläggningstillgångar				
Anskaffningsvärden	44 197	24 434	12 781	1 900
Ackumulerade avskrivningar	-24 549	-13 340	-2 890	-1 900
Summa	19 648	11 095	9 891	-
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Bokfört värde per 1 januari	31 077	21 430	1 900	1 900
Förvärv	13 498	3 004	11 259	-
Årets nedskrivningar	-378	-	-378	-
Bokfört värde per 31 december	44 197	24 434	12 781	1 900
Ackumulerade avskrivningar				
Bokfört värde per 1 januari	-19 983	-9 736	-1 900	-1 900
Årets avskrivningar	-4 585	-3 604	-1 009	-
Avyttringar och utrangeringar	19	-	19	-
Bokfört värde per 31 december	-24 549	-13 340	-2 890	-1 900
Redovisat värde				
Per 31 december	19 648	11 095	9 891	-

Noter (forts.)

NOT 21. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	KONCERNEN			
	2023-12-31		2022-12-31	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Räntebärande värdepapper	2 228	2 292	2 377	2 355
Summa	2 228	2 292	2 377	2 355
KLP Kort Stat P, Antal 1 929,2975. Kostpris 1010,16 NOK	1 924	1 980	2 051	2 054
SEB Short Bond D SEK. Antal 33 718,8717. Kostpris 9,06 SEK	304	312	326	301
Summa	2 228	2 292	2 377	2 355

NOT 22. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade kapitalandelar		
Bokfört värde per 1 januari	8 400	5 480
Årets andel i intresseföretags resultat	2 279	2 920
Bokfört värde per 31 december	10 679	8 400
	MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Bokfört värde per 1 januari	5 480	5 480
Bokfört värde per 31 december	5 480	5 480

Specifikation av värden och ägd andel i intresseföretag

	Org nr	Säte	Antal aktier	Kapitalandel (%)	Bokfört värde (tkr)	Andel av intresseföretags resultat (tkr)	Andel av intresseföretags övriga totalresultat (tkr)
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2023-12-31							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48%	10 679	2 279	2 279
Summa			4 800	48%	10 679	2 279	2 279
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2022-12-31							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48%	8 400	2 920	2 920
Summa			4 800	48%	8 400	2 920	2 920

Noter (forts.)

NOT 23. AKTIER OCH ANDELAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Aktier och andelar				
Ingående bokfört värde	11 623	8 610	353	-
Anskaffningar	-	353	-	353
Orealiserade värdeförändringar	3 015	2 660	-	-
Avyttringar	-7 756	-	-	-
Omräkningsdifferens	-222	-	-	-
Utgående bokfört värde aktier och andelar	6 659	11 623	353	353

Specifikation av värden Koncernen

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Innehav 31 december 2023							
Visa Inc. A-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	0	-	-	-
Visa Inc. C-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	919	353	6 096	6 096
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	563
Summa				28 509	706	6 449	6 659
Innehav 31 december 2022							
Visa Inc. A-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	29	-	6 240	6 240
Visa Inc. C-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	919	-	5 030	5 030
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	353
Summa				28 538	353	11 623	11 623

Specifikation av värden Moderbolaget

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Innehav 31 december 2023							
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	563
Summa				27 590	353	353	563
Innehav 31 december 2022							
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	353
Summa				27 590	353	353	353

Noter (forts.)

NOT 24. AKTIER I DOTTERBOLAG

	2023-12-31	2022-12-31
Aktier i dotterbolag		
Ingående anskaffningsvärde	6 275	3 275
Årets förändring	-	3 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	6 275	6 275
Utgående bokfört värde andelar i dotterbolag	6 275	6 275

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffningsvärde (tkr)	Ovillkorat aktieägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2023							
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100	50	3 000	3 050
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100	25	3 200	3 225
Nordiska Financial Partner Norway A/S (indirekt ägande via NNAV Holding 1 AB)	990 892 040	Oslo	19 224 646	99,4	-	-	-
Summa			19 274 896		75	6 200	6 275

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffningsvärde (tkr)	Ovillkorat aktieägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2022							
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100	50	3 000	3 050
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100	25	3 200	3 225
Nordiska Financial Partner Norway A/S (indirekt ägande via NNAV Holding 1 AB)	990 892 040	Oslo	19 224 646	99,4	-	-	-
Summa			19 274 896		75	6 200	6 275

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) är moderföretag i koncernen. Koncernens verksamhet bedrivs genom etableringar i Sverige och Norge där majoriteten av verksamheten bedrivs i Moderbolaget i Sverige. Vidare bedrivs verksamhet i Sverige i dotterbolagen Nordiska Financial Technology AB som bedriver programmering, applikation och systemutveckling för den finansiella sektorn, NNAV Holding 1 AB som äger och förvaltar värdepapper och därmed förenlig verksamhet samt genom den svenska Filialen till Nordiska Financial Partner Norway AS som tillhandahållit krediter på svenska privatkundsmarknaden men vars portfölj under 2023 har sålts till Moderbolaget i koncernen. Vidare bedrivs verksamhet i form av utlåning till allmänheten via partners i Norge genom Nordiska Financial Partner Norway AS.

	Sverige	Norge
Medelantal anställda	69	3
Omsättning	535 274	9 056
Resultat före skatt	144 439	-2 616
Skatt på årets resultat	28 608	0

Noter (forts.)

NOT 25. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga tillgångar				
Skattekonto	778 731	939 898	778 581	939 891
Skattefordringar	6 972	7 246	6 972	7 246
Uppskjuten skattefordran	169	178	-	-
Regressfordringar	41	214	41	214
Kortfristiga leasingfordringar	-	-	59 163	49 964
Övriga tillgångar	6 022	5 152	4	-
Summa övriga tillgångar	791 934	952 687	844 760	997 314

NOT 26. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda lokalkostnader	-	-	1 911	1 215
Förutbetalda inlåningskostnader	6 416	605	6 416	605
Förutbetalda systemkostnader	11 330	10 482	11 330	10 482
Upplupna intäkter koncernföretag	-	-	948	-
Upplupna ränteintäkter koncernföretag	-	-	9 365	3 847
Övrigt	2 073	13 460	1 581	7 425
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 819	24 547	31 550	23 574

NOT 27. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Inlåning från allmänheten				
Upplupen ränteskuld	22 209	4 616	22 209	4 616
Inlåning från allmänheten				
- i SEK	6 567 045	5 858 513	6 567 045	5 858 513
- i NOK	592	-	33 462	21 724
- i EUR	2 382 230	1 869 463	2 382 230	1 869 463
Summa inlåning från allmänheten	8 972 076	7 732 592	9 004 947	7 754 316
Återstående löptid om högst 3 månader	6 876 299	6 997 765	6 909 170	7 019 488
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	1 976 683	660 380	1 976 683	660 380
Längre än 1 år men högst 5 år	119 094	74 447	119 094	74 447
Summa inlåning från allmänheten	8 972 076	7 732 592	9 004 947	7 754 316

Noter (forts.)

NOT 28. ÖVRIGA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga skulder				
Leverantörsskulder	12 404	7 320	11 824	6 451
Källskatter anställda	2 975	3 895	2 777	3 534
Skatteskulder	14 908	13 620	15 197	13 560
Spärrkontomedel	206	1 506	206	1 506
Oplacerade inbetalningar	44 723	21 372	42 456	21 296
Depositioner	21	682	21	682
Skuld till koncernbolag	-	-	6 490	25 000
Kreditförlustfond	264 111	198 790	233 893	179 220
Överbetalning lån	10 437	3 811	10 399	5 004
Förskott Leasing	9 060	12 794	9 060	12 794
Övriga skulder	9 762	9 406	9 559	-1 593
Summa övriga skulder	368 608	273 196	341 882	267 455

NOT 29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	4 086	3 502	3 795	3 049
Upplupna sociala avgifter på semesterlöner	1 225	1 043	1 193	958
Förutbetalda ränteintäkter	14 104	16 637	14 104	16 637
Upplupna förmedlingskostnader*	57 543	40 723	56 348	38 278
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 140	11 977	7 438	10 840
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86 098	73 882	82 878	69 762

*Upplupna förmedlingskostnader avser kostnader för förmedling hänförliga till segmentet Partneraffären.

NOT 30. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och avsättningar	1 500	7 505	1 500	7 505
Summa	1 500	7 505	1 500	7 505

Noter (forts.)

NOT 31. KATEGORISERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Nedan tabell illustrerar koncernens tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde per den 31 december 2023.

	KONCERNEN					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 420 556	1 420 556	-	761 535	761 535
Utlåning till kreditinstitut	523 115	-	523 115	670 784	-	670 784
Utlåning till allmänheten	7 346 038	-	7 346 038	6 249 824	-	6 249 824
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 292	2 292	-	2 355	2 355
Derivatinstrument	-	4 109	4 109	-	14 326	14 326
Aktier och andelar	-	6 449	6 449	-	11 623	11 623
Övriga tillgångar	835 785	-	835 785	996 124	-	996 124
Summa tillgångar	8 704 937	1 433 406	10 138 344	7 916 732	789 839	8 706 570
Inlåning från allmänheten	8 972 076	-	8 972 076	7 732 592	-	7 732 592
Derivatinstrument	-	1 658	1 658	-	1 844	1 844
Leasingskuld	23 329	-	23 329	5 796	-	5 796
Övriga skulder	454 706	-	454 706	347 078	-	347 078
Summa skulder	9 450 111	1 658	9 451 769	8 085 466	1 844	8 087 310

De tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

- Nivå 1 - Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder
- Nivå 2 - Modellvärdering med observerbar inputdata
- Nivå 3 - Modellvärdering där input inte baseras på observerbar marknadsdata

Överföringar mellan olika nivåer kan ske vid indikationer av att marknadsförutsättningarna har förändrats.

	KONCERNEN							
	2023-12-31				2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	474 635	945 922	-	1 420 556	80 026	672 509	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 292	-	-	2 292	2 355	-	-	2 355
Derivatinstrument	-	4 109	-	4 109	-	14 326	-	14 326
Aktier och andelar	6 449	-	-	6 449	11 623	-	-	11 623
Summa tillgångar	483 376	950 031	-	1 433 406	103 004	686 835	-	789 839
Derivatinstrument	-	1 658	-	1 658	-	1 844	-	1 844
Summa skulder	-	1 658	-	1 658	-	1 844	-	1 844

Noter (forts.)

NOT 32. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående definieras i ÅRKL 1 kap 4§ (ÅRL 1 kap 8 och 9§) och IAS 24.

Under året har moderbolaget lånat ut medel och erhållit ränta på fordringar till dotterbolag, intresseföretag, koncernbolag och företag som är närstående till ägaren. Moderbolaget har även nyttjat programvarulicens för Nordiskas tekniska plattform via dotterbolaget Nordiska Financial Technology AB.

Uppgifter om transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 11. Andelar i intresseföretag framgår av not 21.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på närstående				
Dotterbolag	-	-	81 255	106 917
Intressebolag	135 000	91 000	135 000	91 000
Koncernbolag	-	-	128 654	59 669
Till ägare närstående företag	35 325	37 250	35 416	37 250
Summa	170 325	128 250	380 326	294 836
Skulder till närstående				
Dotterbolag	-	-	-7 000	-275
Koncernbolag	-	-	-32 910	-25 000
Summa	-	-	-39 910	-25 275
Intäkter från närstående				
Dotterbolag	-	-	2 989	3 291
Intressebolag	6 216	2 837	6 216	2 837
Koncernbolag	-	-	6 130	2 542
Till ägare närstående företag	2 399	1 617	2 399	1 617
Summa	8 615	4 454	17 734	10 288
Kostnader gentemot närstående				
Dotterbolag	-	-	-9 714	-3 260
Summa	-	-	-9 714	-3 260

Noter (forts.)

NOT 33. KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsanalys

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("tillsynsförordningen") samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Övriga erforderliga upplysningar lämnas i en separat pelare 3-rapport som finns tillgänglig på Nordiskas hemsida, www.nordiska.se.

De nya redovisningsstandarder samt ändringar och nya tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft från och med 1 januari 2024 eller senare bedöms inte få någon betydande inverkan på koncernens redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk), kapitalbehov för kapitalkonser-

veringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, samt övrigt kapitalbasbehov (pelare 2). Kapitalbaskravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och utgör 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Kapitalbaskravet för operativ risk beräknas sedan 2023 enligt den alternativa schablonmetoden. Dessförinnan användes basmetoden. Kapitalbaskravet för valutakursrisk beräknas enligt den förenklade schablonmetoden. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) och den konsoliderade situationen är båda klassificerade, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 art 433, som små och icke-komplexa institut. Det finns inga nuvarande eller förväntade väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) och den konsoliderade situationen har med marginal uppfyllt de regulatoriska kapitalkraven under hela 2023.

Information om konsoliderad situation

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) (556760-6032) är moderbolag i den konsoliderade situationen. Utöver moderbolaget består den konsoliderade situationen av NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway AS. Nordiska Financial Partner Norway AS har i sin tur en filial i Sverige samt en i Estland.

Noter (forts.)

Samlad Redogörelse för kapitalbaskrav och kapitalbas (mkr)

Nedan information om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med FFFS 2014:12

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)
Kärnprimärkapital				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	198 204	4,50	194 678	4,50
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	43 704	0,99	43 109	1,00
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	187 445	4,26	183 489	4,24
Kärnprimärkapitalbehov enligt Pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	429 352	9,75	421 276	9,74
Intern bedömt kärnprimärkapitalbehov	429 352	9,75	421 276	9,74
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	586 967	13,33	573 390	13,25
Primärkapital				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	264 271	6,00	259 571	6,00
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	58 271	1,32	57 478	1,33
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	187 445	4,26	183 489	4,24
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	509 988	11,58	500 538	11,57
Intern bedömt primärkapitalbehov	509 988	11,58	500 538	11,57
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	681 011	15,46	667 434	15,43
Kapitalbas				
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	352 362	8,00	346 095	8,00
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	77 695	1,76	76 638	1,77
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	187 445	4,26	183 489	4,24
Kapitalbasbehov enligt Pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	617 502	14,02	606 222	14,01
Internt bedömt kapitalbehov	617 502	14,02	606 222	14,01
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	714 820	16,23	701 243	16,21
	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått (%)	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått (%)
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1d i tillsynsförordningen	288 168	3,00	288 274	3,00
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-	-	-
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	288 168	3,00	288 274	3,00
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	681 011	7,09	667 434	6,95

Noter (forts.)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: aktiekapital	333 250	179 866	176 850	176 757
Ej utdelade vinstmedel	144 822	234 144	286 560	227 663
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning som har verifierats av personer i oberoende ställning	110 980	83 510	112 065	72 566
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	589 051	497 520	575 475	476 986
Avgår ytterliggare värdejustering	-1 421	-762	-1 421	-762
Avgår immateriella tillgångar	-664	-	-664	-
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-	-
Avgår väsentliga innehav i enheter i den finansiella sektorn	-	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	-	1 743	-	1 743
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-2 084	982	-2 084	982
Kärnprimärkapital	586 967	498 502	573 390	477 968
Primärkapitaltillskott	94 044	94 044	94 044	94 044
Primärkapital	681 011	592 545	667 434	572 011
Supplementärkapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	33 809	33 809	33 809	33 809
Supplementärkapital	33 809	33 809	33 809	33 809
TOTALT KAPITAL	714 820	626 354	701 243	605 820

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Riskvägt exponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden**				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	108 000	138 298	141 996	166 760
Exponeringar mot företag	268 614	866 290	268 614	881 547
Exponeringar mot hushåll	3 093 963	2 167 031	3 017 424	2 098 495
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	513 737	713 524	513 737	713 524
Fallerande exponeringar	43 822	10 169	43 822	7 668
Aktieexponeringar	22 373	22 231	12 108	14 795
Övriga	53 278	13 556	30 568	11 571
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	4 103 786	3 931 099	4 028 269	3 894 360
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	-	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk***	296 824	325 085	294 005	265 920
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	3 914	4 174	3 914	4 174
TOTALT RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP	4 404 524	4 260 359	4 326 188	4 164 454

Noter (forts.)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Riskbaserat kapitalkrav				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	328 303	314 488	322 261	311 549
Marknadsrisk (valutakursrisk)	-	-	-	-
Operativ risk	23 746	26 007	23 520	21 274
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	313	334	313	334
Summa kapitalkrav Pelare 1	352 362	340 829	346 095	333 156
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)				
Koncentrationsrisk	42 919	40 995	41 859	40 943
Ränterisk i bankboken	34 020	7 085	34 022	6 897
Kreditspreadrisk	757	-	757	-
Summa kapitalkrav Pelare 2	77 695	48 080	76 638	47 840
Buffertkrav och pelare 2-vägledning				
Kombinerat buffertkrav	187 453	145 494	183 489	141 494
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	110 113	106 509	108 155	104 111
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	77 340	38 985	75 334	37 383
Pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Summa buffertkrav och pelare 2-vägledning	617 510	535 123	606 222	522 490
Totalt kapitalkrav	617 510	535 123	606 222	522 490
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,33	11,70	13,25	11,48
Primärkapitalrelation (%)	15,46	13,91	15,43	13,74
Total kapitalrelation (%)	16,23	14,70	16,21	14,55
Kombinerat buffertkrav (%)	4,26	3,42	4,24	3,40
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,76	0,92	1,74	0,90
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%)	8,83	7,20	8,75	6,98

*Nordiska hade per 2023-12-31 inte blivit meddelade någon riskbaserad pelare 2-vägledning eller bruttosoliditetsvägledning från Finansinspektionen

** Ytterligare information återfinns i publicerad Pelare III-rapport på www.nordiska.se

***)Nordiska har under 2023 övergått till den alternativa schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp avseende operativ risk. Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav avseende operativ risk per 2022 avser basmetoden.

Noter (forts.)

	31-dec-23	30-sep-23	30-jun-23	31-mar-23	31-dec-22
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	8 780 319	7 810 294	7 606 456	7 156 503	7 335 038
Totalt behov av stabil finansiering	6 292 319	5 757 394	5 461 222	5 384 327	5 568 612
Stabil nettofinansieringskvot (%)	139,5	135,7	139,3	132,9	131,7
Likviditetstäckningskvot (%)					
Totala högljvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	1 422 709	1 024 013	1 165 636	864 103	763 871
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	205 398	188 194	185 369	204 980	205 333
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	821 592	752 775	741 475	819 919	821 330
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	1 026 248	1 004 351	793 913	1 021 619	1 294 050
Likviditetstäckningskvot (%)	692,7	544,1	628,8	421,6	372,0

Noter (forts.)

NOT 34. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

	KONCERNEN				Totalt
	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	
2023					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	1 420 556	-	-	1 420 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	2 292	-	-	-	2 292
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	511 957	9 657	1 500	-	523 115
Utlåning till allmänheten (not 18)	164 856	1 802 811	4 272 059	1 106 312	7 346 038
Nyttjanderättstillgång (not 35)	-	4 578	19 104	-	23 682
Summa	679 105	3 237 603	4 292 663	1 106 312	9 315 683
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	6 148 338	2 704 644	119 094	-	8 972 076
Övriga skulder (not 28)	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	12 404	-	-	-	12 404
Spärrkontomedel	-	206	-	-	206
Depositioner	-	21	-	-	21
Leasingskuld (not 35)	-	4 119	19 210	-	23 329
Summa	6 160 742	2 708 990	138 304	-	9 008 037
2022					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	761 535	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	2 355	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	669 779	1 005	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten (not 18)	27 317	1 476 576	4 472 344	273 587	6 249 824
Nyttjanderättstillgång (not 35)	-	6 237	-	-	6 237
Summa	699 451	2 245 353	4 472 344	273 587	7 690 735
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	6 997 726	660 419	74 447	-	7 732 592
Övriga skulder (not 28)	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	7 320	-	-	7 320
Spärrkontomedel	-	1 506	-	-	1 506
Depositioner	-	682	-	-	682
Leasingskuld (not 35)	-	5 796	-	-	5 796
Summa	6 997 726	675 722	74 447	-	7 747 895

Noter (forts.)

	MODERBOLAGET				Totalt
	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	
2023					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	1 420 556	-	-	1 420 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	478 126	9 569	1 500	-	489 195
Utlåning till allmänheten (not 18)	273 684	1 763 863	3 459 462	1 016 538	6 513 547
Nyttjanderättstillgång (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	751 810	3 193 988	3 460 962	1 016 538	8 423 298
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	6 180 616	2 704 644	119 094	-	9 004 354
Övriga skulder (not 28)	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	11 824	-	-	-	11 824
Spärrkontomedel	-	206	-	-	206
Depositioner	-	21	-	-	21
Leasingskuld (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	6 192 440	2 704 871	119 094	-	9 016 405
2022					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	761 535	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	644 355	1 005	-	1 500	646 860
Utlåning till allmänheten (not 18)	27 150	1 489 716	3 603 983	435 561	5 556 410
Nyttjanderättstillgång (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	671 505	2 252 257	3 603 983	437 061	6 964 805
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	7 019 450	660 419	74 447	-	7 754 316
Övriga skulder (not 28)	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	6 451	-	-	6 451
Spärrkontomedel	-	1 506	-	-	1 506
Depositioner	-	682	-	-	682
Leasingskuld (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	7 019 450	669 058	74 447	-	7 762 955

Noter (forts.)

NOT 35. LEASING

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser kontorslokaler i Sverige och Norge. Nyanskaffningar under året består främst av ett kontrakt för det nya huvudkontoret i Stockholm i Moderbolaget. Det totala kassaflödet för leasingavtal för året uppgick till -6 744 tkr (-6 079).

	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Ingående anskaffningsvärde	20 051	18 578
Nyanskaffningar	25 570	1 195
Omvärderingar	1 601	277
Uppsagda avtal	-19 744	-
Omräkningsdifferens	-24	-
Utgående redovisat anskaffningsvärde	27 453	20 051
Ingående ackumulerade avskrivningar	-13 973	-9 700
Uppsagda avtal	15 899	-
Årets avskrivningar	-5 379	-4 273
Omräkningsdifferens	31	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 422	-13 973
Utgående redovisat värde nyttjanderättstillgångar	24 032	6 079
Leasingskulder		
Ingående leasingskulder	5 796	11 778
Nyanskaffningar	24 662	-
Årets amorteringar	-5 072	-5 792
Betalda räntor	-1 672	-287
Omvärderingar	1 610	-190
Avyttringar och utranteringar	-3 668	-
Årets räntekostnader	1 672	287
Utgående leasingskulder	23 329	5 796
<i>För löptidsanalys av leasingskuldena, se not 34.</i>		
Belopp redovisade i resultatet		
Av- och nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-5 379	-4 273
Räntekostnader på leasingskulder	-1 672	-287
Kostnader avseende leasingavtal av lågt värde	-145	-136
Summa	-7 196	-4 696
Uppskjuten skatt på nyttjanderättstillgångar och leasingskulder		
Uppskjuten skatt på nyttjanderättstillgångar	-4 955	-1 193
Uppskjuten skatt på leasingskulder	5 125	1 352
Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)	169	159

Noter (forts.)

NOT 36. FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

	2023-12-31
Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:	
Överkursfond	150 565 413
Balanserat resultat	286 559 680
Årets resultat	115 265 087
Summa	552 390 181
	2023-12-31
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	
Utdelning till preferensaktieägare, 8 SEK per aktie	3 200 000
Balanseras i ny räkning	549 190 181
Varav till överkursfond	150 565 413
Summa	552 390 181

För ytterligare information se även sida 4 i Förvaltningsberättelsen.

Noter (forts.)

NOT 37. DERIVAT

		KONCERNEN			
		2023-12-31		2022-12-31	
	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutasäkringsinstrument					
Valutaswappar	EUR	3 640	581 676	14 326	656 570
Valutaswappar	USD	469	6 475	-	-
Summa positiva marknadsvärden		4 109	588 150	14 326	656 570
Valutaswappar	EUR	-	-	-205	120 237
Valutaswappar	NOK	-1 515	35 889	-545	53 366
Valutaswappar	DKK	-143	174 572	-1 016	43 850
Valutaswappar	USD	-	-	-78	8 753
Summa negativa marknadsvärden		-1 658	210 461	-1 844	226 206
Summa		2 451	798 611	12 482	882 776
		MODERBOLAGET			
		2023-12-31		2022-12-31	
	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutasäkringsinstrument					
Valutaswappar	EUR	3 395	576 992	14 326	656 570
Summa positiva marknadsvärden		3 395	576 992	14 326	656 570
Valutaswappar	EUR	-	-	-65	115 032
Valutaswappar	NOK	-360	65 125	-545	53 366
Valutaswappar	DKK	-143	174 572	-1 016	43 850
Summa negativa marknadsvärden		-503	239 697	-1 627	212 248
Summa		2 892	816 689	12 699	868 818

Derivaten avser valutasäkring av banktillgodohavanden och fordringar i EUR, NOK, DKK och USD. Marknadsvärdeförändringen redovisas över resultaträkningen när den uppstår.

Noter (forts.)

NOT 38. ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
KPMG AB				
Revisionsuppdraget	4 862	3 037	2 613	1 745
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	589	992	495	992
Skatterådgivning	49	-	49	-
Övriga tjänster	600	220	600	220
Summa ersättning till revisorer	6 100	4 249	3 758	2 957

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt diverse rådgivning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innefattar främst översiktlig granskning av delårsrapporter och övriga tjänster avser främst tjänster i samband med rörelseförvärv.

NOT 39. RÄTTELSE AV TIDIGARE FEL

Under 2023 har nedanstående rättelser av tidigare fel gjorts i koncernen och moderbolaget. Rättningarna har ej påverkat det skattemässiga resultatet.

I moderbolaget och koncernen har redovisning av intresseföretag ej gjorts korrekt. I koncernen har kapitalandelsmetoden tillämpats men resultatandelen har felaktigt redovisats direkt mot eget kapital istället för via resultaträkningen. Vidare har moderbolaget felaktigt tillämpat kapitalandelsmetoden istället för istället för att redovisa andelar i intressebolag till anskaffningsvärde. Rättningarna har tillämpats retroaktivt och påverkat de finansiella rapporterna för föregående perioder.

Under 2023 har rättelse i moderbolaget och koncernen gjorts avseende felaktigt presentation i balansräkningen av

skulder till samarbetspartners. Dessa hade tidigare år presenterats i balansräkningen som en minskning av det redovisade värdet av utlåning till allmänheten (73,9 Mkr för 2022) alternativt som upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (15,6 Mkr för 2022). Under 2023 har dessa istället presenterats som övrig skuld i balansräkningen (89,5 Mkr för 2022). Omklassificeringarna påverkar enbart balansräkningen och har inte någon effekt på resultaträkningen.

Vidare har moderbolaget under tidigare år felaktigt presenterat koncerninterna fordringar som övriga tillgångar i balansräkningen (166,4 Mkr för 2022). 2023 har en rättelse gjorts och fordringarna presenteras nu istället som utlåning till allmänheten. Ändringarna har påverkat de finansiella rapporterna för 2022 och 2023 på följande sätt:

Noter (forts.)

	KONCERNEN					
	IB 2022			2022		
	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp
Balansräkning						
Andelar i intresseföretag	5 480	0	5 480	8 167	233	8 400
Överkursfond	160 845	0	160 845	230 664	-2 134	228 530
Övriga tillgångar	3 283 700	0	3 283 700	952 134	553	952 687
Utlåning till allmänheten	5 244 393	55 277	5 299 670	6 175 882	73 942	6 249 824
Övriga skulder	181 938	55 277	237 215	183 658	89 538	273 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67 873	0	67 873	89 476	-15 594	73 882
Resultaträkning						
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-	0	2 920	2 920
Kassaflödesanalys						
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-2 687	-233	-2 920
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-931 489	73 944	-857 545
Övriga skulder	-	-	-	26 254	-73 944	-47 690
	MODERBOLAGET					
	IB 2022			2022		
	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp
Balansräkning						
Andelar i intresseföretag	5 480	0	5 480	8 167	-2 687	5 480
Överkursfond	82 645	0	82 645	152 464	-2 134	150 330
Övriga tillgångar	3 376 322	-105 913	3 270 409	1 163 170	-165 856	997 314
Övriga skulder	174 883	55 277	230 160	196 283	71 172	267 455
Utlåning till allmänheten	4 886 807	161 190	5 047 997	5 318 828	237 582	5 556 410
Kassaflödesanalys						
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-2 687	2 687	0
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-432 021	-237 581	-669 602
Övriga tillgångar	-	-	-	-105 695	166 409	60 714
Övriga skulder	-	-	-	39 457	71 172	110 629

Noter (forts.)

NOT 40. VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Under 2024 fortsatte Nordiska sin tillväxtstrategi genom att förvärva samtliga utestående aktier i Umeå Release Finans AB. Detta förvärv markerar en betydande milstolpe i Nordiskas strävan att utöka sin närvaro inom finansieringssektorn och stärka sin position på marknaden för små och medelstora företag. Förvärvet av Release Finans slutfördes den 5 mars 2024, efter att Nordiska hade erhållit det nödvändiga regulatoriska godkännandet innan förvärvet kunde genomföras.

Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 300 MSEK varav 210,8 MSEK utgörs av kontant ersättning och 89,2 MSEK utgörs av apportemission. Avtalet innehåller ingen villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 4,1

MSEK som i koncernen redovisats i resultaträkningen.

Då förvärvet skedde efter balansdagen har förväret ej bidragit till resultatet 2023. Om förvärvet däremot skett 1 januari 2023 hade Release Finans bidragit med intäkter på 968 MSEK och ett resultat på 53 MSEK, ej justerat enligt IFRS.

Det bokförda värdet är detsamma som det verkliga värdet för samtliga tillgångar nedan förutom Utlåning till allmänheten där det bokförda värdet uppgår till 1 607 MSEK. Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänför sig till de förväntade synergieffekter som förväntas uppstå genom sammanslagningen av Release Finans och Nordiskas verksamheter. Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Information om förvärvade nettotillgångar

	Belopp (tkr)
Utlåning till allmänheten	1 754 091
Utlåning till kreditinstitut	21 509
Immateriella tillgångar	22 353
Materiella tillgångar	2 615
Övriga tillgångar	25 839
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 510
Skulder till kreditinstitut	-1 244 918
Övriga skulder	-150 862
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-10 013
Efterställt lån	-150 000
Verkligt värde nettotillgångar	281 125
Förvärvspris	300 000
Goodwill	18 875

Samtidigt, under samma period, lyckades Nordiska framgångsrikt emittera efterställda Tier 2-obligationer (subordinated Tier 2 notes) till ett belopp av SEK 200 miljoner. Dessa obligationer har en löptid på tio år och tre månader med första inlösningsdatum efter fem år. Räntan på Tier 2-obligationerna är variabel och baseras på 3-månaders STIBOR plus 825 baspunkter per år. Emissionen av Tier 2-obligationerna var övertecknad, vilket innebär att Fort Knox Förvaring AB:s

tidigare åtagande om MSEK 150 inte utnyttjades till fullo.

Nordiska ingick avtal om att förvärva Rocker AB den 26 mars 2024. Tillträdet förväntas att ske i maj eller början av juni 2024 förutsatt att samtliga villkor för tillträde uppfyllts. Rocker och Nordiska erbjuder finansiella produkter som bygger på egenutvecklade teknologiska plattformar vilka genom affären nu får möjlighet att kopplas samman till förmån för bättre kundupplevelser och ett bredare utbud av tjänster.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiella rapporteringsrekommendationer, och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av verksamheten, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 23 april 2024

Lars Weigl
Styrelseordförande

Mikael Gellbäck
VD/styrelseledamot

Per Berglund
Styrelseledamot

Christer Cragnell
Styrelseledamot

Patrik Carlstedt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 april 2024

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ), org. nr 556760-6032

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-80 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Accounting Standards, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och balansräkningen för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering kreditförluster

Se not 13 samt not 18 och redovisningsprinciper på sidorna 27-28 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

Kreditgivningen i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) utgörs av utlåning med eller utan säkerhet till privatpersoner och företag.

Bolagets utlåning till allmänheten uppgår per 31 december 2023 till 6 514 (5 556) MSEK, vilket motsvarar 64,3 (63,9) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 19 (15) MSEK. För koncernen är motsvarande belopp 7 346 (6 250) MSEK i utlåning till allmänheten vilket motsvarar 72,2 (71,7) procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver uppgår till 19,2 (20,7) MSEK.

Reserverna för kreditförluster i bolagets och koncernens låneportfölj motsvarar ledningens bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen.

Revisionsberättelse (forts.)

HUR OMRÅDET HAR BEAKTATS I REVISIONEN

Vi har gått igenom tillämpade principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets och koncernens tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets och koncernens nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 8-12. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Accounting Standards så som de antagits av EU. Styrelsen och verkstäl-

lande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

Revisionsberättelse (forts.)

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

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Revisionsberättelse (forts.)

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

get, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisionsberättelse (forts.)

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en

revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)s revisor av bolagsstämman den 26 juni 2023. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 23 april 2024

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

nordiska.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)
Org.nr 556760-6032
info@nordiska.com

Kundtjänst
08 - 23 28 00

Postadress
BOX 173, SE-101 23 Stockholm
Besöksadress
Riddargatan 10, Stockholm