

nordiska.



ÅRSREDOVISNING

2024

Innehåll

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	15
Resultaträkning – koncernen	17
Balansräkning – koncernen.....	18
Rapport över förändringar i eget kapital – koncernen	19
Rapport över kassaflöden – koncernen.....	20
Resultaträkning – moderbolaget	21
Balansräkning – moderbolaget	22
Rapport över förändringar i eget kapital – moderbolaget.....	22
Rapport över kassaflöden – moderbolaget	24
Noter till de finansiella rapporterna	25
Underskrifter.....	84
Revisionsberättelse.....	85

VD har ordet

Den globala ekonomin fortsätter att växa, om än i en något långsammare takt. Enligt IMF:s senaste prognos förväntas världsekonomin växa med 3,3% under 2025, vilket är en stabil siffra. Det är lite märkligt att det är stabilt, med tanke på all annan instabilitet och osäkerhet vi har upplevt de senaste åren. Rimligen är det den siffran och det underliggande man ska förhålla sig till. Och komma ihåg. Det andra är mest brus som skapar dimridåer. Som alla andra försöker vi på Nordiska navigera i detta bruset, men har ett tydligt fokus på vår affär och vilka möjligheter som finns i marknaden.

När jag blickar tillbaka på 2024 och ser framåt mot 2025, slås jag av den fantastiska resa Nordiska har gjort i en tid präglad av både utmaningar och möjligheter. Vår framgång under det gångna året är ett bevis på vår förmåga att navigera i en komplex finansiell miljö och samtidigt leverera innovativa lösningar till våra kunder. Som mindre bank måste vi vara extra uppmärksamma och anpassningsbara. Men jag ser det som en möjlighet för oss att visa vår styrka i att vara flexibla och snabbfotade.

I en tid då många banker kämpar med att anpassa sig till den digitala eran, har vår satsning på embedded finance visat sig vara framgångsrik. Med förvärvet av Røcker har vi skapat vår plattform Nordiska Embedded. Nordiska Embedded positionerar oss i framkant gällande inbyggda finansiella tjänster som vara. Digitaliseringen fortsätter att förändra vår bransch i grunden, och här ligger vi i framkant - vi kan erbjuda innovativa lösningar som verkligen möter framtidens kundbehov just för att vi gjort strategiska förvärv där tekniken varit i centrum.

Mikael Gellbäck
VD, Bankaktiebolaget Nordiska (publ)

Förvärvet av Release Finans har varit strategiskt avgörande. De har inte bara breddat vår kompetens och gett oss en starkare närvaro inom leasing, det innebär också att vi får ett starkare distributionsnät. Release är ett fantastiskt fint bolag och tillsammans med Nordiskas finansiella kompetens och Nordiska Embedded ska vi förändra även den marknaden.

Blickar vi framåt ser vi både utmaningar och möjligheter. Geopolitiska risker kvarstår och för Nordiska innebär detta att vi måste vara agila och redo att anpassa oss till förändringar. Traditionella banker utmanas av mer flexibla aktörer som snabbt anpassar sig till kundernas behov och kan leverera innovativa lösningar

Vi kommer att fortsätta investera i vår plattform, utveckla nya innovativa lösningar och utforska ytterligare tillväxt- och affärsmöjligheter. Det är i oroliga tider affärsmodeller och kompetens testas. Vi kommer sällan för hungriga till bordet utan tycker om att göra välavvägda beslut utan att vara begränsade av konjunktursvängningar. Vår diversifierade affärsmodell har visat sig motståndskraftig, och vi står väl rustade för fortsatt tillväxt.

Avslutningsvis vill jag säga att trots alla utmaningar och förändringar i vår omvärld, ser framåt med stor optimism. Vi har en fantastisk organisation, ett stabilt bolag finansiellt och en stabil position på marknaden. Tillsammans kommer vi att fortsätta att växa och utvecklas, alltid med fokus på att skapa värde för våra kunder och intressenter.



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 fyra övergripande affärsområden: Företagsaffären och Partneraffären som bedrivs sedan tidigare och under verksamhetsåret har två affärsområden tillkommit via förvärven av Umeå Release Finans AB jämte Rocker AB (publ).

Inom företagsaffären strävar Nordiska efter att tillhandahålla effektiva likviditets- och finansieringslösningar för företaget. 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 och andra bolag som vill tillhandahålla finansieringslösningar till sina kunder. 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. Nordiska följer lagändringarna och förslagen till lagändringar som bland annat syftar till att stärka konsumentskyddet och överskuldssättning. Det är sannolikt att anta att flertalet aktörer inom Nordiskas Partneraffär påverkas av lagändringarna och kan komma att justera sin verksamhet därefter. Samarbetsavtalen med partnerföretagen stipulerar även att lån som inte återbetalas inom 90 dagar efter förfall köps tillbaka av respektive partnerföretag.

Förvärvet av Release kompletterar Nordiskas produktbud genom att erbjuda finansieringslösningar till små och medelstora företag via ett väl utbrett partnernätverk. Finansieringslösningarna sker företrädesvis via leasinglösningar som säljs via nätverket av partners.

Inom Rocker tillhandahålls främst konsumentutlåning men även betalningslösningar såsom checkout-lösning för e-handel och distribution och utgivande av betalkort. Vid tidpunkten för förvärvet bedrevs även låneförmedling vilket upphört under året.

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 specialiserad 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 dotterbolagen i Norge och Sverige medan partnerskap används för att bedriva verksamhet i Finland, Danmark, Tyskland och Nederländerna. 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 2,00 kronor per aktie och kvartal, högst 8,00 kronor per år. Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

Under året har antalet aktieägare ökat som en följd av att förvärven av Release och Rocker delvis finansierats via utgivande av nya aktier i Nordiska. I tillägg gjordes en mindre riktad nyemission till säljare av Rocker som en del i att slutföra förvärvet av Rocker. Den mindre riktade nyemissionen gjordes på samma villkor som förvärvet av Rocker.

Nordiska har per den 31 december 2024 totalt 238 (104) aktieägare.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Moderbolaget har per den 31 december 2024 en kapitalbas på 1 094,2 mkr.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Dess totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 24,5 %. Den konsoliderade situationen har per den 31 december 2024 en kapitalbas på 1 091,5 mkr, och en total kapitalrelation om 18,8 %. Regulatoriska kapitalkrav, inklusive buffertar, var väl uppfyllda i både moderbolaget och den konsoliderade situationen. Se vidare not 36 för detaljinformation.

VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har koncernen fortsatt sin tillväxtresa. Utöver den organiska tillväxten inom företagsaffären har den större portföljutvecklingen skett genom förvärven av Release och Rocker. Detta har resulterat i att utlåningen till allmänheten har ökat med 24,3 % (17,5) jämfört med föregående år och uppgick till 9 129,7 mkr (7 346,0), medan inlåningen från allmänheten har ökat med 21,9 % (16,0) motsvarande 10 932,6 mkr (8 972,1).

RESULTAT

Räntenettet under året ökade med 37,4 % och uppgick till 332,9 mkr (242,4). Den positiva utvecklingen av räntenettet är framförallt hänförligt till förvärven som skett under året.

Provisionsnettot uppgick till 60,0 mkr (13,4) motsvarande en ökning med 347,2 %. Ökningen är hänförlig till högre provisionsintäkter från Release. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 50,0 mkr (35,6) och övriga rörelseintäkter uppgick till 13,1 mkr (6,6), drivet av en högre aktivitet i Treasury.

Årets rörelsekostnader uppgick till -250,1 mkr (-151,0) och allmänna administrationskostnader till -225,6 mkr (-138,6). Förändringen är hänförlig till rörelseförvärven och kan även förklaras av ökade personalkostnader, konsultarvoden samt IT-utveckling. K/I-talet för året uppgick till 54,8 % (50,7).

Kreditförlusterna för året uppgick till -51,2 mkr (-5,4). Ökningen är i linje med förväntningarna och beror huvudsakligen på den initiala reservering på förvärvad utlåning i steg 1 om cirka 17,5 mkr samt kreditförluster i dotterbolagen som förvärvades under året.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 156,0 mkr (143,9) och årets resultat landade på 127,7 mkr (115,3).

Resultatet av Koncernens verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt

av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Nordiskas huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten, vilken tas emot i SEK och EUR från hushållskunder i Sverige och Tyskland. Övriga finansieringskällor är efterställd skuld, primärkapitalinstrument samt eget kapital hänförligt till aktieägarna

Nordiskas likviditet uppgick till 3 272,7 mkr (2 760,5) per den 31 december 2024. Ökningen beror främst på ökad inlåning för finansiering av de portföljförvärv som kommunicerades i slutet av kvartalet. Nordiskas överskottslikviditet är i huvudsak placerad i statspapper denominerade i SEK och EUR, samt på konton hos nordiska storbanker.

FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 9 129,7 mkr (7 346,0), en ökning med 24,3 % jämfört med föregående år. Tillväxten har huvudsakligen kommit från rörelseförvärv av Umeå Release samt Rocker under året.

Inlåning från allmänheten har ökat till 10 932,6 mkr (8 972,1) som främst är hänförligt till förvärv och deras respektive verksamhet samt de kommunicerade portföljförvärven i Finland under fjärde kvartalet.

Nordiskas likvida medel uppgick till 1 465,1 mkr (2 760,5). Förändringen beror främst på att belåningsbara statskuldsförbindelser om 1 807,5 mkr (1 420,6) per den 31 december inte redovisas som likvida medel eftersom återstående löptid överstiger 3 månader. För mer information hänvisas till not 1.

Nordiskas huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten, vilken tas emot i SEK och EUR från hushållskunder i Sverige och Tyskland. Övriga finansieringskällor är efterställd skuld, primärkapitalinstrument samt eget kapital hänförligt till aktieägarna. Överskottslikviditet är i huvudsak placerad i statspapper denominerade i SEK och EUR, samt på konton hos nordiska storbanker.

Nordiska har en fortsatt stark likviditetssituation. Den totala likviditeten uppgick till 3 272,7 mkr (2 760,5) varav 1 809,6 mkr (1 422,7) avsåg höglikvida tillgångar i enlighet med LCR-regelverket.

Eget kapital uppgick vid årets slut till 946,2 mkr (711,8). För vidare information om eget kapital se sida 19.

Förvaltningsberättelse (forts.)

MODERBOLAGET

Årets resultat uppgick till 115,3 mkr (115,3) som påverkas positivt av ökat räntenetto om 506,2 mkr (488,8) samt ökat nettoresultat av finansiella transaktioner om 47,5 mkr (34,9). Detta motverkas av ökade rörelsekostnader som uppgick till -409,9 mkr (-383,5) och förklaras av ökade personalkostnader, konsultarvoden och IT-utveckling. Årets resultat påverkas även av lämnat koncernbidrag om -9,2 mkr (-6,5).

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 7 842,1 mkr (6 513,5). Förändringen förklaras av koncerninterna lån till Rocker och Release som är hänförligt till rörelseförvärv under året.

Inlåning från allmänheten har ökat till 10 989,3 mkr (9 004,9) som syftade främst till att finansiera de genomförda förvärven under året.

Moderbolagets likviditet uppgick till 1 308,2 mkr (2 724,2). Förändringen beror främst på att belåningsbara statskuldsförbindelser om 1 807,5 mkr (1 420,6) per den 31 december inte redovisas som likvida medel eftersom återstående löptid överstiger 3 månader. För mer information hänvisas till not 1.

ÅRSSTÄMMA

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas till preferensaktieägare med 3,2 mkr och ingen utdelning lämnas till stamaktieägare för räkenskapsåret 2024.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står summa att disponera 748 355 037 kronor. Styrelsen föreslår att utdelning lämnas till preferensaktieägare med 3 200 000 kronor, vilket motsvarar 8,00 kronor per aktie. Ingen utdelning lämnas till stamaktieägare för räkenskapsåret 2024.

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor	2024-12-31
Överkursfond	260 995 019
Balanserat resultat	372 083 440
Årets resultat	115 276 578
Summa	748 355 037

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	2024-12-31
Utdelning till preferensaktieägare, 8,00 kronor per aktie	3 200 000
Utdelning till stamaktieägare	-
Balanseras i ny räkning	484 160 018
varav till överkursfond	260 995 019
Summa	748 355 037

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett institut vid var given tidpunkt skall ha en kapitalbas som minst motsvarar dess totala kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, samt buffertkrav och övriga risker som inte täcks av minimikraven (pelare 2). Nordiskas kapitalbas uppgick per den 31 december 2024 till 1 091,5 mkr och totalt kapitalkrav (pelare 1, buffertar och pelare 2) uppgick per samma datum till 800,4 mkr (not 36). Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om betalningsdag i enlighet med bolagets fastställda bolagsordning.

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 policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten. Då majoriteten av koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget så gäller även moderbolagets finansiella risker som i koncernen. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning i moderbolag och koncern se not 3 samt not 36.

MEDARBETARE

Under 2024 har Nordiska fortsatt att aktivt följa upp medarbetarundersökningar och förbättra internkommunikation samt gjort en genomlysning av organisationsstrukturen och varje medarbetares potential på sin givna plats.

Nordiska är som arbetsgivare engagerade i att etablera och upprätthålla en företagskultur som främjar medarbetarnas motivation och professionella utvecklingsmöjligheter. Vår långsiktiga framgång drivs av en kultur som uppmuntrar självledarskap och skapar en stödjande miljö.

Förvaltningsberättelse (forts.)

I denna miljö uppmuntras medarbetare att ta initiativ och fatta egna beslut. Under året har Nordiskakoncernen vuxit och haft en genomsnittlig anställningssiffra på 138 heltids-tjänster (72), med en fördelning av 51 kvinnor (21) och 87 män (51). För ytterligare information se not 11.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Nordiska har under 2024 genomfört två förvärv. I mars genomfördes förvärvet av Umeå Release Finans AB till 100 % av aktierna och i juni för Rocker AB (publ) där Nordiska äger 99,99 % av aktierna. Förvärven markerar en betydande milstolpe i Nordiskas ambition att utöka sin närvaro inom finansieringssektorn med en modern teknisk plattform inriktad på att förbättra kundupplevelse och till att bredda tjänsteutbudet. I samband med förvärvet av Release emitterade Nordiska en övertecknad Tier 2-obligation om 200 mkr under första kvartalet.

I början av året genomförde Finansinspektionen en Översyn och utvärderingsprocess (ÖUP) på Nordiska, för vilken ett slutgiltigt beslut lämnades i april. Nordiska meddelades inte om någon riskbaserad pelare 2-vägledning, men erhöll en bruttosoliditetsvägledning om 0,5 % på gruppnivå.

Under det tredje kvartalet slutfördes likvidationen av Nordiska Financial Partner Norway AS Eesti filiaal. Likvidationen av filialen har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

I november beviljades Nordiska banktillstånd. Som en följd av detta har Nordiska under 2025 namnändrats från Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) till Bankaktiebolaget Nordiska (publ).

Nordiska offentliggjorde under det fjärde kvartalet att dotterbolaget Rocker AB (publ) ingått avtal med Svenska Handelsbanken AB (publ) samt Ecster AB om att förvärva konsumentkreditportföljer i Finland där den totala köpeskillingen uppgår till cirka 120 miljoner euro. Den ekonomiska nyttan och risken av portföljerna tillfaller Bolaget från och med 1 januari 2025. Transaktionen var villkorad av regulatoriskt godkännande vilket erhöles från Finansinspektionen den 10 februari 2025 och förväntat tillträde beräknas ske under andra kvartalet 2025.

FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2024 fortsatte Nordiska att verka i enlighet med tidi-

gare kommunicerad strategi och i linje med målsättningen för tillväxt och expansion. Ambitionen är fortsatt att positioneras som ledande aktör inom finans och teknologi och driva utvecklingen av morgondagens finansiella tjänster.

Genom förvärven av Release och Rocker tillsammans med företagsaffären har Nordiska utökat sin egen distribution mot slutkunder.

Finansieringen inom områdena Embedded Finance och Partnersegmentet hanteras av våra partners, vilket vi ser som en styrka. Genom de genomförda förvärven har Nordiska uppnått en mer diversifierad utlåningsportfölj, där majoriteten av utlåningen nu sker via direkt distribution till slutkunder. Diversifieringen minskar riskexponering och stärker intjäningen, samtidigt som den innebär en högre andel kreditförluster. Detta är en strategiskt vald inriktning som vi avser att fortsätta följa framöver.

Under året har företaget aktivt arbetat med att optimera organisationen och omfördela resurser till nyskapade team i samband med integrationen av nya medarbetare från ett av två genomförda förvärv. Detta har resulterat i ett framgångsrikt kunskapsutbyte och ett stärkt samarbete mellan befintlig och ny tillkommen kompetens. Nordiska har byggt en robust organisation väl anpassad för en ambitiös målsättning. Infrastruktur och teknisk bankplattform är på plats och utgör nu en stabil grund för fortsatt expansion och utveckling de kommande åren.

STYRELSEN

Nordiskas styrelse består av Lars Weigl (ordförande), Mikael Gellbäck, Patrik Carlstedt, Christer Cragnell 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 är en bank 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), 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 stamaktiers men har företräde vid utdelning.

Bolagsstämman, inter alia, 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 styra verksamheten samt se till att tillförlitlig, aktuell och fullständig information rapporteras till Styrelsen. Styrelsen ska regelbundet utvärdera, och om det behövs revider-

ra, 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.

Ledningsgruppen består av VD, Vice VD, CFO, CTO, CLO samt CRO. VD är sammankallande.

Ledningsgruppen 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 Ledningsgruppen gemensamt granska och diskutera de verksamhetsrapporter som verksamheten månadsvis sammanställer. Ledningsgruppen 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.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Den första försvarslinjen består av Styrelsen, VD och verksamheten. 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 Riskkontroll och Regelefterlevnad. Regelefterlevnad ska utgöra ett stöd för Styrelse, VD och den operativa verksamheten för att säkerställa den tillståndspliktiga regelefterlevnaden i Nordiska. 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 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. andralinjen-funktionerna får inte vara delaktig i Nordiskas affärsverksamhet.

Den tredje försvarslinjen består av Internrevision. 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. Internrevision ansvarar för att granska och regelbundet utvärdera om den interna kontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för uppdraget ska Internrevision bl.a. granska och regelbundet utvärdera Nordiskas riskhantering, efterlevnaden av Regelverk, finansiella information samt den andra försvarslinjen.

Emissionsbemyndigande

Årsstämman i Nordiska avhållen den 20 juni 2024 beslöt om ett emissionbemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till och med nästa årsstämma 2025, 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 5 juli 2024.

Ägande

Nordiskas största aktieägare är per den 31 december 2024:

	% aktier	% rösträtt
Con Trarion Holding AB (ägt indirekt till hälften vardera av Lank Holding AB och Edvard Berglund Holding i Stockholm AB)	25,44	25,61
Lank Holding AB (helägt av Mikael Gellbäck)	15,49	15,59
Edvard Berglund Holding i Stockholm AB (helägt av Per Berglund)	14,84	14,94

HÅLLBARHETSRAPPORT

Nordiskas definition av hållbarhet

Nordiska har som bank en skyldighet att driva en ansvarsfull verksamhet. Intresset och förväntningarna på hållbarhet ökar snabbt inom alla delar av samhället, vilket gör hållbarhet till en ständigt 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 insatser Nordiska gör idag för att påverka hållbarhetsarbetet positivt samt att identifiera de delar där vi har stor möjlighet att förbättra hållbarhetsarbetet.

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

En central komponent i hela Nordiskas styrning och strategiarbete är att ha väletablerade processer och rutiner i hela organisationen. Då vi lägger stor vikt vid att effektivisera processer och rutiner är detta ett arbete som är pågående. Nordiskas styrning grundar sig på antagna policyer och styrdokument som beslutats av styrelse eller VD. De relevanta dokumenten för Nordiskas hållbarhetsarbete inkluderar:

- AML - Allmän riskbedömning
- Ersättningspolicy
- Etikpolicy
- Policy 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
- Policy för Intern Styrning och Riskhantering
- 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 mitigera eventuella brister.

De risker som är mest relevanta i Nordiskas hållbarhetsarbete är de områden som beskrivs nedan:

- Ansvarsfull kreditgivning
- Attraktiv arbetsgivare
- Mångfald och jämställdhet
- Minskad klimatpåverkan
- Motverkande av korruption

Nordiska har utsett Nordiskas VD till Särskilt utsedd befattningshavare (SUB). SUB ansvarar för genomgång av de interna styrdokument och rutinerna inom penningtvätt och finansiering av terrorism samt att dessa efterlevs inom organisationen och vidtar åtgärder till förbättringar där Nordiska löper risk att utnyttjas för penningtvätt.

En CFA har också utsetts för löpande övervakning och kontroll av Nordiskas efterlevnad av Penningtvättsregelverket och Nordiskas rutiner och riktlinjer. CFA är oberoende i förhållande till de områden vederbörande övervakar.

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 2025.



Nordiska tar ansvar för fysiskt och psykiskt välbefinnande.



Nordiska strävar efter att vara en jämställd organisation, och detta åtagande genomsyrar hela vår verksamhet. Det är en kontinuerlig process som vi aktivt arbetar med för att säkerställa en varaktig jämställdhet inom företaget.



Nordiska finansierar hållbara initiativ, såsom nybyggda energieffektiva fastigheter och solcellsanläggningar, och därigenom spelar vi en aktiv roll i att främja hållbar energi och minska energiförbrukningen. Vi är stolta att kunna erbjuda ett grönt sparande i form av Nordiska Flex Grön där sparandet används för finansiering av hållbara satsningar såsom solceller.

Förvaltningsberättelse (forts.)



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 genom internt och externt socialt ansvarstagande. Föreningen Roots som Nordiska sponsrar, arbetar för att alla barn ska ha råd med fritidsaktiviteter genom kostnadsfria arrangemang.



Nordiskas fastighetsfinansiering för nybyggnationer spelar en aktiv roll i att minska energiförbrukningen.



Genom att bedriva ansvarsfull kreditgivning tar Nordiska ansvar för att endast bevilja lån till kunder med välgrundad återbetalningsförmåga.



I vår dagliga verksamhet hos Nordiska gör vi medvetna val som positivt påverkar klimatförändringarna.



Nordiska har globala partners som främjar samarbete och kunskapsdelning inom teknik och innovation.

Respekt för mänskliga rättigheter

Ansvarsfull och hållbar 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. säkerhetens

värde 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.

Nordiska bidrar till en mer hållbar framtid genom samarbeten som främjar cirkulär ekonomi och miljövänliga alternativ. Våra partnerskap sträcker sig över flera innovativa områden:

- Uthyrning av vardagsprodukter: Vi samarbetar med företag som erbjuder uthyrning av elcyklar, mobiltelefoner, värmepannor och bilbarnstolar. Detta minskar behovet av nyproduktion och uppmuntrar delningsekonomi.
- Finansiering av förnybar energi: Genom att samarbeta med företag som finansierar installation av solceller bidrar vi till övergången till renare energikällor och minskade koldioxidutsläpp.
- Leasing och hyra för återanvändning och återvinning: Vårt helägda dotterföretag Release Finans fokuserar på finansiering av hyres- och leasinglösningar där de bland annat erbjuder en finansieringslösning vid namn Rent and Return som helt fokuserar på återbruk och återvinning av den hyrda utrustningen. De hyrda objekten återlämnas efter hyresperioden och Release certifierade samarbetspartners inom återbruk- och återvinningshantering säkerställer att objekten återbrukas eller återvinns. Finansieringslösningen bidrar således till den cirkulära ekonomin, vilket sparar på jordens resurser och minskar utsläpp av växthusgaser.

Under 2024 har Nordiska breddat tjänstefloran med förvärvet av Rocker och tillfört portföljen teknik som lämpar sig väl för cirkulär handel mellan privatpersoner online.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Detta har lett till hållbara samarbeten med bland annat Re-vive Retail vars affärsidé är att främja återvinning av klädesplagg online.

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 2025 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 värdeord - Pålitliga, Kompetenta, Drivna, Lyhörda och Positiva - genomsyrar vår företagskultur. Dessa värdeord 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 för tjäna deras förtroende.

Pålitliga – Vi kommunicerar tydligt och ärligt, levererar i tid och håller våra löften.

Kompetenta – Nordiska utgör en unik mix av finansiell expertis och tech vilket är en förutsättning för en dynamisk miljö där idéer kan frodas.

Drivna – Nordiska nöjer sig inte med status quo utan är ute efter goda resultat. Vi uppmuntrar initiativ att ständigt lära sig mer.

Lyhörda – Vi brukar en aktiv förmåga att förstå, tolka och respondera på kollegors och kunders budskap.

Positiva – Vi ser möjligheter istället för hinder och bidrar aktivt till en konstruktiv och stödjande arbetskultur.

Under 2025 kommer en serie workshops genomföras där vi åter lyfter frågeställningar, diskuterar och reflekterar över våra gemensamma värderingar och övertygelser för att skapa en ännu starkare och mer enhetlig företagskultur.

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.

Målet är att kontinuerligt utvärdera och förbättra vår arbetsmiljö 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.

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 samt 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. Nordiska har även en guideline för mångfald, rättvisa och inkludering som tydliggör vår syn på att vara en jämställd arbetsplats.

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. Vi håller regelbundenhet i utbildning inom huvudsakligen Risk och IT-säkerhet både i fysiska möten och löpande i webbaserade verktyg. Under 2024 inrättades en gedigen utbildning i flera steg som del av Nordiskas onboarding; en utbildning som alla nyanställda genomgår och sedan testas i. Vi har en stark tro på att vår organisation fortsätter utvecklas och presterar bättre genom ständigt lärande.

Förvaltningsberättelse (forts.)

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 kring hur leverantören 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 lägger stor vikt vid att bidra till samhället utanför den egna organisationen och har under 2024 engagerat sig i flera betydelsefulla initiativ.

Inom idrottssponsring och ungdomsverksamhet har Nordiska sponsrat GIF Sundsvall och SDFE samt stöttat föreningen ROOTS. Företaget var även huvudsponsor för Roots Summer Camp, ett kostnadsfritt fotbollsläger för pojkar som syftar till att eliminera ekonomiska hinder för deltagande.

När det gäller välgörenhet och humanitära insatser sponsrade Nordiska Musikhjälpen 2024. Årets tema var Mödradödlighet, och insamlingen adresserade brist på adekvat vård, fattigdom och diskriminering. Genom detta bidrog Nordiska till förbättrad mödravård globalt.

Som en del av sitt hälsofrämjande engagemang deltog Nordiska i "Blodomloppet" i både Stockholm och Sundsvall. Detta främjar hälsa och ökar medvetenhet om blodgivning, samtidigt som det demonstrerar Nordiskas engagemang för samhällsansvar och integrerar hållbarhetstänkande i företagskulturen.

Genom dessa insatser gör Nordiska aktiva val för socialt ansvarstagande och bidrar till positiv samhällsutveckling på flera plan.

Visselblåsning

Nordiska har en tydlig policy för visserblåsning. 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 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.

Som en del av vår hållbarhetsstrategi har vi implementerat energismart förbrukning på våra kontor och inrättat kärl för 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 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.

Förvaltningsberättelse (forts.)

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 mot terrorism och en Policy för att Motverka Penningtvätt och Finansiering av Terrorism, har uppdaterats under 2024. 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.

Fem år i sammandrag

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - RESULTATRÄKNING (tkr)

	2024	2023	2022	2021	2020
Ränteintäkter	747 364	486 674	334 129	195 078	127 290
Räntekostnader	-414 447	-244 299	-106 040	-55 215	-28 546
Räntenetto	332 917	242 375	228 090	139 862	98 745
Provisionsintäkter	80 813	16 359	23 368	24 344	19 486
Provisionskostnader	-20 784	-2 936	-5 420	-3 571	-3 842
Provisionsnetto	60 029	13 423	17 948	20 772	15 643
Nettoreultat av finansiella transaktioner*	49 993	35 566	-1 695	8 631	-3 209
Övriga rörelseintäkter	13 090	6 611	8 437	49 121	4 500
Rörelsens intäkter	456 029	297 975	252 780	218 386	115 679
Allmänna administrationskostnader	-225 568	-138 589	-141 371	-107 072	-63 272
Avskrivningar	-23 565	-10 603	-8 301	-8 877	-4 817
Övriga rörelsekostnader	-982	-1 777	-4 413	-2 565	-1 477
Rörelsens kostnader	-250 115	-150 969	-154 085	-118 513	-69 566
Resultat före kreditförluster	205 914	147 006	98 695	99 873	46 114
Kreditförluster, netto	-51 189	-5 376	-12 277	-5 019	-1 559
Andelar i intresseföretags resultat	1 283	2 279	2 920	-	-
Rörelseresultat*	156 008	143 909	89 338	94 854	44 556
Skatt	-28 304	-28 605	-7 647	-14 735	-9 798
Årets resultat*	127 704	115 304	81 691	80 119	34 756

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Fem år i sammandrag

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - NYCKELTAL

	Enhet	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATRÄKNING						
Räntenetto	tkr	332 917	242 375	228 090	139 862	98 745
Rörelseresultat*	tkr	156 008	143 909	89 338	94 854	44 556
Årets resultat*	tkr	127 704	115 304	81 691	80 119	34 756
BALANSRÄKNING						
Utlåning till allmänheten	tkr	9 129 730	7 346 038	6 249 824	5 244 393	2 764 292
Inlåning från allmänheten	tkr	10 932 626	8 972 076	7 732 592	8 634 016	3 444 011
Eget kapital*	tkr	946 225	711 836	619 245	465 880	254 537
NYCKELTAL						
Räntenettomarginal (NIM)	%	4,0	3,6	4,0	3,5	4,7
Kreditförlustnivå	%	0,6	0,1	0,2	0,1	0,1
K/I tal*	%	54,8	50,7	61,0	54,3	60,1
Avkastning på eget kapital (RoE)*	%	15,4	17,3	15,1	22,2	14,6
Kärnprimärkapitalrelation	%	13,4	13,3	11,7	9,0	11,5
Primärkapitalrelation	%	15,1	15,5	13,9	11,2	11,5
Total kapitalrelation	%	18,8	16,2	14,7	12,1	13,2
Medelantal anställda	antal	138	72	59	37	30

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Resultaträkning – koncernen (tkr)

	Not	2024	2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	747 364	486 674
Räntekostnader	6	-414 447	-244 299
Räntenetto		332 917	242 375
Provisionsintäkter	7	80 813	16 359
Provisionskostnader	7	-20 784	-2 936
Provisionsnetto		60 029	13 423
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	49 993	35 566
Övriga rörelseintäkter	9	13 090	6 611
Rörelsens intäkter		456 029	297 976
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 12	-225 568	-138 589
Avskrivningar	13	-23 565	-10 603
Övriga rörelsekostnader		-982	-1 777
Rörelsens kostnader		-250 115	-150 969
Resultat före kreditförluster		205 914	147 006
Kreditförluster, netto	14	-51 189	-5 376
Aktier och andelar i intresseföretag	23	1 283	2 279
Rörelseresultat		156 008	143 909
Skatt på årets resultat	16	-28 304	-28 605
Årets resultat		127 704	115 304
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		127 704	115 304
Innehav utan bestämmande inflytande		0	-
Summa		127 704	115 304

Rapport över totalresultat

	2024	2023
Årets resultat	127 704	115 304
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	-1 316	-8 070
Övrigt totalresultat efter skatt	-1 316	-8 070
Årets totalresultat	126 388	107 234
Totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	126 388	107 234
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-
Summa	126 388	107 234

Balansräkning – koncernen (tkr)

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	17	1 807 498	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut*	18	1 446 040	512 515
Utlåning till allmänheten	19	9 129 730	7 346 038
Derivatinstrument	20	1 133	4 109
Aktier och andelar	21	10 086	6 449
Aktier och andelar i intresseföretag	23	11 963	10 679
Immateriella anläggningstillgångar	24	100 327	19 648
Nyttjanderättstillgångar	25	31 485	24 032
Materiella anläggningstillgångar	26	5 860	3 349
Övriga tillgångar	27	97 775	794 057
Uppskjuten skattefordran	16	8 306	169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	27 770	19 819
SUMMA TILLGÅNGAR		12 677 971	10 161 421
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Inlåning från allmänheten	29	10 932 626	8 972 076
Derivatinstrument	20	3 240	1 658
Övriga skulder	30	459 111	366 424
Uppskjuten skatteskuld	16	15 887	-
Leasingskulder	25	31 071	23 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	109 221	86 098
Efterställda skulder	32	180 592	-
Summa skulder		11 731 747	9 449 585
Aktiekapital		56 307	50 203
Övrigt tillskjutet kapital		339 195	228 765
Primärkapitalinstrument		98 969	94 044
Balanserat resultat*		323 858	223 520
Årets resultat		127 704	115 304
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		946 033	711 836
Innhav utan bestämmande inflytande		192	-
Summa eget kapital		946 225	711 836
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		12 677 971	10 161 421

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Rapport över förändringar i eget kapital – koncernen (tkr)

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsre- serv ¹⁾	Primärka- pital	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital ²⁾
Ingående eget kapital 2024-01-01	50 203	228 765	-6 059	94 044	344 883	711 836	-	711 836
Årets resultat	-	-	-	-	127 704	127 704	0	127 704
Årets övrigt totalresultat	-	-	-1 316	-	-	-1 316	-	-1 316
Årets totalresultat	-	-	-7 375	-	472 587	838 224	0	838 224
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-12 794	-12 794	-	-12 794
Primärkapitalinstrument	-	-	-	4 925	-	4 925	-	4 925
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>								
Optionsprogram	-	-	-	-	2 346	2 346	-	2 346
Nyemission	6 105	110 430	-	-	-	116 535	-	116 535
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200	-	-3 200
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	590	590
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-398	-398
Utgående eget kapital 2024-12-31	56 307	339 195	-7 375	98 969	458 936	946 033	192	946 225

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsre- serv ¹⁾	Primärka- pital	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital ²⁾
Ingående eget kapital 2023-01-01	50 116	228 530	2 011	94 044	252 961	627 662	-	627 662
Effekt av rättelse av fel	-	-	-	-	-8 416	-8 416	-	-8 416
Justerat ingående eget kapital 2023-01-01*	50 116	228 530	2 011	94 044	244 545	619 246	-	619 246
Årets resultat	-	-	-	-	115 304	115 304	-	115 304
Årets övrigt totalresultat	-	-	-8 070	-	-	-8 070	-	-8 070
Årets totalresultat	-	-	-8 070	-	359 849	726 480	-	726 480
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-11 765	-11 765	-	-11 765
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>								
Nyemission	87	235	-	-	-	322	-	322
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200	-	-3 200
Utgående eget kapital 2023-12-31	50 203	228 765	-6 059	94 044	344 883	711 836	-	711 836

¹⁾ Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

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.

	2024-12-31	2023-12-31
Aktiekapital	56 307	50 203
Fond för utvecklingsutgifter	28 532	19 648
Kapitalandelsfond	6 482	5 199
Summa bundet eget kapital	91 321	75 050

Rapport över kassaflöden - koncernen (tkr)

	Not	2024	2023
Resultat före skatt		156 008	143 909
Poster som inte ingår i kassaflödet:			
- Avskrivningar	13	23 565	10 603
- Andelar i intresseföretags resultat	23	-1 283	-2 279
- Värdeförändring på aktier	21	-3 637	-
Betala inkomstskatter		-34 864	-24 817
		139 790	127 416
Ökning (-) / minskning (+) av belåningsbara statsskuldförbindelser m.m**	17	-1 807 498	-
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		-46 475	-1 096 212
Ökning (-) / minskning (+) av övriga tillgångar		14 808	41 771
Ökning (-) / minskning (+) av spärrmedel hyresgaranti		-	-1 005
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut		-1 394 918	-
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 960 549	1 239 484
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder		-133 200	103 720
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 266 943	415 175
Förvärv av immateriella tillgångar	24	-16 070	-13 498
Avyttringar/försäljning av immateriella tillgångar		-	378
Förvärv av materiella tillgångar	26	-1 299	-2 299
Avyttringar/försäljning av materiella tillgångar		-	8
Avyttringar/försäljning av aktier och andelar		-	5 174
Rörelseförvärv***	38	-169 228	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-186 597	-10 236
Emission		110	-
Primärkapitalinstrument		4 925	-
Ränta primärkapitalinstrument		-12 794	-11 765
Nyttjande av optioner		-	322
Amortering av leasingskuld		-8 172	-5 072
Utdelning		-3 200	-3 200
Ökning (+) / minskning (-) av efterställda skulder	32	180 592	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		161 461	-19 715
Årets kassaflöde		-1 292 079	383 551
Likvida medel vid årets början*		2 760 455	2 380 463
Kursdifferens i likvida medel		-3 228	-3 558
Likvida medel vid årets slut		1 465 148	2 760 455
<i>Betala och erhålla räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:</i>			
Betala räntor		739 980	500 960
Erhållna räntor		-412 782	-256 064
<i>Följande poster ingår i likvida medel:</i>			
Utlåning till kreditinstitut*	18	1 446 040	510 887
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	17	-	1 420 556
Övriga tillgångar		19 108	829 012
Summa likvida medel		1 465 148	2 760 455

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

**) Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. per sista december 2024 har en återstående löptid på längre än 3 månader från anskaffningstidpunkten och redovisas under löpande verksamheten istället för likvida medel med hänvisning till redovisningsprinciper i not 1.

***) Den kontanta ersättningen uppgick till 232,3 mkr, medan förvärvade likvida medel uppgick till 63,1 mkr.

Resultaträkning – moderbolaget (tkr)

	Not	2024	2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	592 879	425 292
Leasingintäkter	6	321 032	306 228
Räntekostnader	6	-407 676	-242 748
Räntenetto		506 235	488 772
Provisionsintäkter	7	14 475	16 359
Provisionskostnader	7	-4 637	-2 936
Provisionsnetto		9 838	13 423
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	47 499	34 886
Övriga rörelseintäkter	9	3 491	3 486
Rörelsens intäkter		567 063	540 567
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 12	-149 524	-132 353
Avskrivningar	13	-260 286	-251 084
Övriga rörelsekostnader		-132	-110
Rörelsens kostnader		-409 942	-383 546
Resultat före kreditförluster		157 121	157 021
Kreditförluster, netto	14	-4 663	-6 697
Rörelseresultat		152 458	150 324
Koncernbidrag	15	-9 150	-6 450
Skatt på årets resultat	16	-28 032	-28 609
Årets resultat		115 277	115 264

Rapport över totalresultat

	2024	2023
Årets resultat	115 277	115 264
Årets totalresultat	115 277	115 264

Balansräkning – moderbolaget (tkr)

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	17	1 807 498	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut*	18	1 291 382	478 595
Utlåning till allmänheten	19	7 842 119	6 513 546
Derivatinstrument	20	764	3 395
Aktier och andelar	21	593	353
Aktier i dotterbolag	22	684 266	6 275
Aktier och andelar i intresseföretag	23	5 480	5 480
Immateriella anläggningstillgångar	24	17 567	9 891
Materiella anläggningstillgångar	26	727 498	811 735
Övriga tillgångar	27	83 309	844 760
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	18 826	31 550
SUMMA TILLGÅNGAR		12 479 301	10 126 136
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Inlåning från allmänheten	29	10 989 331	9 004 947
Derivatinstrument	20	3 060	503
Övriga skulder	30	297 614	339 698
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	87 506	82 878
Efterställda skulder	32	180 592	-
Summa skulder		11 558 103	9 428 026
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		56 307	50 203
Fond för utvecklingsutgifter		17 567	9 891
Summa bundet eget kapital		73 874	60 094
Överkursfond		260 995	150 565
Primärkapitalinstrument		98 969	94 044
Balanserat resultat*		372 083	278 144
Årets resultat		115 277	115 264
Summa fritt eget kapital		847 324	638 017
Summa eget kapital		921 198	698 111
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		12 479 301	10 126 136

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Rapport över 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 2024-01-01	50 203	9 891	150 565	94 044	393 408	698 111
Årets resultat	-	-	-	-	115 277	115 277
Årets totalresultat	-	-	-	-	115 277	115 277
Fond för utvecklingsutgifter	-	7 676	-	-	-7 676	-
Nyemission	6 105	-	110 430	-	-	116 535
Optionsprogram	-	-	-	-	2 346	2 346
Primärkapitalinstrument	-	-	-	4 925	-	4 925
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-12 794	-12 794
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2024-12-31	56 307	17 567	260 995	98 969	487 360	921 198

	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
Effekt av rättelse av fel	-	-	-	-	-8 416	-8 416
Justerat ingående eget kapital 2023-01-01*	50 116	-	150 330	94 044	302 999	597 489
Årets resultat	-	-	-	-	115 264	115 264
Årets totalresultat	-	-	-	-	115 264	115 264
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	393 408	698 111

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

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 2,00 kronor per aktie och kvartal, högst 8,00 kronor per år.

Nordiska har eviga primärkapitalinstrument (additional Tier 1-obligationer) som emitterades 2021 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 5 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 2024 teckningsoptioner för vilken den underliggande tillgången utgörs av en aktie i bolaget. Black & Scholes-modellen har applicerats vid värderingen av teckningsoptionerna. Optionerna förvärvades

till marknadsvärde och enligt optionsvärderingsrapporten åsattes marknadsvärdet för en teckningsoption till 1,78 kronor baserat på ett lösenpris om 30,40 kronor. Optionens löptid är antagen till 5 år och bolaget har en återköpsrätt, till marknadpris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar.

Årsstämman har, till styrelsen, delegerat beslutet om att betala utdelning. Vid varje beslutstillfälle ska styrelsen tillse att den aktuella utdelningen rymms 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 56 307 493 (50 202 871) aktier, varav 55 907 493 (49 802 871) utgörs av stamaktier och 400 000 (400 000) preferensaktier. Kvotvärdet är 1,00 kr (1,00). Det totala antalet röster är 55 947 493 (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)

	Not	2024	2023
Resultat före skatt		152 458	143 874
Poster som inte ingår i kassaflödet:			
- Avskrivningar	13	260 286	251 084
- Värdeförändring på aktier	21	-240	-
Betalda inkomstskatter		-22 039	-25 047
		390 465	369 910
Ökning (-) / minskning (+) av belåningsbara statsskuldförbindelser m.m**	17	-1 807 498	-
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 328 574	-957 137
Ökning (-) / minskning (+) av övriga tillgångar		14 912	22 917
Ökning (-) / minskning (+) av leasingobjekt		-172 855	-372 591
Ökning (-) / minskning (+) av spärrmedel hyresgaranti		-	-496
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 984 385	1 250 631
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder		-87 553	108 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 006 717	421 366
Förvärv av immateriella tillgångar	24	-10 130	-11 259
Avyttringar/försäljning av immateriella tillgångar		-	378
Förvärv av materiella tillgångar	26	-741	-2 299
Förvärv av aktier i dotterbolag	38	-559 166	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-570 037	-13 180
Emission		110	-
Mottagna (+) / lämnade (-) koncernbidrag	15	-6 450	-25 000
Primärkapitalinstrument		4 925	-
Ränta primärkapitalinstrument		-12 794	-11 765
Nyttjande av optioner		-	322
Utdelning		-3 200	-3 200
Lämnat aktieägartillskott		-2 400	-
Ökning (+) / minskning (-) av efterställda skulder	32	180 592	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		160 783	-39 643
Årets kassaflöde		-1 415 971	368 544
Likvida medel vid årets början*		2 724 221	2 355 677
Likvida medel vid årets slut		1 308 250	2 724 221
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:</i>			
Betalda räntor		-406 011	-254 512
Erhållna räntor		598 960	741 539
Följande poster ingår i likvida medel:			
Utlåning till kreditinstitut*	18	1 289 882	477 095
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m**	17	-	1 420 556
Övriga tillgångar		18 368	826 570
Summa likvida medel		1 308 250	2 724 221

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

**) Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. per sista december 2024 har en återstående löptid på längre än 3 månader och redovisas under löpande verksamheten istället för likvida medel med hänvisning till redovisningsprinciper i not 1.

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. ALLMÄN INFORMATION

Bankaktiebolaget Nordiska (publ) (Moderbolaget), med org nr 556760-6032, tidigare Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) har i januari 2025 bytt namn. Bolaget har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Verksamheten bedrivs genom moderbolaget och dotterbolag i Sverige samt i Norge, medan partnerskap används för att bedriva verksamhet i Finland, Danmark, 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, Umeå Release Finans AB, Rocker AB (publ), NFT Ukraine LLC, NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway A/S. Nordiska Financial Partner Norway A/S har i sin tur en filial i Sverige. Koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024 består av moderbolaget, dess dotterbolag och filialer.

Styrelsen har den 28 april 2025 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 Redovisningsstandarder (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 2024 införda standarder eller nya tolkningar av befintliga standarder

Inga andra nya IFRS standarder eller nya tolkningar av befintliga standarder som antagits under 2024 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

I april 2024 har International Accounting Standards Board (IASB) publicerat IFRS 18, Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som ännu inte har antagits av EU. Den nya redovisningsstandarden träder i kraft 1 januari 2027 och ersätter IAS 1. IFRS 18 innebär främst nya krav på uppställningsform av resultaträkning samt upplysningar om vissa resultatmått. Den nya standardens påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Rättelser av tidigare fel

Under 2024 har rättelser av tidigare fel gjorts vilket framgår av och beskrivs vidare i not 41.

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.

Noter (forts.)

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 mellan skillnaden direkt i resultaträkningen inom övriga intäkter. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas som kostnad när de uppkommer. Avsättningar görs inte för utgifter avseende planerade omstruktureringsåtgärder 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 funktionel-

la 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.

Redovisningsprinciperna för segmentinformationen överensstämmer med IFRS. Segmentinformation lämnas enbart för koncernen och ej för moderbolaget. För ytterligare beskrivning av indelning och presentationen hänvisas till not 5.

Noter (forts.)

Intäkter

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas i resultaträkningen 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.

Räntekostnader avser främst inlåning från allmänheten och emitterade skuldinstrument vilka redovisas som kostnad när de upparbetas, vilket innebär att räntekostnader periodiseras till den period de avser. I räntekostnader redovisas även kostnader för statliga garantier såsom insättningsgaranti och resolutionsavgift.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter består av fakuraköp, försäkringsavgifter, administrationsavgifter, transaktionsavgifter 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 redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet anses uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar den ersättning som erhålls i utbyte för dessa tjänster.

Provisionskostnader utgör kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta. Provisionskostnader är transaktionsberoende och direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten innehåller vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar på och realisation av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet samt vinster och förluster avseende valutakursförändringar.

Ersättningar till anställda

Löner och ersättningar

Lön, rörlig ersättning och sociala kostnader redovisas i resultatet i den period då den anställda har utfört tjänsten.

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 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.

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.

Noter (forts.)

Enbart Nordiskas andel av förväntade och konstaterade kreditförluster redovisas. 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.

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 karensperiod. Skötsamma kreditförsämrade tillgångar har ett års karensperiod 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.

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.

Noter (forts.)

Modifierade lån läggs om i affärshanteringsystemet med nya villkor när villkoren i ett befintligt avtal modifierats väsentligt. Om kapitalbeloppet 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.

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:

Noter (forts.)

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 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 statsskuldsförbindelser m.m.
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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.

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument (IAS 32)

Ett finansiellt instrument emitterat av Nordiska klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital.

Om de avtalsmässiga villkoren medför en skyldighet för Nordiska att betala kontanter eller annan finansiell tillgång, klassificeras instrumentet som en finansiell skuld. Om ingen sådan förpliktelse föreligger, klassificeras instrumentet vanligtvis som eget kapital, med avdrag för eventuella transaktionskostnader.

De finansiella instrument som har klassificerats som finansiella skulder är obligationer med en löptid om mer än 10 år, där en frivillig inlösenmöjlighet föreligger efter 5 år. Räntan är kopplad till Stibor plus en marginal, och räntan erläggs kvartalsvis. De finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är obligationer med evig löptid och en frivillig inlösenmöjlighet 5 år efter emissionsdatum. Räntan är baserad på Stibor plus en marginal och betalas kvartalsvis. För detaljerade villkor, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på Nordiskas hemsida, www.nordiska.com. Räntor hänförliga till finansiella instrument som klassificeras som finansiella skulder redovisas som räntekostnader, medan räntor för instrument som klassificeras som eget kapital redovisas inom eget kapital.

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. De utgifter som aktiveras för egenutveckling av programvara innefattar utvecklingsutgifter för direkt lön och konsultkostnader. 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.

Noter (forts.)

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 redovisa 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 2-5 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 leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen. Vid ingången av ett leasingavtal redovisas därmed en nyttjanderättstillgång och en leasingkund i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandeperioden och. Avskrivningar på nyttjanderätterna

och räntekostnaderna för leasingkulder 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.

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 skattekonnot som ligger under Övriga tillgångar i balansräkningen.

Noter (forts.)

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

Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden och om det redovisade värdet överstiger återanskaffningsvärdet görs en nedskrivning till det lägre värdet. Vid förvärv av andelar i dotterbolag inkluderas transaktionsutgifter i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterbolag direkt i resultatet när dessa uppkommer. Koncernens innehav av aktier i dotterbolag elimineras i koncernredovisningen mot eget kapital i dotterbolaget. 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.

Noter (forts.)

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 innebär krav på personal, processer, system och digitala lösningar, tillstånd och regelefterlevnad. Verksamheten påverkas även 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 bland annat 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, och då främst Nordiskas främsta intäktspost, räntenettet, minskar riskerna. För att minska sårbarheterna och beroendet till räntenettet har förvärv genomförts med bland annat utökad 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 gruppens effektivitet och motståndskraft.

För att säkerställa att Nordiska har en stabil verksamhet är hanteringen av marknads- och likviditetsrisker viktig och styrelsen och ledningens riskaptit är därför låg. Inlåningen från allmänheten är Nordiskas främsta källa till finansiering av utlåningen och följs därmed noggrant. Överskottslikviditeteten placeras främst hos nordiska storbanker och i statskuldväxlar och certifikat med hög kreditvärdighet. Kontinuitetsplaner för de väsentliga processerna och återhämtningsplan vid stressade likviditets- och kapital-situationer finns även upprättade för att hantera och säkerställa kontinuitet och reservrutiner.

Se mer information om hanteringen av respektive risk nedan.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart inte kan fullfölja sina förpliktelser gentemot Nordiska. Kreditrisk mäts dels genom motpartens återbetalningsförmåga, dels genom värdeförändringar av ställda säkerheter i relation till respektive fordran.

Noter (forts.)

Kreditrisk är utifrån de riskvägda tillgångarna Nordiskas största risk, och innefattar även koncentrationsrisk och motpartsrisk i finansförvaltningen.

Motpartsrisken i finansförvaltningen består av fallissemangsrisk hos de motparter där Nordiska placerar sin likviditet eller de emittenter av derivat som används för hantering av ränte- och valutarisker. Riskaptiten för motpartsrisk är låg.

Nordiskas samlade motpartsexponering består av:

- Marknadsvärdet på värdepappersinnehav
- Derivatinstrumentens exponeringsvärde beräknat enligt marknadsvärderingsmetoden i CRR.
- Deposition av likvida medel.

Nya motparter ska godkännas samt limiteras av Nordiskas styrelse och befintliga limiter ses över och beslutas årligen. Limiter sätts både på exponeringsvärde och löptid.

Koncentrationsrisk avser risker till följd av stora enskilda exponeringar eller koncentrationer till vissa geografiska områden eller branscher. Den geografiska koncentrationen är i nuläget hög i Sverige, även om exponering finns i flera länder. Nordiska undersöker löpande möjligheter till expansion utomlands för att minska koncentrationsrisken.

Nordiska strävar efter att ha en väldiversifierad portfölj med god kreditkvalitet. Kreditgivningen utgår från kundens återbetalningsförmåga. 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.

rade 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.

Riskklassificeringssystem

Nordiskas riskklassificeringssystem används för att bedöma och klassificera risken för att en kund inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser. Riskmatrisen har 15 steg, där 1 är lägst risk och 15 högst. Klassificeringen baseras på olika faktorer som påverkar kundens kreditvärdighet.

Företagskunder klassificeras utifrån omsättning/balansomslutning, riskprognos och betalningshistorik. Riskprognosen inhämtas från kreditupplysningsbolag och är grundad på en statistisk analys av bokslutsinformation, anmärkningar, styrelseinformation samt övrig information. Riskprognosen indikerar vilken risk företaget löper att hamna på obestånd inom ett år. Löpande riskklassificering uppdateras månatligen och kunder migrerar till bättre eller sämre riskklasser beroende på riskprognos och betalningshistorik.

Privatpersoner klassificeras initialt baserat på en riskprognos från kreditupplysningsbolag vid ansökningstillfället. Riskprognosen visar sannolikheten att kunden får en betalningsanmärkning inom de närmaste 12 månaderna. För den löpande riskklassificeringen används kundens reserveringsstadium och betalningsvilja, vilket gör att kunden migrerar till en bättre eller sämre riskklass.

Noter (forts.)

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

	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
2024-12-31						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	726 239	-	-	226 043	855 216	1 807 498
Utlåning till kreditinstitut	1 413 623	18 545	-	8 640	5 232	1 446 040
Utlåning till allmänheten	8 449 621	24 904	275 877	638	378 690	9 129 730
Övrigt	216 921	77 784	-	-	-	294 705
Summa	10 806 404	121 233	275 877	235 321	1 239 138	12 677 971
2023-12-31						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	945 921	-	-	-	474 635	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut	400 905	31 205	-	73 748	6 657	512 515
Utlåning till allmänheten	5 728 420	163 601	197 487	708 325	548 205	7 346 038
Övrigt	880 020	2 292	-	-	-	882 312
Summa	7 955 266	197 098	197 487	782 074	1 029 497	10 161 421

Kreditexponering Reserv per Steg Produkt (tkr)

	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Total balans Belopp	Total reservation Reservation
	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation		
2024-12-31								
Företagsleasing	2 438 394	-10 802	32 010	-430	71 630	-5 867	2 542 034	-17 099
Företagslån med säkerhet	2 944 203	-3 166	39 420	-421	48 194	-12 877	3 031 817	-16 465
Avbetalning	258 469	-411	3 798	-179	362	-72	262 629	-662
Kontokredit	911 354	-1 534	36 821	-299	1 413	-156	949 589	-1 989
Företagslån blanco	976 863	-12	21 059	-	10 439	-2 758	1 008 361	-2 770
Privatlån blanco	1 274 681	-11 104	35 961	-1 606	21 821	-1 453	1 332 463	-14 163
Övrig	37 486	-	-	-	-	-	37 486	-
Privatlån med säkerhet	18 505	-6	-	-	-	-	18 505	-6
Summa	8 859 955	-27 035	169 069	-2 935	153 859	-23 183	9 182 883	-53 153
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

Noter (forts.)

Kreditexponering Riskklass (tkr)

	2024-12-31			
	FÖRETAG			
	Steg 1 Belopp	Steg 2 Belopp	Steg 3 Belopp	Total balans Belopp
Riskklass 1	599	-	34	634
Riskklass 2	-	-	-	-
Riskklass 3	3 445	-	-	3 445
Riskklass 4	1 108 112	30	464	1 108 606
Riskklass 5	365 859	-	-	365 859
Riskklass 6	2 142 683	12	16	2 142 711
Riskklass 7	840 149	153	454	840 755
Riskklass 8	649 584	272	463	650 319
Riskklass 9	405 253	644	75	405 972
Riskklass 10	397 067	24 323	-	421 391
Riskklass 11	112 574	12 424	1 512	126 509
Riskklass 12	90 695	5 904	3 519	100 118
Riskklass 13	194 842	26 459	102 383	323 683
Riskklass 14	3 765	18 674	-	22 439
Riskklass 15	5 607	3 593	10 731	19 932
Summa	6 320 236	92 487	119 649	6 532 373

	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

Noter (forts.)

Säkerheter

Nordiska lämnar lån med och utan säkerhet. I de fall säkerhet ställs begränsas kreditrisken och ger ett potentiellt ytterligare skydd mot kreditförluster i händelse av en motparts fallissemang. Nordiska tar säkerheter som pant i främst bostadsfastighet och kommersiella fastigheter, likvida medel, företagsinteckningar och objektsäkerheter.

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 Nordiska 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 räntebindningstid.

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 31 december 2024 uppgick Nordiskas LCR till 1 672,1 % (692,7) vilket överstiger både det regulatoriska kravet och styrelsens uppsatta riskaptit om 115 % för likviditetstäckning. Ökningen av likviditetstäckningskvoten från föregående års utgång beror på en omklassificering av fastförräntad inlåning med en återstående löptid på mer än 30 dagar, utan möjlighet till förtida uttag. Denna har tidigare medräknats i utflödet, men har nu en utflödessats på 0 %. Detta medför en positiv effekt på utflödet och i sin tur nettolikviditetsutflödet.

Nordiskas långsiktiga finansieringsprofil mäts i den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR). NSFR ställer ett institut tillgängliga stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering vid marknads- och finansieringsstress. Det regulatoriska kravet innebär att den tillgängliga stabila finansieringen alltid som lägst ska motsvara det behov som finns av stabil finansiering. Kvoten ska alltså vara minst 100 %. Per den 31 december 2024 uppgick NSFR till 141,0 % (139,5) vilket överstiger både det regulatoriska kravet samt Nordiskas riskaptit om 110 %.

Den 30 september 2024 publicerade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande avseende hur inlåning via digitala inlåningsplattformar ska tolkas vid beräkning av likviditetstäckningskvot (LCR) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR). Institut uppmanades att implementera vikterna i ställningstagandet per nästa rapporteringstillfälle för LCR och NSFR. Nordiska har delvis inlåning via sparplattform, men anser att den uppsättning som finns via denna inte träffas av ställningstagandet, eller av artiklarna som refereras till i tillsynsförordningen (EU 575/2013) samt LCR-förordningen (EU 2015/61). Detta har meddelats Finansinspektionen skriftligen.

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 likviditets-situationen 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 Riskaptit för likviditetsrisker.

Noter (forts.)

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.

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 processrisker, personalrisker, legala och regelefterlevnadsrisker,

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.

Som Finansinspektionen meddelat i november 2023 har FI undersökt ett flertal så kallade neobanker, varav Rocker AB är ett av de institut som undersökts. Undersökningen avser huruvida Rocker AB följer penningtvättsregelverket för perioden den 17 januari–31 oktober 2023. Undersökningen var känd för Nordiska vid förvärvet av Rocker AB och pågår alltjämt. Nordiska kan i dagsläget inte bedöma eventuellt utfall eller implikationer med anledning av undersökningen.

Operativ risk (tkr)

	2021	2022	2023	REA	Kapitalkrav
2024-12-31					
Hushållsbank	3 727 112	3 602 323	7 106 510	252 629	20 210
Storkundsbank	1 698 635	3 434 539	1 692 168	149 304	11 944
Summa	5 427 767	7 038 884	8 800 701	401 933	32 155
	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	2 947 753	5 427 768	7 038 885	296 824	23 746

Noter (forts.)

Compliancerisk

Compliancerisken innebär risken för bristande efterlevnad av lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och interna regler. Nordiska har låg aptit för compliancerisker. Compliancerisken inkluderas inom ramen för de operativa riskerna och hanteras genom regelverksbevakning, interna styrdokument, utbildningar och information till verksamheten och de anställda.

Marknadsrisk

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk, valutarisk och kreditspreadrisk. Styrelsen 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 räntebindingstider mellan ett företags till-

gångar, skulder och derivat. Nordiska har efter slutförd Översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") meddelats om ett pelare 2-krav för ränterisk om 0,3 % av riskvägt exponeringsbelopp. Detta sätts i relation till det internt bedömda kapitalbehovet för ränterisk för att bedöma att det tillräckligt speglar Nordiskas risknivå och tas upp inom ramen för pelare 2.

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 uppstår främst som en följd av att utlåning med rörlig ränta, eller kort räntebindingstid främst ingås, och att inlåning med både rörlig och tidsbunden ränta erbjuds. Ränterisken kan delvis styras genom placeringar i fastförräntade räntebärande värdepapper.

Noter (forts.)

Räntebindingstider för tillgångar, eget kapital och skulder (tkr)

2024-12-31	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Ränteexponering								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	920 994	-	886 504	-	-	-	-	1 807 498
Utlåning till kreditinstitut	1 446 040	-	-	-	-	-	-	1 446 040
Utlåning till allmänheten	8 837 603	6 217	27 371	115 510	119 152	23 877	-	9 129 730
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	1 133	1 133
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	10 086	10 086
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	11 963	11 963
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	100 327	100 327
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-	-	31 485	31 485
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	5 860	5 860
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	97 775	97 775
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-	8 306	8 306
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	27 770	27 770
Summa tillgångar	11 204 637	6 217	913 875	115 510	119 152	23 877	294 705	12 677 971
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Inlåning från allmänheten	7 910 646	1 241 166	1 240 820	101 662	26 282	-	412 050	10 932 626
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	3 240	3 240
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	459 111	459 111
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	-	-	15 887	15 887
Leasingskuld	-	-	-	-	-	-	31 071	31 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	109 221	109 221
Efterställda skulder	180 592	-	-	-	-	-	-	180 592
Summa eget kapital	98 969	-	-	-	-	-	847 256	946 225
Summa skulder och eget kapital	8 190 207	1 241 166	1 240 820	101 662	26 282	-	1 877 835	12 677 971
Differens tillgångar, eget kapital och skulder	-3 014 430	1 234 949	326 945	-13 849	-92 869	-23 877	1 583 130	0

Noter (forts.)

Räntebindingstider för tillgångar, eget kapital och skulder (tkr)

2023-12-31	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Ränteexponering								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	1 420 556	-	-	-	-	-	-	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut	512 515	-	-	-	-	-	-	512 515
Utlåning till allmänheten	7 346 038	-	-	-	-	-	-	7 346 038
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	4 109	4 109
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	6 449	6 449
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	10 679	10 679
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	19 648	19 648
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-	-	24 032	24 032
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	3 349	3 349
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	794 057	794 057
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-	169	169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	19 819	19 819
Summa tillgångar	9 279 109	-	-	-	-	-	882 312	10 161 421
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	-	-	-	-	-	-	366 424	366 424
Leasingskuld	-	-	-	-	23 329	-	-	23 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	86 098	86 098
Summa eget kapital	94 044	-	-	-	-	-	617 792	711 836
Summa skulder och eget kapital	6 600 456	161 591	1 804 132	96 853	43 710	-	1 454 680	10 161 421
Differens tillgångar, eget kapital och skulder	-2 678 653	161 591	1 804 132	96 853	43 710	-	572 368	0

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 valutaswappar.

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.

Noter (forts.)

Valutakursrisk (tkr)

Valuta	2024-12-31		
	Lång position	Kort position	Nettoexponering
DKK	294 985	-292 991	1 994
NOK	84 134	-69 100	15 033
EUR	3 254 940	-3 258 367	-3 426
Summa	3 634 059	-3 620 458	13 600

Valuta	2023-12-31		
	Lång position	Kort position	Nettoexponering
DKK	215 881	-211 206	4 675
NOK	86 817	-92 363	-5 546
EUR	2 588 312	-2 585 404	2 907
Summa	2 891 010	-2 888 974	2 036

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.

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. Risken innefattar därmed:

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

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 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 ett institut 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.

Finansinspektionen genomförde under början av 2024 en översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) på Nordiska. Utfallet av denna blev att man inte meddelades om någon riskbaserad pelare 2-vägledning. Däremot meddelades Nordiska om en bruttosoliditetsvägledning om 0,5 % på gruppnivå.

Noter (forts.)

Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare 1 samt ytterligare kapitalav-sättning 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 vart 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 36.

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

NOT 4. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL

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 värdet 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 påverkan 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") Tolvmånaders- 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. Tolvmånaders ECL beräknas genom tolv månaders PD multiplicerat med LGD och EAD diskonterat till nuvärde.

Noter (forts.)

NOT 5. RÖRELSESEGMENT

Koncernledningen presenterar verksamheten uppdelat på segmenten: Partneraffären, Företagsaffären, Release och Rocker.

Partneraffären erbjuder en infrastruktur till finansiella företag som vill tillhandahålla krediter eller betalningslösningar till både privatpersoner och företag. För privatpersoner erbjuder Nordiska främst blacolån, medan produktbudet för företag är mer varierat.

Företagsaffären erbjuder svenska företag effektiva lösningar för likviditet och finansiering, inklusive fakturaköp, fakturabelåning och lånefaciliteter med säkerhet. Lejonparten av exponeringen inom företagsaffären är säkerställda lån med pant i fastigheter.

Release erbjuder flexibla och kostnadseffektiva leasinglösningar för att hjälpa företag att få tillgång till nödvändiga resurser.

Rocker är ett betalningsinstitut som erbjuder konsumentlån genom sin app och hemsida. De tillhandahåller betalkort och har även en checkout-lösning för att underlätta säkra betalningar mellan köpare och säljare.

De finansiella siffrorna som presenteras för Release och Rocker inkluderar resultatet från och med förvärvstillfället. Nordiska koncernens verksamhet presenteras även utifrån geografisk fördelning enligt följande segmenten Sverige, Norge, Danmark, Finland och Nederländerna.

	KONCERNEN				
	2024				
	Partneraffären	Företagsaffären	Release	Rocker	Totalt
Resultaträkning					
Ränteintäkter	418 872	155 989	133 516	38 987	747 364
Räntekostnader	-240 793	-96 670	-66 628	-10 356	-414 447
Räntenetto	178 079	59 319	66 888	28 631	332 917
Provisionsintäkter	8 945	5 473	57 224	9 171	80 813
Provisionskostnader	-3 551	-1 085	-14 776	-1 372	-20 784
Provisionsnetto	5 394	4 388	42 448	7 799	60 029
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35 491	14 248	254	-	49 993
Övriga rörelseintäkter	7 259	682	4 653	496	13 090
Rörelsens intäkter	226 223	78 637	114 243	36 926	456 029
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-135 572	-39 585	-46 618	-28 340	-250 115
Resultat före kreditförluster	90 651	39 052	67 625	8 586	205 914
Kreditförluster	-	-2 395	-27 221	-21 574	-51 190
Andelar i intresseföretags resultat	915	368	-	-	1 283
Rörelseresultat	91 566	37 025	40 404	-12 988	156 008
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	4 945 718	1 985 519	1 740 895	457 599	9 129 730

Noter (forts.)

	KONCERNEN				
	2023				
	Partner- affären	Företags- affären	Release	Rocker	Totalt
Resultaträkning					
Ränteintäkter	379 891	106 783	-	-	486 674
Räntekostnader	-195 369	-48 930	-	-	-244 299
Räntenetto	184 522	57 852	-	-	242 374
Provisionsintäkter	10 405	5 954	-	-	16 359
Provisionskostnader	-	-2 936	-	-	-2 936
Provisionsnetto	10 405	3 018	-	-	13 423
Nettoreultat av finansiella transaktioner	28 443	7 123	-	-	35 566
Övriga rörelseintäkter	5 987	625	-	-	6 612
Rörelsens intäkter	229 357	68 619	-	-	297 975
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-121 780	-29 190	-	-	-150 970
Resultat före kreditförluster	107 577	39 429	-	-	147 006
Kreditförluster	-3 997	-1 379	-	-	-5 376
Andelar i intresseföretags resultat	1 626	653	-	-	2 279
Rörelseresultat	105 206	38 702	-	-	143 909
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	5 867 907	1 478 130	-	-	7 346 038

Noter (forts.)

	KONCERNEN					
	2024					
Geografisk fördelning	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Totalt
Resultaträkning						
Ränteintäkter	434 757	587	17 407	32 608	27 984	513 343
Leasingintäkter	234 021	-	-	-	-	234 021
Provisionsintäkter	80 371	442	-	-	-	80 813
Nettoresultat av finansiella transaktioner	49 993	-	-	-	-	49 993
Övriga rörelseintäkter	13 090	-	-	-	-	13 090
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten	8 449 621	24 904	275 877	638	378 690	9 129 730

	KONCERNEN					
	2023					
Geografisk fördelning	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Totalt
Resultaträkning						
Ränteintäkter	320 143	12 031	15 211	55 503	27 250	430 138
Leasingintäkter	56 536	-	-	-	-	56 536
Provisionsintäkter	16 359	-	-	-	-	16 359
Nettoresultat 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

Samtliga anläggningstillgångar i koncernen för innevarande samt föregående år är hänförligt till Sverige.

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.

	KONCERNEN	
	2024	2023
Fördelning av intäkter kopplade till IFRS 15		
Provisionsintäkter	80 813	16 359
Intäkter från Systemförvaltningen	3 561	3 358
Summa	84 374	19 717

Noter (forts.)

NOT 6. RÄNTENETTO

Ränteintäkterna hänförliga till räntebärande värdepapper uppgår till 0 kronor (0) medan övriga ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter				
Utlåning till allmänheten	721 799	484 568	569 751	424 010
Utlåning till kreditinstitut	25 565	2 105	23 128	1 282
Summa	747 364	486 674	592 879	425 292
Leasingintäkter				
Utlåning till allmänheten	-	-	321 032	306 228
Summa	-	-	321 032	306 228
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-374 424	-228 135	-374 424	-228 135
Kostnad för insättningsgaranti	-14 708	-14 543	-14 708	-14 543
Efterställda skulder	-18 483	-	-18 483	-
Skulder till kreditinstitut	-3 303	-	-	-
Räntekostnad leasingkund (IFRS 16)	-3 461	-1 672	-	-
Räntekostnader, övrigt	-69	51	-61	-69
Summa	-414 447	-244 299	-407 676	-242 748
Räntenetto	332 917	242 375	506 235	488 772

Räntekostnader avseende skulder till kreditinstitut är hänförligt till dotterbolaget Umeå Release Finans AB som förvärvats under året. Skulder till kreditinstitut har i sin helhet återbetalats under räkenskapsåret varigenom ingen motsvarande balanspost återfinns i koncernen varken vid ingången eller utgången av året.

Noter (forts.)

NOT 7. PROVISIONSNETTO

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Provisionsintäkter				
Försäkringsavgifter	58 958	-	-	-
Limitavgifter Partneraffären	8 946	10 404	8 803	10 404
Fakturaköp	5 413	5 461	5 413	5 461
Transaktionsavgifter	6 060	-	-	-
Förmedlingsavgift	1 195	435	200	435
Administrationsavgifter	242	60	58	60
Summa	80 813	16 359	14 475	16 359
Provisionskostnader				
Försäkringskostnader	-15 458	-	-	-
Förmedlingskostnader	-4 637	-2 936	-4 637	-2 936
Transaktionsavgifter	-689	-	-	-
Summa	-20 784	-2 936	-4 637	-2 936
Provisionsnetto	60 029	13 423	9 838	13 423

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldförbindelser	47 081	30 938	47 081	30 938
Värdeförändringar på aktier och andelar	3 996	3 127	240	-
Valutakursförändringar	-1 018	1 644	178	4 125
Övrigt	-66	-143	-	-177
Summa	49 993	35 566	47 499	34 886

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Övriga rörelseintäkter				
Intäkter från systemförvaltning	3 561	3 358	-	-
Övriga rörelserelaterade intäkter	9 529	3 254	2 543	2 538
Koncerninterna tjänster	-	-	948	948
Summa	13 090	6 611	3 491	3 486

Noter (forts.)

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Allmänna administrationskostnader				
Personalkostnader	-137 306	-84 795	-88 183	-80 768
IT-kostnader	-32 879	-14 226	-16 991	-10 589
Konsultarvoden	-20 096	67	-9 568	2 180
Lokalkostnader ¹⁾	-3 718	-2 219	-8 986	-7 238
Avisering, redovisning och övrig adm.support (utlåning)	-9 020	-7 189	-6 611	-7 010
Koncerninterna kostnader (IT-kostnader)	-	-	-3 180	-3 264
Revision	-5 372	-6 100	-3 569	-3 758
Bankkostnader	-8 224	-3 779	-4 787	-3 644
Marknadsföring	-5 107	-3 397	-3 146	-3 397
Advokatkostnader	-966	-9 679	-688	-9 091
Risk och compliance	-1 391	-2 293	-3 789	-2 091
Övrigt	-1 490	-4 978	-27	-3 684
Summa	-225 568	-138 589	-149 524	-132 353

¹⁾ Hyreskostnader på koncernnivå redovisas i enlighet med IFRS 16 istället som räntekostnader (not 6) och avskrivningar (not 13), se även not 25 IFRS 16.

	MODERBOLAGET	
	2024	2023
Operationella leasingavtal		
Kostnadsförda leasingavgifter under året där företaget är leasetagare. Innefattar leasingkostnader som innehas via operationell leasing så som förhyrda lokaler samt dator- och kontorsutrustning.	8 660	6 574
Framtida betalningsåtagande avseende leasingavtal		
Inom ett år	6 529	6 282
Mellan ett och fem år	18 893	24 989
Summa	25 422	31 271

Noter (forts.)

NOT 11. PERSONALKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Löner och andra ersättningar				
Styrelseledamöter	-2 465	-2 143	-2 465	-2 143
Verkställande direktör	-2 445	-3 475	-2 445	-2 446
Övriga ledande befattningshavare	-9 378	-11 361	-6 607	-11 361
Övriga anställda	-81 740	-37 586	-48 552	-35 778
Aktiverade personalkostnader	3 584	-	3 584	-
Summa	-92 444	-54 565	-56 485	-51 729
Sociala avgifter				
Styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare (varav pensionskostnader)	-7 295 -2 806	-8 334 -3 169	-5 868 -2 249	-7 953 -3 015
Övriga anställda (varav pensionskostnader)	-38 943 -12 191	-18 801 -7 208	-23 203 -8 039	-18 135 -6 945
Aktiverade personalkostnader	1 126	-	1 126	-
Summa	-45 112	-27 135	-29 071	-26 088
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	-137 557	-81 700	-85 556	-77 817

KONCERNEN

	2024				2023			
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-660	-	-	-660	-555	-	-	-555
Styrelseledamöter	-1 805	-	-159	-1 964	-1 588	-	-139	-1 727
Verkställande direktör	-2 445	-	-635	-3 080	-3 475	-	-642	-4 118
Vice verkställande direktör	-2 022	-	-470	-2 492	-1 981	-	-474	-2 454
Övriga ledande befattningshavare	-7 356	-	-1 543	-8 899	-9 381	-	-1 914	-11 295
Summa	-14 289	-	-2 806	-17 095	-16 980	-	-3 169	-20 149

MODERBOLAGET

	2024				2023			
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-660	-	-	-660	-555	-	-	-555
Styrelseledamöter	-1 805	-	-159	-1 964	-1 588	-	-139	-1 727
Verkställande direktör	-2 445	-	-635	-3 080	-2 446	-	-488	-2 934
Vice verkställande direktör	-2 022	-	-470	-2 492	-1 981	-	-474	-2 454
Övriga ledande befattningshavare	-4 585	-	-986	-5 571	-9 381	-	-1 914	-11 295
Summa	-11 518	-	-2 249	-13 767	-15 951	-	-3 015	-18 966

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 21,9 % (20,8). 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 2024.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

	2024		2023	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Medelantal anställda				
Moderbolag	73	50	68	48
Dotterföretag	65	37	4	3
Koncern totalt	138	87	72	51

	2024		2023	
	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	7	7	9	6

Noter (forts.)

NOT 12. ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
KPMG AB				
Revisionsuppdraget	-3 432	-4 862	-1 742	-2 613
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-528	-589	-528	-495
Skatterådgivning	-240	-49	-240	-49
Övriga tjänster	-1 177	-600	-1 177	-600
Summa	-5 377	-6 100	-3 687	-3 758

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 13. AVSKRIVNINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Avskrivningar				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-13 608	-4 566	-2 453	-990
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar (leasingavtal, IFRS 16)	-1 492	-5 379	-	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-8 465	-658	-257 833	-250 093
Summa	-23 565	-10 603	-260 286	-251 083

NOT 14. KREDITFÖRLUSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Kreditförluster				
Reserveringar Steg 1	-13 797	-544	-1 509	-3 464
Reserveringar Steg 2	8 105	-9 643	10 072	-10 484
Reserveringar Steg 3	-21 043	11 719	-12 083	9 625
Summa	-26 735	1 532	-3 520	-4 322
Konstaterade kreditförluster	-24 692	-7 499	-1 152	-2 505
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	238	592	10	130
Summa	-24 454	-6 908	-1 142	-2 375
Periodens bokförda kreditförluster, netto	-51 189	-5 376	-4 663	-6 697

I förvärvet av Umeå Release Finans och Rocker under året värderas utlåning till allmänheten till dess verkliga värde. För förvärvad utlåning i Steg 1 har en initial ECL om 17,8 mkr redovisats i samband med förvärvet, inklusive initial ECL på den portfölj som Rocker förvärvade i samband med Nordiskas förvärv av bolaget. Se not 38 för mer information.

Noter (forts.)

NOT 15. KONCERNBIDRAG

	MODERBOLAGET	
	2024	2023
Bokslutsdisposition		
Lämnade koncernbidrag	-9 150	-6 450
Summa	-9 150	-6 450

Koncernbidrag innevarande år uppgick till 9,2 mkr (6,5) som avser lämnade koncernbidrag om 5,8 mkr (2,6) till NNAV Holding 1 AB samt 3,4 mkr (3,9) till Nordiska Financial Technology AB.

NOT 16. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-38 572	-28 334	-28 032	-28 334
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-281	-	-275
Uppskjuten skatt	10 268	10	-	-
Redovisad skatt i resultaträkningen	-28 304	-28 605	-28 032	-28 609
Redovisade skatt				
Årets resultat före skatt	156 008	143 909	143 308	143 874
Avgår resultat från investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-1 283	-2 279	-	-
	154 725	141 630	143 308	143 874
Avstämning av skatt på årets resultat				
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-31 873	-29 176	-29 521	-29 638
Skatteeffekt av andra skattesatser i utländska dotterbolag	207	-	-	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	4 154	1 641	1 555	1 583
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-168	-279	-65	-279
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-2 726	-742	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-281	-	-275
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	2 102	233	-	-
Summa redovisad skatt	-28 304	-28 605	-28 032	-28 609
Effektiv skattesats	18,1%	19,9%	19,6%	19,9%

Föregående års skatt hänförlig till tidigare år avser skattereduktion av inventarietköp.

Ej aktiverade underskottsavdrag kvarstår på 196 mkr i koncernen, varav 159 mkr är spärrat underskott till 2027. Den gällande skattesatsen i Sverige är 20,6 % och i Norge 25 %.

Noter (forts.)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Uppskjutna skattefordringar				
Förväntade kreditförluster	7 849	169	-	-
Leasing	457	-	-	-
Summa uppskjutna skattefordringar	8 306	169	-	-
Uppskjutna skatteskulder				
Övervärden vid rörelseförvärv	-15 887	-	-	-
Summa uppskjutna skatteskulder	-15 887	-	-	-
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter				
Ingående balans uppskjuten skattefordran (+) / skatteskuld (-)	169	159	-	-
Redovisat över resultaträkningen	10 268	10	-	-
Redovisat över finansiell ställning	-18 017	-	-	-
Utgående balans uppskjuten skattefordran (+) / skatteskuld (-)	-7 581	169	-	-

Övervärden från rörelseförvärv är hänförliga till utlåning till allmänheten.

Noter (forts.)

NOT 17. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
Varav emitterade av svenska kommuner	83 657	945 922	83 657	945 922
Varav emitterade av stater	1 723 841	474 635	1 723 841	474 635
Summa	1 807 498	1 420 556	1 807 498	1 420 556

2024

Specifikation över belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	KONCERNEN	MODERBOLAGET
Svenska staten, förfalldag 2025-01-15. Nom. belopp 100 000 000 SEK	99 890	99 890
Svenska staten, förfalldag 2025-03-19. Nom. belopp 250 000 000 SEK	248 738	248 738
Svenska staten, förfalldag 2025-12-17. Nom. belopp 300 000 000 SEK	293 955	293 955
Göteborgs kommun, förfalldag 2025-09-24. Nom. belopp 85 000 000 SEK	83 657	83 657
German Treasury bill, förfalldag 2025-01-15. Nom. belopp 10 000 000 EUR	114 804	114 804
German Treasury bill, förfalldag 2025-02-19. Nom. belopp 20 000 000 EUR	229 016	229 016
German Treasury bill, förfalldag 2025-03-19. Nom. belopp 20 000 000 EUR	228 547	228 547
German Treasury bill, förfalldag 2025-10-10. Nom. belopp 20 000 000 EUR	226 043	226 043
Finnish Treasury bill, förfalldag 2025-08-13. Nom. belopp 25 000 000 EUR	282 849	282 849
Summa	1 807 498	1 807 498

2023

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

Noter (forts.)

NOT 18. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till kreditinstitut				
Svensk valuta*	855 218	188 155	727 523	177 154
Utländsk valuta	590 822	324 360	563 859	301 441
Summa	1 446 040	512 515	1 291 382	478 595
Spärrade medel	1 500	1 500	1 500	1 500
Betalbar vid anfordran	1 444 540	511 015	1 289 882	477 095
Summa	1 446 040	512 515	1 291 382	478 595

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Spärrade medel avser deposition för hyreskontrakt.

NOT 19. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Företag	6 532 373	5 117 269	5 602 994	4 289 453
Privatpersoner	2 586 160	2 247 925	2 261 981	2 243 428
Offentlig sektor	64 350	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten, brutto	9 182 883	7 365 194	7 864 975	6 532 881
Steg 1	8 859 955	7 117 870	7 660 097	6 306 626
Steg 2	169 069	203 783	125 942	188 481
Steg 3**	139 681	32 485	64 757	26 718
- varav fordringar i steg 3 utan kreditrisk*	14 178	11 055	14 178	11 055
Summa utlåning till allmänheten, brutto	9 182 883	7 365 194	7 864 975	6 532 881
Steg 1	-27 035	-4 610	-6 299	-4 789
Steg 2	-2 935	-10 595	-523	-10 595
Steg 3	-23 183	-3 951	-16 034	-3 951
Summa förväntade kreditförluster enligt IFRS 9	-53 153	-19 156	-22 856	-19 335
Steg 1	8 832 920	7 113 260	7 653 799	6 301 837
Steg 2	166 134	193 188	125 420	177 887
Steg 3	116 498	28 534	48 722	22 767
- varav fordringar i steg 3 utan kreditrisk*	14 178	11 055	14 178	11 055
Summa utlåning till allmänheten, netto	9 129 730	7 346 038	7 842 119	6 513 546

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

**) I samband med förvärvet av Release har en mindre andel fordringar i steg 3 förvärvat som på grund av det låga värdet ej redovisas som en egen kategori, s.k. POCL. Det verkliga värdet vid förvärvstillfället uppgick till 4,7 mkr.

Noter (forts.)

Utfall enligt IFRS 9

	KONCERNEN					
	Ingående balans	Rörelseförvärv	Förändrad kreditrisk	Nya reserveringar	Avslutade lån	Utgående balans
2024-12-31						
Reserveringar av kreditförluster						
Fordringar i steg 1	4 610	17 845	-1 403	7 516	-1 533	27 035
Fordringar i steg 2	10 595	-	-9 627	2 938	-970	2 936
Fordringar i steg 3	3 951	-	10 405	10 174	-1 348	23 182
Summa	19 156	17 845	-625	20 628	-3 851	53 153
Konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-	24 692
Initial ECL vid förvärv	-	-	-	-	-	17 845
Förändrad kreditrisk	-	-	-	-	-	-625
Nya reserveringar***	-	-	-	-	-	13 367
Återförda reserver avslutade lån	-	-	-	-	-	-3 851
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	-	-	-	-	-	-238
Periodens bokförda kreditförluster	-	-	-	-	-	51 189
2023-12-31						
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	-	2 550	12 227	-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
Periodens bokförda kreditförluster	-	-	-	-	-	5 375

*** Nya reserveringar 2024 i resultaträkningen är lägre än de nya reserveringarna i balansräkningen till följd av en omklassificering av reserver för åtaganden utanför balansräkningen till utlåning på balansräkningen som inte påverkat resultaträkningen.

Noter (forts.)

Utfall kapital

	Ingående balans	Rörelseförvärv	Förändrad kreditrisk	Nya reserveringar	Avslutade lån	Utgående balans
2024-12-31						
Kapital						
Fordringar i steg 1	7 117 870	2 074 270	-652 273	3 796 514	-3 476 427	8 859 955
Fordringar i steg 2	203 783	-	77 084	44 067	-155 864	169 069
Fordringar i steg 3	43 541	4 675	109 930	30 914	-35 201	153 859
Summa	7 365 194	2 078 945	-465 259	3 871 495	-3 667 492	9 182 883
2023-12-31						
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

NOT 20. DERIVAT

	KONCERNEN			
	2024-12-31		2023-12-31	
	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutaswappar				
Positiva marknadsvärden	1 133	278 587	4 109	586 362
Negativa marknadsvärden	-3 240	1 329 342	-1 658	269 316
Summa	-2 107	1 607 929	2 451	855 678
	MODERBOLAGET			
	2024-12-31		2023-12-31	
	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutaswappar				
Positiva marknadsvärden	764	250 982	3 395	575 204
Negativa marknadsvärden	-3 060	1 319 485	-503	239 697
Summa	-2 296	1 570 467	2 892	814 901

Nordiska tillämpar inte säkringsredovisning. Marknadsvärdeförändringen i derivaten redovisas således över resultaträkningen när den uppstår.

Noter (forts.)

NOT 21. AKTIER OCH ANDELAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Aktier och andelar				
Ingående bokfört värde	6 449	11 623	353	353
Orealiserade värdeförändringar	3 793	2 805	240	-
Avyttringar	-	-7 756	-	-
Omräkningsdifferens	-156	-222	-	-
Utgående bokfört värde aktier och andelar	10 086	6 449	593	353

Moderbolaget har under räkenskapsåret börjat bokföra det verkliga värdet av aktierna vilket innebär att årets orealiserade värdeförändring avser förändringen sedan aktierna anskaffades.

Nordiska Financial Partner Norway AS äger aktier i Visa Inc som erhållits som en del i medlemsskapet i Visa. Under året har bolaget tilldelats 16 A-aktier utifrån antalet C-aktier. Under året har även konverteringskvoten för Serie C sjunkit vilket förklarar en minskning av värdet av C-aktier trots en ökad aktiekurs och oförändrat antal aktier.

Specifikation av värden Koncernen

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier (st)	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Innehav 31 dec 2024							
Visa Inc. A-aktier	-	US92826C839	San Francisco	16	-	5 549	5 549
Visa Inc. C-aktier	-	US92826C839	San Francisco	919	-	3 944	3 944
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	593	593
Summa				28 525	353	10 086	10 086

Innehav 31 dec 2023

Visa Inc. A-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	-	-	-	-
Visa Inc. C-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	919	-	6 096	6 096
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	563
Summa				28 509	353	6 449	6 659

Specifikation av värden Moderbolaget

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier (st)	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Innehav 31 dec 2024							
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	593	593
Summa				27 590	353	593	593

Innehav 31 dec 2023

Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	563
Summa				27 590	353	353	563

Noter (forts.)

NOT 22. AKTIER I DOTTERBOLAG

	2024-12-31	2023-12-31
Aktier i dotterbolag		
Ingående anskaffningsvärde	6 275	6 275
Ovillkorat aktieägartillskott	2 400	-
Förvärv	675 591	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	684 266	6 275
Utgående bokfört värde andelar i dotterbolag	684 266	6 275

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffningsvärde	Ovillkorat aktieägartillskott	Redovisat värde
Innehav 31 dec 2024							
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100,00	25	5 600	5 625
Nordiska Financial Partner Norway A/S (indirekt ägande via NNAV Holding 1 AB)	990892040	Oslo	19 224 646	100,00	-	-	-
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100,00	50	3 000	3 050
Rocker AB (publ)	559046-8574	Stockholm	813 864 473	99,99	370 970	-	370 970
Umeå Release Finans AB	556950-4110	Umeå	122 250	100,00	304 620	-	304 620
Summa					675 666	8 600	684 266

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffningsvärde	Ovillkorat aktieägartillskott	Redovisat värde
Innehav 31 dec 2023							
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100,00	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	100,00	-	-	-
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100,00	50	3 000	3 050
Summa					75	6 200	6 275

Noter (forts.)

Bankaktiebolaget Nordiska (publ) är moderföretaget i koncernen och har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Verksamheten bedrivs genom moderbolaget och dotterbolag i Sverige samt i Norge. Dotterbolaget Nordiska Financial Technology AB bedriver verksamhet inom programmering, applikation och systemutveckling för den finansiella sektorn. NNAV Holding 1 AB äger och förvaltar värdepapper och därmed förenlig verksamhet samt genom den svenska Filialen till Nordiska Financial Partner Norway AS som inte bedriver någon aktiv verksamhet efter föregående års portfölj försäljningen till moderbolaget. Vidare bedrivs verksamhet i form av utlåning till allmänheten via partners i Norge genom Nordiska Financial Partner Norway AS.

Under räkenskapsåret förvärvades Umeå Release Finans AB och Rocker AB (publ) av Bankaktiebolaget Nordiska (publ). Umeå Release Finans AB bedriver leasingfinansiering och Rocker AB (publ) är ett betalningsinstitut som tillhandahåller konsumentlån, betalkort samt checkout-lösning. För mer information hänvisas till not 38.

	2024		2023	
	Sverige	Norge	Sverige	Norge
Medelantal anställda	137	1	69	3
Omsättning	919 424	6 925	535 274	9 056
Resultat före skatt	192 553	-4 697	144 439	-2 616
Skatt på årets resultat	-35 841	-2	-28 608	-

NOT 23. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	KONCERNEN	
	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade kapitalandelar		
Bokfört värde per 1 januari	10 679	8 400
Årets andel i intresseföretags resultat	1 283	2 279
Bokfört värde per 31 december	11 962	10 679
	MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade 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	Intresseföretags resultat (tkr)	Intresseföretags övriga totalresultat (tkr)
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2024-12-31							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48	11 962	2 673	2 673
Summa					11 962	2 673	2 673
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2023-12-31							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48	10 679	4 749	4 749
Summa					10 679	4 749	4 749

Noter (forts.)

NOT 24. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	44 197	31 077	12 781	1 900
Tillkommer från rörelseförvärv	43 006	-	-	-
Nyanskaffningar	16 070	13 498	10 130	11 259
Årets avyttringar och utrangeringar	-7 047	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-378	-	-378
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	96 227	44 197	22 910	12 781
Ingående ackumulerade avskrivningar per 1 januari	-24 549	-19 983	-2 890	-1 900
Årets avskrivningar	-13 608	-4 585	-2 453	-1 009
Avyttringar och utrangeringar	7 047	19	-	19
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december	-31 110	-24 549	-5 343	-2 890
Utgående restvärde per 31 december	65 116	19 648	17 567	9 891
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-	-	-
Investeringar genom rörelseförvärv	35 211	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	35 211	-	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar per 1 januari	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december	-	-	-	-
Utgående restvärde per 31 december	35 211	-	-	-

Noter (forts.)

NOT 25. LEASING

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser kontorslokaler i Sverige och Norge samt bilar. Det totala kassaflödet för leasingavtal för året uppgick till -11 633 tkr (-6 744).

	KONCERNEN	
	2024-12-31	2023-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	27 453	20 051
Tillkommer från rörelseförvärv	14 481	-
Nyanskaffningar	-	25 570
Omvärderingar	1 439	1 601
Uppsagda avtal	-55	-19 744
Omräkningsdifferens	-19	-24
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	43 300	27 453
Ingående ackumulerade avskrivningar per 1 januari	-3 422	-13 973
Uppsagda avtal	55	15 899
Årets avskrivningar	-8 465	-5 379
Omräkningsdifferens	16	31
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december	-11 815	-3 422
Utgående redovisat värde nyttjanderättstillgångar	31 485	24 032
Leasingskulder		
Ingående leasingskulder per 1 januari	23 329	5 796
Tillkommer från rörelseförvärv	14 481	-
Nyanskaffningar	-	24 662
Årets amorteringar	-8 172	-5 072
Betalda räntor	-3 461	-1 672
Omvärderingar	1 439	1 610
Avyttringar och utrangeringar	-	-3 668
Årets räntekostnader	3 461	1 672
Omräkningsdifferens	-6	-
Utgående leasingskulder per 31 december	31 071	23 329

För löptidsanalys av leasingskuldena, se not 37.

Noter (forts.)

	KONCERNEN	
	2024-12-31	2023-12-31
Belopp redovisade i resultatet		
Av- och nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-8 465	-5 379
Räntekostnader på leasingkulder	-3 461	-1 672
Kostnader avseende leasingavtal av lågt värde	-609	-145
Kostnader avseende kottidsleasingavtal	-318	-
Summa	-12 853	-7 196
Uppskjuten skatt på nyttjanderättstillgångar och leasingkulder		
Uppskjuten skatt på nyttjanderättstillgångar	-6 490	-4 955
Uppskjuten skatt på leasingkulder	6 947	5 125
Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)	457	169

Noter (forts.)

NOT 26. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Inventarier				
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	5 176	4 825	5 176	2 878
Tillkommer från rörelseförvärv	2 703	-	-	-
Nyanskaffningar	1 299	2 299	741	2 299
Avyttringar och utrangeringar	-1 336	-1 947	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	7 843	5 176	5 917	5 176
Ingående ackumulerade avskrivningar per 1 januari	-1 827	-3 109	-1 827	-1 185
Årets avskrivningar	-1 492	-658	-961	-642
Avyttringar och utrangeringar	1 336	1 939	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december	-1 983	-1 827	-2 788	-1 827
Utgående restvärde per 31 december	5 860	3 349	3 129	3 349
	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Leasingobjekt				
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-	1 212 221	876 814
Nyanskaffningar	-	-	211 233	413 547
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-173 581	-78 141
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	-	-	1 249 873	1 212 221
Ingående ackumulerade avskrivningar per 1 januari	-	-	-403 835	-191 569
Årets avskrivningar	-	-	-256 872	-249 451
Avyttringar och utrangeringar	-	-	135 203	37 185
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december	-	-	-525 504	-403 835
Utgående restvärde per 31 december	-	-	724 369	808 386

Noter (forts.)

NOT 27. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Övriga tillgångar				
Skattekonto	19 108	778 731	18 368	778 581
Kortfristiga leasingfordringar	-	-	63 991	59 163
Skattefordringar	837	6 972	826	6 972
Deponerade medel	11 789	-	-	-
Redovisningsmedel	42 802	-	-	-
Ej aktiverade leasingtillgångar	16 988	-	-	-
Övriga tillgångar	6 251	8 355	125	45
Summa	97 775	794 057	83 309	844 760

NOT 28. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda systemkostnader	8 060	11 330	6 013	11 330
Förutbetalda inlåningskostnader	666	6 416	666	6 416
Förutbetalda lokalkostnader	-	-	2 130	1 911
Förutbetalda försäljningskostnader	10 831	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	2 406	-	8 759	9 365
Övriga upplupna intäkter	1 466	-	-	948
Övriga förutbetalda kostnader	4 342	2 073	1 257	1 581
Summa	27 770	19 819	18 826	31 551

NOT 29. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Inlåning från allmänheten				
Upplupen ränteskuld	59 496	22 209	59 496	22 209
Inlåning från allmänheten				
- i SEK	7 696 113	6 567 045	7 707 670	6 567 045
- i EUR	3 162 334	2 382 230	3 162 334	2 382 230
- i NOK	3 976	592	49 124	33 462
- i DKK	10 708	-	10 708	-
Summa	10 932 626	8 972 076	10 989 331	9 004 947

För information om löptider, se not 3.

Noter (forts.)

NOT 30. ÖVRIGA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Övriga skulder				
Kreditförlustfond	122 338	264 111	122 338	233 893
Oplacerade inbetalningar	56 618	44 723	56 182	42 458
Skatteskulder	71 101	12 724	66 432	13 013
Leverantörsskulder	95 698	12 404	7 991	11 824
Överbetalning lån	9 251	10 437	9 172	10 399
Förskott leasing	10 498	9 060	10 498	9 060
Skuld till koncernbolag	-	-	9 168	6 490
Källskatter anställda	6 385	2 975	3 350	2 777
Övriga skulder	87 221	9 989	12 483	9 784
Summa	459 111	366 423	297 614	339 698

NOT 31. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna förmedlingsprovisioner	49 844	57 543	50 333	56 348
Upplupna personalkostnader	15 466	5 312	5 536	4 988
Upplupen räntekostnader	1 731	66	1 731	66
Förutbetalda ränteintäkter	19 579	14 104	19 579	14 104
Övriga upplupna kostnader	22 552	9 024	10 276	7 322
Övriga förutbetalda intäkter	50	50	50	50
Summa	109 221	86 098	87 506	82 878

Upplupna förmedlingsprovisioner avser kostnader för förmedlingsprovisioner hänförliga till affärssegmentet Partneraffären.

Noter (forts.)

NOT 32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Efterställda skulder				
Obligationer	180 592	-	180 592	-
Summa	180 592	-	180 592	-

Under första kvartalet 2024 emitterade Nordiska efterställda Tier 2-obligationer (supplementärkapital) om 200 mkr. Obligationslånet är efterställt i förhållande till övriga skulder. Prospektet finns tillgängligt på hemsidan, www.nordiska.se.

Utgivningsdag	Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
2024-03-05	200 000	STIBOR 3 månader + 8,25 %	2034-06-05

Obligationerna har en löptid på 10 år och 3 månader med första möjlighet till inlösen efter 5 år.

NOT 33. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och avsättningar	1 500	1 500	1 500	1 500
Summa	1 500	1 500	1 500	1 500

Noter (forts.)

NOT 34. KATEGORISERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	KONCERNEN					
	2024-12-31			2023-12-31		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 807 498	1 807 498	-	1 420 556	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut	1 446 040	-	1 446 040	512 515	-	512 515
Utlåning till allmänheten	9 129 730	-	9 129 730	7 346 038	-	7 346 038
Derivatinstrument	-	1 133	1 133	-	4 109	4 109
Aktier och andelar	-	10 086	10 086	-	6 449	6 449
Övriga tillgångar	163 044	2 292	165 336	835 785	2 292	838 077
Summa tillgångar	10 738 814	1 821 009	12 559 823	8 694 338	1 433 406	10 127 744
Inlåning från allmänheten	10 932 626	-	10 932 626	8 972 076	-	8 972 076
Derivatinstrument	-	3 240	3 240	-	1 658	1 658
Leasingskuld	31 070	-	31 070	23 329	-	23 329
Övriga skulder	584 219	-	584 219	452 522	-	452 522
Efterställda skulder	180 592	-	180 592	-	-	-
Summa skulder	11 728 507	3 240	11 731 747	9 447 927	1 658	9 449 586

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 marknadsföutsättningsnivåerna har förändrats.

	KONCERNEN							
	2024-12-31				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 807 498	-	-	1 807 498	474 635	945 922	-	1 420 556
Derivatinstrument	-	1 133	-	1 133	-	4 109	-	4 109
Aktier och andelar	10 086	-	-	10 086	6 449	-	-	6 449
Övriga tillgångar	2 292	-	-	2 292	2 292	-	-	2 292
Summa tillgångar	1 819 876	1 133	-	1 821 009	483 376	950 031	-	1 433 406
Derivatinstrument	-	3 240	-	3 240	-	1 658	-	1 658
Summa skulder	-	3 240	-	3 240	-	1 658	-	1 658

Noter (forts.)

NOT 35. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

Under räkenskapsåret har moderbolaget lånat ut medel och erhållit ränta på fordringar till dotterbolag, intresseföretag, koncernbolag och företag som är närstående till ägaren. Ökningen under räkenskapsåret avser investeringar i dotterbolag som förvärvats under året.

Uppgifter om transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 11.

Andelar i intresseföretag framgår av not 23.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Fordringar på närstående				
Dotterbolag	-	-	1 525 250	81 255
Intressebolag	164 175	134 325	164 175	134 325
Koncernbolag	-	-	40 811	128 654
Till ägare närstående företag	12 409	26 252	12 409	26 252
Summa	176 584	160 577	1 742 644	370 486
Skulder till närstående				
Dotterbolag	-	-	-21 457	-7 000
Koncernbolag	-	-	-45 166	-32 910
Summa	-	-	-66 624	-39 910
Intäkter från närstående				
Dotterbolag	-	-	80 721	2 989
Intressebolag	9 784	6 216	9 784	6 216
Koncernbolag	-	-	7 422	6 130
Till ägare närstående företag	2 171	2 399	2 171	2 399
Summa	11 955	8 615	100 098	17 734
Kostnader gentemot närstående				
Dotterbolag	-	-	-18 948	-9 714
Summa	-	-	-18 948	-9 714

Noter (forts.)

NOT 36. 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.

Den 19 juni 2024 publicerades de ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, som utgör det sista steget av EU:s implementering av Basel 3, i EU:s officiella tidning. Reglerna träder i kraft den 1 januari 2025, men flera ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. För Nordiskas del innebär ändringarna att riskvikten för exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom blir lägre och förväntas därmed sänka riskexponeringsbeloppet för denna typ av exponeringar. Förändringarna väntas därmed minska moderbolagets och den konsoliderade situationens kapitalkrav något, men inte påverka vare sig kapitalbas eller stora exponeringar. Inga andra nya redovisningsstandarder samt ändringar och nya tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft från och med 1 januari 2025 eller senare bedöms få någon betydande inverkan på kapitalkrav, 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 kapitalkonserveringsbuffert 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.

Under början av 2024 genomförde Finansinspektionen en översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) på Nordiska, vilken resulterade i beslutade pelare 2-krav om 1,3 % av riskvägt exponeringsbelopp för moderbolaget och den konsoliderade situationen. Ingen riskbaserad pelare 2-vägledning meddelades om, däremot en bruttosoliditetsvägledning om 0,5 % för konsoliderad situation.

Bankaktiebolaget Nordiska (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. Bankaktiebolaget Nordiska (publ) och den konsoliderade situationen har med marginal uppfyllt de regulatoriska kapitalkraven under hela 2024.

Information om konsoliderad situation

Bankaktiebolaget Nordiska (publ) (556760-6032) är moderbolag i den konsoliderade situationen. Utöver moderbolaget består den konsoliderade situationen av Umeå Release Finans AB, Rocker AB, NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway AS. Nordiska Financial Partner Norway AS har i sin tur en filial i Sverige.

Noter (forts.)

Samlad Redogörelse för kapitalbaskrav och kapitalbas

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2024	2024	2024	2024
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)
Kärnprimärkapital				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	261 194	4,5	200 614	4,5
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	42 118	0,7	32 098	0,7
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	261 194	4,5	200 614	4,5
Kärnprimärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	564 505	9,7	433 327	9,7
Internt bedömt kärnprimärkapitalbehov	564 505	9,7	433 327	9,7
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	778 171	13,4	780 877	17,5
Primärkapital				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	348 259	6,0	267 486	6,0
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	56 157	1,0	42 798	1,0
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	261 194	4,5	200 614	4,5
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	665 609	11,5	510 897	11,5
Internt bedömt primärkapitalbehov	665 609	11,5	510 897	11,5
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	877 139	15,1	879 845	19,7
Kapitalbas				
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	464 345	8,0	356 647	8,0
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	74 876	1,3	57 064	1,3
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	261 194	4,5	200 614	4,5
Kapitalbasbehov enligt pelare 2-vägledning*	-	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	800 414	13,8	614 325	13,8
Internt bedömt kapitalbehov	800 414	13,8	614 325	13,8
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	1 091 540	18,8	1 094 246	24,5
	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått (%)	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått (%)
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 d i tillsynsförordningen	365 215	3,0	360 481	3,0
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-	-	-
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning*	60 869	0,5	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	426 084	3,5	360 481	3,0
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	877 139	7,2	879 845	7,3

*Bruttosoliditetsvägledning om 0,5 % på grupp nivå meddelades av Finansinspektionen efter genomförd ÖUP 2024. Något pelare 2-krav för bruttosoliditet meddelades inte.

Noter (forts.)

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: aktiekapital	457 461	333 250	301 061	176 850
Ej utdelade vinstmedel	225 759	144 822	369 900	286 560
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning som har verifierats av personer i oberoende ställning	126 813	110 980	114 260	112 065
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	810 033	589 051	785 221	575 475
Ytterligare värdejustering	-1 807	-1 421	-1 807	-1 421
Immateriella tillgångar	-2 537	-664	-2 537	-664
Goodwill	-27 518	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-
Avgår väsentliga innehav i enheter i den finansiella sektorn	-	-	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-31 862	-2 084	-4 344	-2 084
Kärnprimärkapital	778 171	586 967	780 877	573 390
Primärkapitaltillskott	98 969	94 044	98 969	94 044
Primärkapital	877 139	681 011	879 845	667 434
Supplementärkapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	214 401	33 809	214 401	33 809
Supplementärkapital	214 401	33 809	214 401	33 809
Totalt kapital	1 091 540	714 820	1 094 246	701 243
Riskvägt exponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden*				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	296 522	108 000	287 430	141 996
Exponeringar mot företag	207 698	268 614	207 647	268 614
Exponeringar mot hushåll	3 823 652	3 093 963	2 658 579	3 017 424
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	785 674	513 737	785 674	513 737
Fallerande exponeringar	107 678	43 822	77 743	43 822
Aktieexponeringar	25 099	22 373	14 748	12 108
Övriga exponeringar	148 516	53 278	22 724	30 568
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 394 839	4 103 786	4 054 545	4 028 269

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

Noter (forts.)

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Riskbaserat kapitalkrav				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	8,0	8,0	8,0	8,0
Marknadsrisk (valutakursrisk)	8,0	8,0	8,0	8,0
Operativ risk	8,0	8,0	8,0	8,0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	8,0	8,0	8,0	8,0
Summa kapitalkrav Pelare 1	8,0	8,0	8,0	8,0
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)*				
Koncentrationsrisk	1,0	1,0	1,0	1,0
Ränterisk i bankboken	0,3	0,8	0,3	0,8
Kreditspreadrisk	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa kapitalkrav Pelare 2	1,3	1,8	1,3	1,8
Buffertkrav och pelare 2-vägledning				
Kombinerat buffertkrav	4,5	4,3	4,5	4,2
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0	1,8	2,0	1,7
Pelare 2-vägledning**	-	-	-	-
Summa buffertkrav och pelare 2-vägledning	4,5	4,3	4,5	4,2
Totalt kapitalkrav	13,8	14,0	13,8	14,0

*) Efter genomförd ÖUP under början av 2024 lät Finansinspektionen meddela Nordiska om ett särskilt särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) om 1,3 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp för såväl moderbolag som konsoliderad situation. Nordiska meddelades ej om någon riskbaserad pelare 2-vägledning.

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,4	13,3	17,5	13,3
Primärkapitalrelation (%)	15,1	15,5	19,7	15,4
Total kapitalrelation (%)	18,8	16,2	24,5	16,2
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,3	4,5	4,2
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	1,8	2,0	1,7
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%)	8,2	8,8	12,3	8,8

Noter (forts.)

Stabil nettofinansieringskvot

	31-dec-24	30-sep-24	30-jun-24	31-mar-24	31-dec-23
Konsoliderad situation					
Total tillgänglig stabil finansiering	11 526 987	10 273 819	9 934 840	10 025 326	8 780 319
Totalt behov av stabil finansiering	8 175 560	7 604 758	7 571 676	7 757 542	6 292 319
Stabil nettofinansieringskvot (%)	141,0	135,1	131,2	129,2	139,5
Moderbolaget					
Total tillgänglig stabil finansiering	11 513 042	10 266 084	9 923 913	10 039 725	8 818 575
Totalt behov av stabil finansiering	7 743 993	7 141 905	7 079 994	7 067 236	6 247 173
Stabil nettofinansieringskvot (%)	148,7	143,7	140,2	142,1	141,2

Likviditetstäckningskvot*

	31-dec-24	30-sep-24	30-jun-24	31-mar-24	31-dec-23
Konsoliderad situation					
Totala högljvida tillgångar (viktat värde)	1 478 725	1 398 999	1 319 642	1 181 209	1 065 582
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	703 497	771 439	821 758	793 464	768 100
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	1 086 654	989 683	985 012	1 033 878	983 957
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	175 874	192 860	205 439	198 366	192 025
Likviditetstäckningskvot (%)	840,8	725,4	642,4	595,5	554,9
Moderbolaget					
Totala högljvida tillgångar (viktat värde)	1 476 548	1 396 842	1 317 475	1 179 048	991 780
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	736 774	798 293	850 076	813 972	726 066
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	1 035 788	950 357	962 623	1 003 183	873 338
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	184 193	199 573	212 519	203 493	181 517
Likviditetstäckningskvot (%)	801,6	699,9	619,9	579,4	546,4

*) För likviditetstäckningskvoten visas viktade värden och nivåer som är enkla medelvärden av observationer under 12 månadskiften föreliggande slutet av vart kvartal.

Bruttosoliditet

	KONSOLIDERAD SITUATION		MODERBOLAGET	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Totalt exponeringsmått	12 173 839	9 608 651	12 016 030	9 609 124
Bruttosoliditetsgrad (%)	7,2	7,1	7,3	7,0

Noter (forts.)

NOT 37. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

	KONCERNEN				
	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Totalt
2024-12-31					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 807 498	-	-	1 807 498
Utlåning till kreditinstitut	1 444 540	-	1 500	-	1 446 040
Utlåning till allmänheten	518 123	1 432 128	6 045 242	1 134 237	9 129 729
Nyttjanderättstillgång	-	9 152	22 333	-	31 485
Summa	1 962 663	3 248 778	6 069 075	1 134 237	12 414 752
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	8 322 696	2 481 986	127 944	-	10 932 626
Övriga skulder					
Leverantörsskulder	95 698	-	-	-	95 698
Leasingskuld	-	8 501	22 570	-	31 071
Efterställda skulder	-	-	-	180 592	180 592
Summa	8 418 394	2 490 486	150 514	180 592	11 239 986
2023-12-31					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 420 556	-	-	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut*	511 015	-	1 500	-	512 515
Utlåning till allmänheten	164 856	1 802 811	4 272 059	1 106 312	7 346 038
Nyttjanderättstillgång	-	4 578	19 104	-	23 682
Summa	675 871	3 227 945	4 292 663	1 106 312	9 302 791
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	6 148 338	2 704 644	119 094	-	8 972 076
Övriga skulder					
Leverantörsskulder	12 404	-	-	-	12 404
Leasingskuld	-	4 119	19 210	-	23 329
Summa	6 160 742	2 708 763	138 304	-	9 007 810

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Noter (forts.)

	MODERBOLAGET				
	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Totalt
2024-12-31					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	-	1 807 498	-	-	1 807 498
Utlåning till kreditinstitut	1 289 882	-	1 500	-	1 291 382
Utlåning till allmänheten	380 563	951 119	5 259 366	1 251 072	7 842 120
Nyttjanderättstillgång	-	-	-	-	-
Summa	1 670 445	2 758 616	5 260 866	1 251 072	10 940 999
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	8 379 402	2 481 986	127 944	-	10 989 331
Övriga skulder					
Leverantörsskulder	7 991	-	-	-	7 991
Leasingskuld	-	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	180 592	180 592
Summa	8 387 393	2 481 986	127 944	180 592	11 177 914
2023-12-31					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	-	1 420 556	-	-	1 420 556
Utlåning till kreditinstitut*	477 095	-	1 500	-	478 595
Utlåning till allmänheten	273 684	1 763 863	3 459 462	1 016 538	6 513 547
Nyttjanderättstillgång	-	-	-	-	-
Summa	750 779	3 184 419	3 460 962	1 016 538	8 412 698
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	6 180 616	2 704 644	119 094	-	9 004 354
Övriga skulder					
Leverantörsskulder	11 824	-	-	-	11 824
Leasingskuld	-	-	-	-	-
Summa	6 192 440	2 704 644	119 094	-	9 016 178

*) Jämförelsetal har omräknats på grund av rättelse av tidigare fel. För mer information hänvisas till not 41.

Noter (forts.)

NOT 38. RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv av Umeå Release Finans AB

Under första kvartalet förvärvade Nordiska 100 % av Umeå Release Finans ABs aktier. Förvärvet markerar en betydande milstolpe i Nordiskas strävan att utöka sin närvaro inom finansieringssektorn och stärka sin position på marknaden för små och medelstora företag.

Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 300,0 mkr varav 210,8 mkr utgörs av kontant ersättning och 89,2 mkr utgörs av apportemission. Avtalet innehåller ingen villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 4,1 mkr som i koncernen redovisats i resultaträkningen.

Release har sedan förvärvstillfället bidragit med intäkter om 216,8 mkr och ett resultat om 36,9 mkr. Om förvärvet däremot skett 1 januari 2024 hade Release bidragit med intäkter på 256,8 mkr och ett resultat på 46,3 mkr.

Det bokförda värdet är detsamma som det verkliga värdet för samtliga tillgångar nedan förutom utlåning till allmänheten där det bokförda värdet uppgår till 1 635,5 mkr.

Under året har ny information framkommit som påverkat bedömningen av det verkliga värdet av utlåning till allmänheten. Denna nya information har medfört en sänkning av det verkliga värdet om 20,6 mkr per förvärvstillfället, samt en justering av relaterad uppskjuten skatt. Justeringen har medfört en ökning av goodwill om 16,3 mkr.

Förvärv av Rocker AB

Under det andra kvartalet 2024 fortsatte Nordiska sin tillväxtstrategi genom att 17 juni förvärva 98,8% av aktierna i Rocker AB. Förvärvet av Rocker möjliggör för Nordiska att ta ett teknikkliv där Rocker till viss del kommer vara Nordiskas framtida tekniksatsning.

Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 48,5 mkr varav 21,5 mkr utgörs av kontant ersättning och 27,0 mkr utgörs av apportemission. Avtalet innehåller ingen villkorad köpeskillning.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 2,5 mkr som i koncernen redovisats i resultaträkningen.

Rocker har sedan förvärvstillfället bidragit med intäkter om 52,2 mkr och ett resultatet om -0,6 mkr. Om förvärvet däremot skett 1 januari 2024 hade Rocker bidragit med intäkter på 61,5 mkr och ett resultat på -43,5 mkr.

Förvärvat eget kapital utgör 98,8 % av totalt eget kapital vid förvärvstidpunkten. Full goodwill-metod har tillämpats vid beräkning av innehav utan bestämmande inflytande som vid förvärvstidpunkten uppgick till 590 tkr. I direkt anslutning till förvärvet av 98,8 % av aktierna i Rocker och som en del i transaktionen har Rocker genomfört en nyemission som tecknats av Nordiska i sin helhet. Likviden från nyemissionen har finansierat förvärvet av en lånestock som legat hos en tredje parts bank vilken numera finansieras via egen balansräkning i Rocker. Efter genomförd nyemission kontrollerar Nordiska 99,9 % av aktierna i Rocker. Återstående aktieägare har erbjudits att försälja sina aktier i Rocker på identiska villkor som Nordiska erbjudit övriga aktieägare.

Under det tredje och fjärde kvartalet har ytterligare aktier förvärvats och vid periodens utgång har ägare utan bestämmande inflytande 0,01 % av aktierna.

Under året har ny information framkommit som påverkat bedömningen av det verkliga värdet av Utlåning till allmänheten, övriga tillgångar samt övriga skulder. Denna nya information har medfört en ökning av det verkliga värdet vid förvärvstillfället på Utlåning till allmänheten om 6,8 mkr, på övriga tillgångar om 7,8 mkr samt på övriga skulder om 6,7 mkr. Uppskjuten skatt har justerats i motsvarande mån. Justeringarna har medfört att den tidigare redovisade goodwillen reducerats till noll. Ett internt mellanhavande som existerade före transaktionen på 15 mkr har även justerats och har i den uppdaterade förvärvsanalysen reducerat förvärvade övriga skulder och ökat köpeskillingen i motsvarande mån utan att ha någon påverkan netto.

Noter (forts.)

Information om förvärvade nettotillgångar	Umeå Release Finans AB	Rocker AB	Summa
Utlåning till allmänheten	1 733 518	3 699	1 737 217
Utlåning till kreditinstitut	21 509	41 563	63 072
Immateriella tillgångar	22 352	20 654	43 006
Materiella tillgångar	2 615	88	2 703
Övriga tillgångar	19 188	47 990	67 178
Uppskjuten skattefordran	5 141	1 384	6 525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 510	7 120	17 630
Skulder till kreditinstitut	-1 244 918	-	-1 244 918
Övriga skulder	-120 572	-65 249	-185 821
Uppskjuten skatteskuld	-24 543	-	-24 543
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-10 013	-8 118	-18 131
Efterställt lån	-150 000	-	-150 000
Verkligt värde nettotillgångar	264 789	49 131	313 920
Förvärvspris	300 000	48 541	348 541
Goodwill*	35 211	0	35 211
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-590	-590

*) Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

NOT 39. FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

	2024-12-31
Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:	
Överkursfond	260 995 019
Balanserat resultat	372 083 440
Årets resultat	115 276 578
Summa	748 355 037
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	
Utdelning till preferensaktieägare, 8,00 kronor per aktie	3 200 000
Utdelning till stamaktieägare	-
Balanseras i ny räkning	484 160 018
varav till överkursfond	260 995 019
Summa	748 355 037

För ytterligare information se även sida 5 i Förvaltningsberättelsen.

NOT 40. VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Nordiska har under det första kvartalet 2025 erhållit regulatoriskt godkännande avseende förvärv av konsumentkreditportföljer i Finland. I mars 2025 tillträdde lyckosamt en delportfölj och per slutet av april tillträdde majoriteten av portföljförväret. Den mindre återstående delen av förvärvet avses slutföras under det andra kvartalet 2025.

Noter (forts.)

NOT 41. RÄTTELSE AV TIDIGARE FEL

Under räkenskapsåret 2024 har nedanstående rättelser av tidigare fel gjorts i koncernen och moderbolaget som är hänförligt till 2021 och 2022. Moderbolaget har felaktigt redovisat valutasäkerheter om 10,6 mkr som valutavinster i resultaträkningen istället för förändring över balansräkningen. Korrigeringen påverkar 2021 och 2022 års nettoresultat av finansiella transaktioner med -0,6 mkr respektive -10,0 mkr motsvarande 0,1 respektive 2,1 mkr i skatt. Effekten av detta är att eget kapitals ingående balans justeras med tillhörande positiv skatteeffekt om 2,2 mkr. Rättningen motsvarande -8,4 mkr har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna per ingången av jämförelseåret då tillgångar och eget kapital föregående år räknats om. Ändringarna har påverkats på följande sätt:

	KONCERNEN					
	Ursprungs- belopp	IB 2023 Ändrings- belopp	Korrekt belopp	Ursprungs- belopp	2023 Ändrings- belopp	Korrekt belopp
Balansräkning						
Utlåning till kreditinstitut	670 784	-10 600	660 184	523 115	-10 600	512 515
Andra tillgångar	8 044 187	-	8 044 187	9 648 906	-	9 648 906
Summa tillgångar	8 714 971	-10 600	8 704 371	10 172 021	-10 600	10 161 421
Eget kapital och skulder						
Skulder	7 814 114	-	7 814 114	9 083 161	-	9 083 161
Övriga skulder	273 196	-2 184	271 012	368 608	-2 184	366 424
Eget kapital	627 661	-8 416	619 245	720 252	-8 416	711 836
Summa eget kapital och skulder	8 714 971	-10 600	8 704 372	10 172 021	-10 600	10 161 421
Kassaflödesanalys						
Årets kassaflöde	-1 755 374	-	-1 755 374	383 551	-	383 551
Likvida medel vid periodens början	4 146 953	-10 600	4 136 353	2 391 063	-10 600	2 380 463
Kursdifferens i likvida medel	-516	-	-516	-3 558	-	-3 558
Likvida medel	2 391 063	-10 600	2 380 463	2 771 055	-10 600	2 760 455
Följande poster ingår i likvida medel:						
Utlåning till kreditinstitut	668 279	-10 600	657 679	521 487	-10 600	510 887
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	761 535	-	761 535	1 420 556	-	1 420 556
Övriga tillgångar	961 249	-	961 249	829 012	-	829 012
Summa likvida medel vid periodens slut	2 391 063	-10 600	2 380 463	2 771 055	-10 600	2 760 455

Noter (forts.)

	MODERBOLAGET					
	IB 2023		2023			
	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp	Ursprungs- belopp	Ändrings- belopp	Korrekt belopp
Balansräkning						
Utlåning till kreditinstitut	646 860	-10 600	636 260	489 195	-10 600	478 595
Andra tillgångar	8 052 206	-	8 052 206	9 647 541	-	9 647 541
Summa tillgångar	8 699 066	-10 600	8 688 466	10 136 736	-10 600	10 126 136
Eget kapital och skulder						
Skulder	7 825 705	-	7 825 705	9 088 328	-	9 088 328
Övriga skulder	267 455	-2 184	265 271	341 882	-2 184	339 698
Eget kapital	605 905	-8 416	597 489	706 527	-8 416	698 111
Summa eget kapital och skulder	8 699 066	-10 600	8 688 466	10 136 736	-10 600	10 126 136
Kassaflödesanalys						
Årets kassaflöde	-1 742 851	-	-1 742 851	368 505	-	368 543
Likvida medel vid periodens början	4 109 127	-10 600	4 098 527	2 366 277	-10 600	2 355 677
Likvida medel	2 366 276	-10 600	2 355 676	2 734 782	-10 600	2 724 220
Följande poster ingår i likvida medel:						
Utlåning till kreditinstitut	645 855	-10 600	635 255	487 656	-10 600	477 095
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	761 535	-	761 535	1 420 556	-	1 420 556
Övriga tillgångar	958 887	-	958 887	826 570	-	826 570
Summa likvida medel vid periodens slut	2 366 277	-10 600	2 355 677	2 734 782	-10 600	2 724 221

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Nordiska använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). Definitionerna av alternativa nyckeltal presenteras för att ge läsarna av finansiella rapporter relevant information och en ökad förståelse av resultatet och den ekonomiska utvecklingen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Nyckeltalet visar hur effektivt det egna kapitalet används för att generera vinst.

K/I-tal

Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter. Nyckeltalet används för att mäta verksamhetens kostnadseffektivitet.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten. Nyckeltalet visar hur stor andel av utlåning till allmänheten som konstaterats som kreditförlust. Det ger en uppfattning om hur effektivt verksamheten hantarerar sina kreditrisker.

Likviditetsreserv

En reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Nyckeltalet syftar till att mäta verksamhetens förmåga att snabbt omvandla tillgångar till likvida medel för att täcka kortfristiga betalningar och åtaganden.

Medelantal anställda

Beräknat som heltid och inkluderar visstidsanställda men inte föräldraledig eller tjänstledig personal. Måttet ger en bild om verksamhetens storlek, tillväxt och resursanvändning.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten. Nyckeltalet är ett mått för att bedöma lönsamhe-

ten och effektiviteten i verksamheten. Det ger en uppfattning om hur väl verksamheten genererar ränteintäkter från utlåningen i förhållande till räntekostnader för att finansiera utlåningen.

Nyckeltal definierat enligt tillsynsförordningen (CRR):

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapital i relation till totalt exponeringsmått för bruttosoliditet.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 samt övriga poster i eget kapital som får räknas in i kärnprimärkapitalet reducerat med avdrag för exempelvis förutsägbar utdelning och goodwill.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressad period på 30 dagar.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Primärkapitaltillskott

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i primärkapitalet.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med dess exponeringsbelopp.

Definitioner (forts.)

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering.

Supplementärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i kapitalbasen.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Bankaktiebolaget Nordiskas 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 28 april 2025

Lars Weigl
Styrelseordförande

Mikael Gellbäck
VD/styrelseledamot

Per Berglund
Styrelseledamot

Christer Cragnell
Styrelseledamot

Patrik Carlstedt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 april 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bankaktiebolaget Nordiska (publ) för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-9 och hållbarhetsrapporten på sidorna 9-14. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-84 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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-9. 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 revisionsutskott 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 14 samt not 19 och redovisningsprinciper på sidorna 27-29 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

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

Bankens utlåning till allmänheten uppgår per 31 december 2024 till 7 842 (6 514) MSEK, vilket motsvarar 63 (64) procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 23 (19) MSEK. För koncernen är motsvarande belopp 9 130 (7 346) MSEK i utlåning till allmänheten vilket motsvarar 72 (72) procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver uppgår till 53 (19) MSEK.

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

Revisionsberättelse (forts.)

Reserveringarna kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

HUR OMRÅDET HAR BEAKTATS I REVISIONEN

Vi har gått igenom tillämpade principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bankens och koncernens tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bankens 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 Bankaktiebolaget Nordiska (publ), bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-3. 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 Redovisningsstandarder som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 revisionsred 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:

Revisionsberättelse (forts.)

- 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. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen 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 för-

hållanden 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.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företaget eller affärsenheterna inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. 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 Bankaktiebolaget Nordiska (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Revisionsberättelse (forts.)

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.

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 ersättningskyldighet 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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-9 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 revisionsred i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Revisionsberättelse (forts.)

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Bankaktiebolaget Nordiska (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 juni 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 28 april 2025

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

nordiska.

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

Kundtjänst
08 - 23 28 00

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