20230704119390

ÅRSREDOVISNING

för

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)

Org.nr. 556760-6032

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31

Undertecknad VD i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) intygar dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 26 juni 2023.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2023-06-30

Ort och datum

Mikael Gellbäck
VD

nordiska.

ÅRSREDOVISNING

2022

Innehåll

20230704:19392

VD har ordet 3

Förvaltningsberättelse 4

Fem år i sammandrag 14

Resultaträkning – koncernen 16

Balansräkning – koncernen 17

Rapport förändringar i eget kapital – koncernen 18

Rapport över kassaflöden – koncern 19

Resultaträkning – moderbolaget 20

Balansräkning – moderbolaget 21

Rapport förändringar i eget kapital – moderbolaget 22

Rapport över kassaflöden – moderbolaget 23

Noter till de finansiella rapporterna 24

Signering 80

Revisionsberättelse 81

20230704119393

VD har ordet

Så har vi lagt ytterligare ett speciellt år till ända. Att idag tänka tillbaka till inledningen av 2022 är nästan som att tänka tillbaka på en annan tid. För det tidiga 2022 tror jag många såg fram emot ett avslut av två års pandemi och äntligen kunna komma tillbaka till hur livet och världen såg ut 2019. Men den förväntan avbröts snabbt av Rysslands *fullskaliga invasion av Ukraina och vi behövde åter uppleva* krig i Europa. Detta har sedan funnits med oss fram till idag även om även detta, tragiskt nog, blivit en del av vardagen. Istället präglas våren 2022 fram till nu av räntehöjningar, inflation och osäkerhet på marknaden. Som en konsekvens av den vändande konjunkturen beslutade Nordiska att inta en betydligt försiktigare hållning till tillväxt.

Vår tillväxt drivs främst av Partneraffären och vi har under året rört oss ut till ytterligare grannländer. På så sätt sprider vi riskerna ytterligare och exponeras inte mot risker på en enskild marknad. Under hösten har vi i olika portföljer stundtals sett ökningar i underliggande kreditrisk, men som hittills varit temporära och vi har inte kunnat se någon ökande trend. I mångt och mycket tvärtemot våra farhågor som den sämre konjunkturen skulle föra med sig. Samma sak har gällt i Företagsaffären. Förfallna krediter har snarare minskat än ökat även om rörelserna generellt sätt är ganska små.

2022 har varit ett år då Nordiskas verksamhet har stabiliserats och vi har fått många väsentliga funktioner på plats. Alla verksamheter byggs först och främst av människor. Det är människorna på Nordiska som varje dag bygger värde och hela tiden gör det till ett bättre företag. Detta har verkligen varit roligt se under det gångna året. En otrolig laganda som möjliggör vårt fortsatta byggande av Nordiska. Under året har vi både rekryterat nya kollegor i Sundsvall och i Stockholm.

Eftersom vi nu blivit stabilare i organisation och system finns det möjlighet att göra ytterligare förvärv. Styrelsen ser alltjämt det som en stor möjlighet att i den osäkra marknaden kunna utnyttja Nordiskas stabila bas för att kunna skapa ett ännu större och bättre bolag. Ett led i det har varit att försöka kombinera Nordiska med Swiss Bankers och Omnio vilket vi arbetat intensivt med sedan hösten 2022. Med hänvisning till nytillkomna omständigheter och att det saknades förutsättningar för att komma överens med motparten beslutade dock styrelsen i april att inte fortsätta processen. Nordiska håller dörren öppen för andra möjligheter som säkerligen kan dyka upp i den nya marknad vi nu befinner oss i.

Oro och omvärld till trots, lyckas vi ändå öka intäkterna med 20 % till drygt 262 mkr vilket är i linje med Nordiskas finansiella mål om en årlig tillväxt om 20 %. Tillväxten under 2022 är egentligen ännu mer imponerande då 2021 innehöll en stor del engångsintäkter vilket inte alls varit fallet under 2022. Vi levererar ett resultat om drygt 96 mkr före skatt vilket är något bättre än föregående år, men med tanke på förra årets engångsintäkter är det en väldigt fin utveckling. Nordiskas långsiktiga mål är att leverera 40 % marginal före skatt. Jag ser fram emot 2023 då jag tror och hoppas att Nordiska kan ta ytterligare steg framåt på vår fortsatta resa.

April 2023

Mikael Gellbäck
VD Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget

Validation 09222115557419184729 Signerat BMC, LC PBC

20230704193944

Förvaltningsberättelse

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Koncernens verksamhet

Bolaget bedriver kreditverksamhet inom affärsområdena Spara, Företagsaffären och Partneraffären. Verksamheten bedrivs främst i Sverige men även i Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Nederländerna. Ut- och inlåningsverksamheten bedrivs legalt i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget och i dotterbolaget Nordiska Financial Partner Norway AS som förvärvades 9 december 2021 och som har filialer i Sverige och Estland. Utöver ut- och inlåningsverksamheten bedriver Nordiska Financial Technology AB utveckling, underhåll och drift av koncernens IT-system.

Affärsområdet Spara har en inriktning mot privatpersoner vilka vill lägga en del av sin sparbuffert på ett sparkonto. Inom affärsområdet Företagsaffären tillhandahåller Bolaget krediter till små och medelstora företag mot säkerhet. Inom affärsområdet Partneraffären tillhandahåller Nordiska utlåning till kunder vilka förmedlats av Nordiskas partners. Engagemanget administreras i huvudsak gentemot kund av Nordiskas partners, och Partneraffären ger således Nordiskas partners möjlighet att till sina kunder tillhandahålla finansiella tjänster i avsaknad av erforderlig likviditet eller tillstånd. Kunder är fysiska och juridiska personer och är huvudsakligen utan säkerhet eller med borgen.

Inom affärsområdet Privatutlåning tillhandahåller Nordiska Financial Partner Norway AS utlåning till privatkunder.

Koncernens verksamhet bedrivs främst i moderbolaget. I efterföljande balans- och resultaträkningar samt noter presenteras koncernen för 2022, alla belopp anges i tkr, om inte annat anges.

ÄGARSTRUKTUR

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

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Nordiska hade per 2022-12-31 en kapitalbas på 605,8 mkr, och en total kapitalrelation definierad som total kapitalbas i förhållande till total riskexponering uppgick till 14,55 %. Den konsoliderade situationen hade per 2022-12-31 en kapitalbas på 626,4 mkr, och en total kapitalrelation definierad som total kapitalbas i förhållande till total riskexponering uppgick till 14,7 %. Detta innebär att kraven på kapitalrelationer och buffertar var väl uppfyllda. Se not 33 för detaljinformation.

VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har Koncernen fortsatt sin tillväxtresa samt Nordiska ingått ett flertal nya Partnersamarbeten under året samt inträtt nya marknader i Danmark och Nederländerna. Utlåning till allmänheten har under året ökat med drygt 17 % jämfört med 2021. Inlåning från allmänheten minskade med 10 %.

RESULTAT

Koncernens rörelseresultat uppgick till 96,4 mkr (95,5). Årets resultat uppgick till 86,7 mkr (80,6).

Räntenettot ökade med 63 % och uppgick till 228,1 mkr (139,9 mkr). Det underliggande räntenettot påverkades positivt i första hand högre inlåningsmarginaler till följd av stigande marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsvolymerna var också högre och påverkade räntenettot. Riksgäldens avgift för insättningsgarantin, var högre än tidigare bedömning. Kostnaden ökade med 8,0 mkr till 15,0 mkr (7,1).

Leasingintäkterna uppgick till 24,8 mkr (2,2) och ökningen berodde på utlåningstillväxten i partnerportföljen.

Provisionsnettot minskade med 14 % och uppgick till 18,0 mkr (20,8), minskningen är hänförlig till högre provisionskostnader i partneraffären. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 8,3 mkr (9,2) och övriga rörelseintäkter uppgick till 8,4 mkr (49,1).

Koncernen har fortsatt utvecklingen av IT-plattformen i syfte att öka skalbarheten och kunna erbjuda fler tjänster till partners. I takt med tillväxten har antal medarbetare vuxit, främst genom rekryteringar K/I-talet uppgick till 58,6 % (54,1).

Kreditförlusterna ökade med 7,3 mkr och uppgick till 12,3 mkr (5,0). Ökningen är främst hänförlig till privatutlåning i Norge. Inga kreditförluster är hänförliga till Partneraffären.

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

20230704193935

Förvaltningsberättelse (forts)

MODERBOLAGET

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) är moderbolag i Nordiskakoncernen. Under räkenskapsåret 2022 uppgick rörelsens intäkter i moderbolaget till 250,5 mkr (185,8). Årets resultat uppgick till 75,8 mkr (75,4).

RÄTTELSER AV TIDIGARE FEL

Under 2022 har nedan rättelser av tidigare fel gjorts i moderbolaget. Se även not 41.

- I moderbolaget tillämpas undantagsregeln i RFR 2 avseende IFRS 16 att redovisa samtliga leasingavtal som leasegivare som operationella leasingavtal. Dessa leasingavtal har felaktigt redovisats som finansiella leasingavtal i moderbolaget. Rättningen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell och föregående period. Rättningen har ej påverkat det skattemässiga resultatet.
- I moderbolaget har 78,2 mkr i aktieägartillskott från år 2017 felaktigt klassificerats som Överskursfond istället för Balanserat resultat. Under 2022 har en rättelse gjorts där de 78,2 mkr har omklassificerats från Överkursfond till Balanserat resultat. Rättningen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden.

LIKVIDITET OCH FINANSIELLA PLACERINGAR

Finansiering

Koncernen finansierar sig främst via inlåning från allmänheten som består av 89,5 % av balansomslutningen. I övrigt består finansiering av Eget kapital. Under året har AT1-obligation sålts vilken ökat det egna kapitalet med 11,25 mkr samt en nyemission genomförts vilket ökat det egna kapitalet med 73,7 mkr.

Finansiell ställning

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 6 175,9 mkr (5 244,4), vilket är en ökning med 18 % jämfört med föregående år. Under 2022 har tillväxten primärt fortsatt komma från affärsbenet Partneraffären. Inlåning från allmänheten minskade en del och uppgick vid årets slut till 7 732,6 mkr (8 634,0), vilket var ett strategiskt val att få en förbättrad utlåning-/inlåningskvot. Nordiska har en fortsatt stark likviditetssituation. Likviditetsreserven uppgick till 2 393,6 mkr (4 109,1) varav 762,0 mkr (294,7) avsåg höglikvida tillgångar i enlighet med LCR-regelverket.

Eget kapital uppgick vid året slut till 626 875 tkr (466 356 tkr). För vidare information om det egna kapitalet, se rapport över förändringar i eget kapital.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står summa att disponera 476 054 812 kr. Styrelsen föreslår att utdelning lämnas till preferensaktieägare med 3 200 000 kr, vilket motsvarar 8 kronor per aktie. Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om betalningsdag i enlighet med bolagets fastställda bolagsordning.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att Bolaget vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som minst motsvarar Bolagets internt bedömda kapitalbehov, dvs summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker samt dessutom för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med *Bolagets interna kapital- och likviditets-utvärderingspolicy* (IKLU). Kapitalbasen uppgår till 626 354 tkr och dess totala kapitalkrav (Pelare 1, buffertar och pelare 2) till 535 123 tkr (not 33).

För mer info se not 36 beträffande förslag till vinstdisposition.

Finansiella risker och osäkerhetsfaktorer

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

MEDARBETARE

Under 2022 har Nordiska haft stor fokus på medarbetaren. *Värdegrundsarbete, feedback genom medarbetarundersökningar* och de kontinuerliga medarbetarsamtalen med uppföljning har givit en stor insikt i drivkrafter, välmående och förbättringsmöjligheter.

20230704:19396

Förvaltningsberättelse (forts)

Nordiska har ett kontinuerligt pågående arbete för att stärka en kultur där medarbetarna är engagerade och motiverade och ges möjlighet att växa i sina yrkesroller. Nordiskas tillväxt är starkt kopplade till medarbetarnas välmående, kompetens och deras förmåga att hitta sina drivkrafter.

Samtidigt som medarbetarna växer, främjas även företagets hållbarhet och långsiktiga framgång. För att Nordiska ska uppnå sina mål behöver vi skapa en kultur som främjar självledarskap och skapa en miljö där medarbetarna känner sig stöttade och uppmuntrade att ta initiativ och fatta egna beslut. Nordiskas personal har under året uppgått till 53 (39) i medeltal räknat som heltidstjänster, varav 16 (11) kvinnor och 37 (28) män. Se not 11 för ytterligare information.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under 2022 har Nordiska fortsatt sin utveckling av den nya plattformen som ligger till grund för Partneraffären samt gjort en rad nyanställningar under IT. Nordiska har under året in-sourcat både AML- och Riskchef i sitt led att stärka den interna kontrollen. Ett flertal nya strategiska samarbeten har lanserats under året vilka bygger en grund till fortsatt tillväxt. Bolaget som förvärvades i Norge under december 2021 har under året bytt namn till Nordiska Financial Partner Norway A/S och har nu fullt fokus på Partneraffären på den norska marknaden.

Nordiska är nu verksam i sex europeiska länder genom uppstart av Partneraffären i Norge, Danmark och Nederländerna under 2022.

Under oktober 2022 offentliggjorde bolaget en avsikt att skapa en "pan-european financial solutions group" genom att kombinera Nordiska med Swiss Bankers och Omnio. Med hänvisning till nytillkomna omständigheter och att det saknades förutsättningar för att komma överens med motparten beslutade dock styrelsen i april 2023 att inte fortsätta processen. Mer information samt pressmeddelande finns på www.nordiska.se.

FRAMTIDA UTVECKLING

Nordiska fortsätter arbeta i enlighet med den tidigare kommunicerade strategin och har högt ställda målsättningar vad gäller tillväxt och expansion. Nordiska ska positionera sig som en ledande aktör inom finans och teknik och vara med och driva utvecklingen av framtidens finansiella tjänster. Nordiska har under åren investerat såväl i människor som i teknik.

Nordiska har skapat en organisation, infrastruktur, och en teknisk bankplattform för närmaste årens expansion som leder till effektivitet utan att driva kostnader. Senaste året har ett flertal strategiska samarbetsavtal tecknats, vilka successivt har och kommer att lanseras.

Nordiska kommer att fortsätta utvecklas som organisation och än tydligare engagera sig och styra den kulturella utvecklingen. Under 2023 kommer en tydligare målstruktur ta form och målstyrning bli ett av de verktyg vi jobbar med. Genom att stärka målstyrningen fördjupar vi fokus, transparens och ger ökad delaktighet i beslutsfattande. Detta ligger till grunden för att leva våra värderingar lyhörda, kompetenta, pålitliga, drivna och positiva.

Nordiska jobbar aktivt för ett gemensamt ledarskap där samsyn och samverkan står i fokus för att främja en hållbar och effektiv arbetsmiljö och uppnå våra gemensamt uppsatta mål.

STYRELSEN

Vid den extra bolagsstämman den 4 april 2023 bekräftades Jörgen Durbans avgång som ledamot tillika styrelsens ordförande samt utsågs Per Berglund till ny ledamot. Till ny styrelseordförande valdes Lars Weigl.

Efter stämman består således Nordiskas styrelse 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.

20230704193917

Förvaltningsberättelse (forts)

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

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

Bolagsstyrning

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

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

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

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

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

Styrelsens ansvar och uppgifter är fastställt i en arbetsordning.

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

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

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

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

Kontrollorganisation

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

Den första försvarslinjen består av Styrelsen, VD och verksamheten. De är ansvariga för att verksamheten sköts inom

20230704193938

Förvaltningsberättelse (forts)

ramen för fastställd riskexponering och intern styrning och kontroll samt i enlighet med fastställda externa och interna regler som är tillämpliga på Nordiska.

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

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

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

Emissionsbemyndigande

Årsstämman i Nordiska avhållen den 6 maj 2022 beslöt om ett emissionbemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till och med nästa årsstämma 2023, med eller utan avvikelse 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 20 maj 2022.

Ägande

Nordiskas största aktieägare är per den 31 december 2022:

Con Trarion Holding AB..... 28,6 %
(ägt indirekt till hälften vardera av Lank Holding AB och Edvard Berglund Holding i Stockholm AB)

Lank Holding.....17,3 %
(helägt av Mikael Gellbäck)

Edvard Berglund Holding i Stockholm AB ..... 17,0 %
(helägt av Per Berglund)

HÅLLBARHETSRAPPORT

Nordiskas definition av hållbarhet

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

Hållbarhet är ett brett begrepp och det finns olika definitioner av ordet. Nordiska har undertecknat FN:s Global Compact, vilket är världens största affärsinitiativ för hållbarhet. Vi utgår därmed från de fyra områdena som ligger till grund för FN:s Global Compact. De fyra är; Mänskliga rättigheter, Arbetsmiljö, Miljö och Antikorruption.

Utöver de fyra områdena som är framtagna av FN:s initiativ för hållbarhet inom näringslivet, har Nordiska även valt FN:s 17 globala mål som utgångspunkt i hållbarhetsarbetet.

Styrning av Nordiskas hållbarhetsarbete

Under 2022 har Nordiska på ledningsgruppens initiativ tillsatt en hållbarhetsgrupp som ansvarar för att se över be-

Förvaltningsberättelse (forts)

20230704119399

fintliga hållbarhetsprocesser samt skapa och implementera nya, hållbara processer i Nordiskas verksamhet.

En central komponent i hela Nordiskas styrning och strategiarbete är att ha väletablerade processer och rutiner i hela organisationen. Då vi lägger stor vikt i att effektivisera processer och rutiner är detta ett arbete som är pågående. Som grund för styrningen har Nordiska policys och styrdokument som är antagna av VD och/eller styrelse. De styrdokument som faller inom ramen för Nordiskas hållbarhetsarbete är nedanstående;

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

Nordiskas riskhantering

Nordiskas riskhantering utgörs av antagen riskstrategi, riskaptit, 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.

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

Nordiska har utsett en CFA med uppgift att löpande övervaka och kontrollera att Nordiska uppfyller Penningtvättsregelverket och Nordiskas rutiner och riktlinjer. Denna person skall vara oberoende i förhållande till de funktioner och områden den ska övervaka och kontrollera.

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

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 2023.

Nordiska tar ansvar för fysiskt och psykiskt välbefinnande.

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

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

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

Nordiskas tekniska infrastruktur möjliggör innovation och ekonomiska samarbeten över nationsgränser.

20230704:19400

Förvaltningsberättelse (forts)

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

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

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

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

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

Respekt för mänskliga rättigheter

Ansvarsfull kreditgivning

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

All kreditgivning sker utifrån god kreditgivningssed och är av hög kvalitet. Kreditgivningen präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisken påverkas av kundernas återbetalningsförmåga, ev. säkerheters 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.

Under 2022 har Nordiska satsat på ökad exponering mot hållbara finansieringar. Vi på Nordiska är stolta över att på ett konkret sett kunna vara med och bidra till hållbar energi och minskad energiförbrukning, enligt FN:s globala mål nummer 7; Hållbar energi för alla. Under 2023 kommer Nordiska fortsätta satsa på kreditgivning mot hållbara finansieringslösningar.

Sociala förhållanden

Medarbetare/attraktiv arbetsgivare

För Nordiska är det mycket viktigt att vara en attraktiv arbetsgivare. Nordiska är ett värdegrundat bolag där våra fem värderingar genomsyrar företagskulturen; Pålitliga, Kompetenta, Lyhörda, Drivna och Positiva. Våra värderingar är mer än bara dessa fem ord, de förenar oss som arbetar på Nordiska, individuellt såväl som grupp. Genom att lyfta fram dem hos varandra, vill vi förstärka de positiva egenskaperna i teamet. De ger oss en inre kompass som vi följer i vår ambition att nå vår vision. De vägleder oss i vår strävan att skapa mervärde, uppfylla våra kunders förväntningar och förtjäna deras förtroende.

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

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

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

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

Förvaltningsberättelse (forts)

20230704194401

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

För att förbättra och fånga upp måendet hos Nordiskas medarbetare har vi under 2022 börjat använda oss av medarbetarundersökningsverktyget &Frankly. Detta medför att Nordiska snabbt kan identifiera och agera på förbättringsmöjligheter och därmed bibehålla nöjda medarbetare. Nordiska kommer att fortsätta arbetet med medarbetarundersökningar under 2023 då det är av stor vikt att ständigt utvärdera Nordiska som organisation och fånga upp förbättringsmöjligheter och även identifiera det som medarbetarna är nöjda med för att ytterligare utveckla det.

Under 2022 har Nordiska infört att alla medarbetare har månatliga medarbetarsamtal med sin närmaste chef. Även det är en åtgärd för att få en större insyn och förståelse hos medarbetarna.

För att utveckla och satsa mer på att Nordiska ska vara en attraktiv arbetsgivare och behålla nöjda medarbetare har tjänsten Head of People and Culture tillsatts under 2022. Nordiska har även ett ständigt pågående arbetsmiljöarbete som leds av bolagets Skyddskommitté med syfte att kontinuerligt utvärdera och förbättra arbetsmiljön ur ett fysiskt och psykiskt perspektiv.

Under pandemiåren gavs medarbetare på Nordiska stor flexibilitet till möjligheten att arbeta hemifrån. Det har visat sig fungera mycket bra, både resultatmässigt och uppskattas av medarbetare. Utifrån ett "work life balance" fokus har Nordiska valt att fortsätta med flexibilitet i val av arbetsplats.

Jämställdhet och mångfald

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

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

På Nordiska har vi ett ständigt pågående arbete för att upprätthålla alla människors lika rättigheter, skyldigheter och möjligheter inom alla arbetsområden. Det arbetet fortsätter.

Nordiska har under 2022 tillsatt flera ledande tjänster där fler än 80 % är kvinnor. Ledningsgruppen har under året utökats och fler kvinnor ingår nu i gruppen.

Under senare delen av 2022 och början av 2023 gör Nordiska en omfattande lönekartläggning. Vi kommer även att se över vårt Employer brand, vilket innebär att vi arbetar strategiskt med att se över hur vi uppfattas som arbetsgivare externt och hur vi lever upp till förväntningarna på en attraktiv arbetsgivare internt.

Uppförandekod och god affärsetik

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

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

Utbildning och lärande

Nordiska är en lärande organisation där utveckling och lärande är högt prioriterat. Genom kontinuerligt lärande på dels organisationsnivå, men framförallt på medarbetarnivå genom individuell utveckling och utbildning, skapar Nordiska en lärande organisation. Genom delad kunskap sprids kompetens och ökad förståelse mellan medarbetare och Nordiskas avdelningar. Under 2022 har Nordiska skapat ett intranät på organisationsnivå med syfte att dela information, processer och rutiner, vilket bidrar till delad kunskap och förståelse om hur Nordiska arbetar internt.

Visselblåsning

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

20230704:19402

Förvaltningsberättelse (forts)

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.

Nordiska har sett över de processer som möjliggör minskad pappersförbrukningen och därmed ett minskat klimatavtryck. Majoritet av de dokument som tidigare har hanterats i fysisk form har under 2022 digitaliserats i form av digital signering och lagring. Det är ett kontinuerligt arbete där Nordiska ständigt ser över processerna för att gå mot digital hantering istället för fysiska handlingar inom alla delar av verksamheten. Nordiska är verksamma inom en bransch där aktuella lagkrav inte möjliggör att ha en 100 % digital hantering, även om det är en förhoppning i framtiden.

Utöver pappersförbrukningen har Nordiska under 2022 införskaffat pantkärl, distribuerad via Pantamera. Vid tjänsteresor prioriteras det mest klimatvänliga transportalternativet mellan Nordiskas tre kontor i Stockholm, Sundsvall och Oslo. Även vid andra tjänsteresor eller konferenser har Nordiska som mål att välja det mest klimatsmarta transportsättet.

Motverkande av korruption

Arbetet med antikorruption leds fortsatt genom en stark intern styrning och kontroll samt noggrannhet i Nordiskas processer, bland annat vid anlitande av leverantörer, anställningsförfaranden och samarbetspartners. På organisatorisk nivå arbetar Nordiska dedikerat mot penningtvätt och finansiering av terrorism som innefattar ökat systemstöd i åtgärdsarbetet, tillsättning av personella resurser, utbildning och förbättrade processer.

Arbetet för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism samt bedrägeri.

Under 2022 har tjänsten Head of AML tillsatts för att fortsatt stärka upp det kontinuerliga arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt att utvärdera och förbättra bolagets befintliga kompetens och processer.

Nordiska arbetar kontinuerligt med arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism och har löpande utbildningar inom området för att stärka medvetenhet inom hela verksamheten. Befintliga styrdokument såsom Instruktion för åtgärder mot penningtvätt och finansiering mot terrorism och 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. I det ingår utbildning av anställda, övervakning av transaktioner samt genom att arbeta nära partneraffären och övriga avdelningar i verksamheten för att identifiera och mitigera risker.

Total Taxation 69222115557 1318 80729 Signed at PWC CC.MC.EC.PB.1

20230704194O3

Förvaltningsberättelse (forts)

DEFINITIONER

ALTERNATIVA NYCKELTAL	Koncernens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Bolaget bedömer är värdefull information för läsaren. De används av koncernen för intern styrning och resultatuppföljning samt jämförelser mellan perioder. Alternativa nyckeltal är finansiella mått över finansiell ställning, resultatutveckling eller kassaflöde som ej definieras i IFRS eller kapitaltäckningsregler.
RÄNTENETTOMARGINAL	Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.
K/I-TAL	Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter.
KREDITFÖRLUSTNIVÅ	Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.
MEDELANTAL ANSTÄLLDA	Beräknat som heltid och Inkluderar visstidsanställda men inte föräldraledig eller tjänstledig personal.
NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGS OCH LIKVIDITETSREGLERINGAR	Nyckeltalen nedan avser Nordiska samt den konsoliderade situationen.
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP	Riskvägt exponeringsbelopp för en exponering beräknas genom att ta exponeringsvärde multiplicerat med dess riskvikt.
KAPITALBAS	Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72.
KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION	Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
PRIMÄRKAPITALRELATION	Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
TOTAL KAPITALRELATION	Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD (LCR)	Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 dagar.
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)	Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering.

Transaktion 09222115557418359729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

20230704194044

Fem år i sammandrag (tkr)

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - RESULTATRÄKNING

	2022	2021	2020	2019	2018
Ränteintäkter	309 350	192 836	127 290	92 569	76 864
Leasingintäkter	24 779	2 242	-	-	-
Räntekostnader	-106 040	-55 215	-28 546	-16 540	-14 288
Räntenetto	**228 090**	**139 862**	**98 745**	**76 028**	**62 576**
Provisionsintäkter	23 368	24 344	19 486	18 588	92 745
Provisionskostnader	-5 420	-3 571	-3 842	-3 826	-51 917
Provisionsnetto	**17 948**	**20 772**	**15 643**	**14 762**	**40 828**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8 305	9 231	-3 209	1 928	281
Övriga rörelseintäkter	8 437	49 121	4 500	2 247	1 054
Rörelsens intäkter	**262 780**	**218 987**	**115 679**	**94 965**	**104 738**
Allmänna administrationskostnader	-141 371	-107 072	-63 272	-50 971	-42 964
Avskrivningar	-8 301	-8 877	-4 817	-4 035	-1 169
Övriga rörelsekostnader	-4 413	-2 565	-1 477	-1 166	-1 365
Rörelsens kostnader	**-154 085**	**-118 513**	**-69 566**	**-56 172**	**-45 499**
Resultat före kreditförluster	**108 694**	**100 474**	**46 114**	**38 793**	**59 240**
Kreditförluster, netto	-12 277	-5 019	-1 559	-12 977	-19 045
Rörelseresultat	**96 417**	**95 455**	**44 556**	**25 816**	**40 195**
Skatt	-9 707	-14 859	-9 798	-5 474	-11 963
Årets resultat	**86 710**	**80 595**	**34 756**	**20 341**	**28 231**

Transaction 09222115557401839529 Signed by [illegible]

20230704194405

Fem år i sammandrag (tkr)

NYCKELTAL KONCERNEN

	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	228 090	139 862	98 745	76 028	62 576
Rörelseresultat	96 417	95 455	44 556	25 816	40 195
Årets resultat	86 710	80 595	34 756	20 341	28 231
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	6 175 882	5 244 393	2 764 292	1 438 042	1 292 087
Inlåning från allmänheten	7 732 592	8 634 016	3 444 011	1 567 645	1 230 879
Eget kapital	626 875	466 356	254 537	220 581	203 440
NYCKELTAL[1)]					
Räntenettomarginal (NIM) (%)	4,0	3,5	4,7	5,6	5,5
Kreditförlustnivå (%)	0,2	0,1	0,1	1,0	1,7
K/I tal (%)	58,6	54,1	60,1	59,2	43,4
Avkastning på eget kapital (RoE) (%)	15,9	22,3	14,6	9,6	14,5
Kärnprimärkapitalrelation (%)	11,70	9,0	11,5	19,7	17,6
Primärkapitalrelation (%)	13,91	11,2	11,5	19,7	17,6
Total kapitalrelation (%)	14,70	12,1	13,2	23,2	21,0
Medelantal anställda (st)	59	37	30	33	29

20230704 19:05

Resultaträkning – koncern (tkr)

	Not	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	334 129	195 078
Räntekostnader	6	-106 040	-55 215
Räntenetto		**228 090**	**139 862**
Provisionsintäkter	7	23 368	24 344
Provisionskostnader	7	-5 420	-3 571
Provisionsnetto		**17 948**	**20 772**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	8 305	9 231
Övriga rörelseintäkter	9	8 437	49 121
Rörelsens intäkter		**262 780**	**218 987**
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 38	-141 371	-107 072
Avskrivningar	12	-8 301	-8 877
Övriga rörelsekostnader		-4 413	-2 565
Rörelsens kostnader		**-154 085**	**-118 513**
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		108 694	100 474
Kreditförluster, netto	13	-12 277	-5 019
RÖRELSERESULTAT		96 417	95 455
Skatt på årets resultat	15	-9 707	-14 859
ÅRETS RESULTAT		86 710	80 595
VARAV HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE		86 710	80 595

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2022	2021
Årets resultat	86 710	80 595
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	262	968
Övrigt totalresultat efter skatt	**262**	**968**
ÅRETS TOTALRESULTAT	**86 972**	**81 563**

Digital Signature Page - Årsredovisning 2022 (09222115571_1830529)

20230704:19407

Balansräkning – koncern (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	16	761 535	292 289
Utlåning till kreditinstitut	17	670 784	595 217
Utlåning till allmänheten	18	6 175 882	5 244 393
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 355	2 390
Derivatinstrument	37	14 326	505
Aktier och andelar	23	11 623	8 610
Aktier i intresseföretag	22	8 167	5 480
Immateriella anläggningstillgångar	19	11 095	11 694
Nyttjanderättstillgång	35	6 079	12 316
Materiella anläggningstillgångar	20	1 716	1 134
Övriga tillgångar	25	952 134	3 283 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	24 547	18 669
SUMMA TILLGÅNGAR		**8 640 242**	**9 476 397**
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	39	-	114 436
Inlåning från allmänheten	27	7 732 592	8 634 016
Derviatinstrument	37	1 844	-
Övriga skulder	28	183 658	181 938
Leasingskuld	34	5 796	11 778
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	89 476	67 873
Summa skulder		**8 013 367**	**9 010 041**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		50 116	46 244
Summa bundet eget kapital		**50 116**	**46 244**
Övrigt tillskjutet kapital		230 664	158 907
Primärkapitalinstrument		94 044	82 794
Balanserat resultat		165 341	97 816
Årets resultat		86 710	80 595
Summa fritt eget kapital		**576 759**	**420 112**
Summa eget kapital		**626 875**	**466 356**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		***8 640 242***	***9 476 397***

Rapport förändringar i eget kapital – koncern (tkr)

20230704 19:08

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital[1]	Omräknings-reserv	Primärkapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	**46 244**	**160 845**	**968**	**82 794**	**175 506**	**466 356**
Årets resultat	-	-	-	-	86 710	86 710
Årets övrigt totalresultat	-	-	262	-	-	262
Årets totalresultat	**-**	**-**	**262**	**-**	**86 710**	**86 972**
Primärkapitalinstrument	-	-	-	11 250	-	11 250
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-8 975	-8 975
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
Omräkningdifferens	-	-		-	781	781
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare						
Nyemission	3 872	69 819	-	-	-	73 691
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2022-12-31	**50 116**	**230 664**	**1 230**	**94 044**	**250 822**	**626 875**
Ingående eget kapital 2021-01-01	**43 541**	**111 609**	**-**	**-**	**99 387**	**254 537**
Årets resultat	-	-	-	-	80 595	80 595
Årets övrigt totalresultat	-	-	968	-	-	968
Årets totalresultat	**-**	**-**	**-**		**80 595**	**81 563**
Primärkapitalinstrument	-	-	-	83 750	-	83 750
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	-	-	-	-956	-	-956
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-2 876	-2 876
Optionsprogram	-	1 938	-	-	-	1 938
Omräkningdifferens	-	-	-	-	-	-
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare						
Nyemission	2 703	47 298	-	-	-	50 000
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-1 600	-1 600
Utgående eget kapital 2021-12-31	**46 244**	**160 845**	**968**	**82 794**	**175 506**	**466 356**

1) Övrigt tillskjutet kapital består av betalda överkurser.

20230704 19:09

Rapport över kassaflöden - koncern (tkr)

	2022	2021
Resultat före skatt	96 417	95 455
- varav inbetalda räntor	334 129	195 078
- varav utbetalda räntor	-106 040	-55 215
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	8 301	8 877
Ränta leasingskuld	-557	-167
Betalda inkomstskatter	-10 794	-14 859
Utlåning till allmänheten	-931 489	-2 435 318
Övriga tillgångar	12 699	-43 851
Inlåning från allmänheten	-901 424	5 190 005
Övriga skulder	26 254	165 903
Skulder till kreditinstitut	-114 436	114 436
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 815 028**	**3 080 481**
Investeringar i immateriella tillgångar	-3 004	-7 013
Investeringar i materiella tillgångar	-1 008	-2 826
Aktier och andelar	-353	-6 610
Aktier i dotterbolag	-	-44 783
Andelar i intresseföretag	-2 687	-5 480
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-7 052**	**-66 712**
Nyemission	73 691	50 000
Emitterade värdepapper m.m.	2 275	79 918
Optionsprogram	-	1 938
Amortering av leasingskuld	-6 079	-2 643
Utdelning	-3 200	-1 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**66 687**	**127 613**
Årets kassaflöde	**-1 755 393**	**3 141 382**
Likvida medel vid periodens början	4 146 953	1 005 994
Kursdifferens i likvida medel	-496	-423
Likvida medel	**2 391 063**	**4 146 953**
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	668 279	594 212
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	761 535	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355	2 390
Övriga tillgångar	958 894	3 258 062
SUMMA LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	**2 391 063**	**4 146 953**

Förändring av skulder inom finansieringsverksamheten

	2022-12-31	Kassaflöde	Icke kassaflödespå-verkande	2021-12-31
Leasingskulder	5 796	-5 982	557	11 778

20230704194 10

Resultaträkning – moderbolag (tkr)

	Not	Helår 2022	Helår 2021*
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	293 823	186 388
Leasingintäkter	6	196 436	23 763
Räntekostnader	6	-104 625	-53 674
Räntenetto		**385 634**	**156 477**
Provisionsintäkter	7	36 900	24 038
Provisionskostnader	7	-3 055	-3 257
Provisionsnetto		**33 846**	**20 781**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 221	29 097
Övriga rörelseintäkter	9	1 502	940
Rörelsens intäkter		**422 204**	**207 295**
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 38	-135 842	-95 539
Avskrivningar	12	-171 991	-21 747
Övriga rörelsekostnader		-40	-38
Rörelsens kostnader		**-307 873**	**-117 324**
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		114 330	89 971
Kreditförluster, netto	13	-3 854	-2 037
RÖRELSERESULTAT		110 476	87 934
Koncernbidrag	14	-25 000	2 300
Skatt på årets resultat	15	-9 710	-14 841
ÅRETS RESULTAT		75 766	75 392

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Helår 2022	Helår 2021
ÅRETS TOTALRESULTAT	75 766	75 392

*Jämförelsetal har omvärderats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 41.

20230704194113

Balansräkning – moderbolag (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31*
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	16	761 535	292 289
Utlåning till kreditinstitut	17	646 860	559 785
Utlåning till allmänheten	18	5 318 828	4 886 807
Derivatinstrument	37	14 326	-
Aktier och andelar	23	353	-
Aktier i dotterbolag	24	6 275	3 275
Aktier i intresseföretag	22	8 167	5 480
Materiella anläggningstillgångar	20	686 939	179 792
Övriga tillgångar	25	1 163 170	3 376 322
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	23 574	18 777
SUMMA TILLGÅNGAR		**8 630 026**	**9 322 528**
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	27	7 754 316	8 634 016
Derivatinstrument	37	1 627	-
Övriga skulder	28	196 283	174 883
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	69 762	54 122
Summa skulder		**8 021 987**	**8 863 021**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		50 116	46 244
Summa bundet eget kapital		**50 116**	**46 244**
Överkursfond		152 464	82 645
Primärkapitalinstrument		94 044	82 794
Balanserat resultat		235 649	172 342
Årets resultat		75 766	75 392
Summa fritt eget kapital		**557 293**	**413 263**
Summa Eget kapital		**608 038**	**459 506**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**8 630 026**	**9 322 528**

*Jämförelsetal har omvärderats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 41.

20230704194112

Rapport förändringar i eget kapital – moderbolag (tkr)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01*	**46 244**	**82 645**	**82 794**	**247 824**	**459 506**
Årets resultat	-	-	-	75 766	75 766
Årets totalresultat	**-**	**-**	**-**	**75 766**	**75 766**
Nyemission	3 872	69 819	-	-	73 691
Primärkapitalinstrument	-	-	11 250	-	11 250
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-8 975	-8 975
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-3 200	-3 200
Utgående eget kapital 2022-12-31*	**50 116**	**152 464**	**94 044**	**311 415**	**608 038**
Ingående eget kapital 2021-01-01, *som tidigare rapporterat*	**43 541**	**111 609**	**-**	**98 707**	**253 858**
Ändringsbelopp	-	-78 200	-	78 200	-
Ingående eget kapital 2021-01-01, korrekt belopp*	**43 541**	**33 409**	**-**	**176 908**	**253 858**
Årets resultat	-	-	-	75 392	75 392
Årets totalresultat	**-**	**-**	**-**	**75 392**	**75 392**
Nyemission	2 703	47 298	-	-	50 000
Primärkapitalinstrument	-	-	83 750	-	83 750
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	-	-	-956	-	-956
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-	-	-	-2 876	-2 876
Optionsprogram	-	1 938	-	-	1 938
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-1 600	-1 600
Utgående eget kapital 2021-12-31*	**46 244**	**82 645**	**82 794**	**247 824**	**459 506**

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

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

Moderbolaget emitterade under 2021 teckningsoptioner för vilken den underliggande tillgången utgörs av en aktie i bolaget till vissa anställda. Extern part har anlitats för att genomföra en beräkning av marknadsvärdet på en teckningsoption i Moderbolaget. Black & Scholes modellen har applicerats vid värderingen av teckningsoptionerna. I enlighet med optionsvärderingsrapporten åsattes marknadsvärdet för en teckningsoption till 1,91 kronor baserat på ett lösenpris om SEK 22,20. Optionens löptid är antagen till 2 år och bolaget har en återköpsrätt, till marknadspris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar. Om den anställda slutar efter 1 år från förvärvsdatum har bolaget endast återköpsrätt på hälften av optionerna. Vid utgången av 2022 var 1 014 800 optioner utestående.

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

Totala antalet aktier uppgår till 50 115 731 aktier, varav 49 715 731 utgörs av stamaktier och 400 000 preferensaktier. Kvotvärdet är 1 kr. Det totala antalet röster är 50 115 731 där stamaktier har röstvärdet 1 medan preferensaktier har en tiondels röst (1/10). Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

***) Rättelse av tidigare fel**

I moderbolaget har 78,2 mkr i aktieägartillskott från år 2017 felaktigt kassificerats som Överskursfond istället för Balanserat resultat. Under 2022 har en rättelse gjorts där de 78,2 mkr har omklassificerats från Överkursfond till Balanserat resultat. Rättningen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden Se not 41.

20230704194113

Rapport över kassaflöden - moderbolag (tkr)

	2022	2021*
Resultat före skatt	110 476	90 234
- varav inbetalda räntor	490 259	210 151
-varav utbetalda räntor	-104 625	-53 674
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	171 992	21 747
Betalda inkomstskatter	-10 501	-14 841
Utlåning till allmänheten	-432 021	-2 117 775
Övriga tillgångar	-105 141	-115 163
Förvärv av leasingobjekt	-688 801	-221 814
Försäljning av leasingobjekt	10 671	-
Inlåning från allmänheten	-879 700	5 190 005
Övriga skulder	39 457	145 876
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 783 568**	**2 978 268**
Investeringar i materiella tillgångar	-1 008	-992
Aktier och andelar	-353	2 000
Aktier i dotterbolag	-3 000	-225
Andelar i intresseföretag	-2 687	-5 480
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-7 048**	**-4 697**
Nyemission	73 691	50 000
Emitterade värdepapper m.m.	2 275	79 918
Optionsprogram	-	1 938
Utdelning	-3 200	-1 600
Lämnade koncernbidrag	-25 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**47 766**	**130 256**
Årets kassaflöde	**-1 742 850**	**3 103 827**
Likvida medel vid periodens början	4 109 127	1 005 300
Likvida medel	**2 366 278**	**4 109 127**
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	645 855	558 780
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	761 535	292 289
Övriga tillgångar	958 887	3 258 058
SUMMA LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 366 278	4 109 127

*Jämförelsetal har omvärderats på grund av rättelse av tidigare fel. Se not 41.

20230704194114

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 ..... Allmän information

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

Koncernförhållanden

Moderbolaget är registrerat och har sitt säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Humlegårdsgatan 14, 114 46 Stockholm. Nordiska är moderbolag till Nordiska Financial Technology AB, NFT Ukraine LLC, NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway A/S som till 100 % ägs direkt eller indirekt av Nordiska. Nordiska Financial Partner Norway A/S har i sin tur en filial i Sverige, Estland och Finland varav den finska filialen har avvecklats under 2022. Koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022 består av moderbolaget, dess dotterbolag och filialer.

Styrelsen har den 27 april 2023 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 längre ner.

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

Nya redovisningsprinciper

A) UNDER 2022 INFÖRDA STANDARDER ELLER NYA TOLKNINGAR AV BEFINTLIGA STANDARDER

Inga nya IFRS standarder eller nya tolkningar av befintliga standarder som antagits under 2022 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 2023 ELLER SENARE

De nya standarder samt ändringar och nya tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft från och med 1 januari 2023 eller senare bedöms inte få någon betydande inverkan på koncernens redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången. Koncernen har inte valt att förtidstillämpa nya eller förändrade redovisningsstandarder men avser att följa dessa när de träder i kraft.

För upplysning rörande frivilligt byte av redovisningsprincip, se not 41.

Grund för rapporternas upprättande

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att Nordiskas ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen

20230704194115

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

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

Ytterligare information framgår av not 4, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål.

Tillämpade redovisningsprinciper

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterföretag där bestämmande inflytande innehas. De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretaget som tas in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. 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.

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

Likvida medel (IAS 7)

Likvida medel består av kassa, banktillgodohavanden och tillgodohavanden på skattekontot. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående. Likvida medel ingår i posterna Utlåning till kreditinstitut och Övriga tillgångar. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet.

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 ak-

20230704194116

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

tuell 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.

Funktionell valuta och Utländsk valuta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Varje företag ingående i koncernen fastställer sin funktionella valuta utifrån sin primära ekonomiska miljö.

Transaktioner i utländska valutor redovisas efter omräkning till valutakursen på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omvärderas till funktionell valuta med valutakurser på balansdagen. Alla valutakursdifferenser 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

Valutakurser använda för omräkning av väsentliga valutor i koncernbokslutet anges i tabellen nedan.

	RESULTATRÄKNING		BALANSRÄKNING	
	2022	2021	2022	2021
NOK	1,0523	0,9980	1,0572	1,0254
EUR	10,6317	10,1449	11,1283	10,2269
DKK	1,4290	1,3641	1,4965	1,3753
USD	10,1245	8,5815	10,4371	9,0437

Segmentsredovisning (IFRS 8)

Koncernen tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. Segmentinformationen presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Ett rörelsesegment är en del av en redovisningsenhet som uppfyller följande krav:

- Det bedriver affärsverksamhet från vilken man kan erhålla intäkter och ådra sig kostnader (Inklusive intäkter och kostnader från transaktioner med andra segment inom samma redovisningsenhet).
- Rörelseresultatet granskas regelbundet av redovisningsenhetens beslutsfattande chef för rörelsesegment som regelbundet fattar beslut om de resurser som ska tilldelas segmentet och utvärderar dess resultat.

Nordiska koncernens rörelsesegment är Partneraffären, Företagsaffären och övrigt. Segmentet Partneraffären avser intäktsströmmar bestående av ränteintäkter. Segmentet Företagsaffären omfattar produktområdena factoring, företagskrediter och fastighetskrediter.

Segmentinformation lämnas enbart för koncernen och ej för moderbolaget.

Intäktsredovisning (IFRS 15)

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, beskriver en enda heltäckande redovisningsmodell för intäkter från kundkontrakt. Standarden gäller inte för finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal.

Grundprincipen är att ett företag ska redovisa intäkter för att skildra överföringen av utlovade varor och tjänster med ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor och tjänster. Standarden tillämpar en femstegsmodell för intäktsredovisningen som består av följande steg:

- Identifiera avtalet med kunden (beslut om huruvida IFRS 15 är applicerbart på avtalet eller inte).
- Identifiera prestationsåtagandena (företaget måste identifiera alla löften om varor eller tjänster som finns i avtalet).
- Fastställa transaktionspriset.

Transaktion 09222115557451839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PD, T

20230704194117

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

- Fördela transaktionspriset (transaktionspriset måste fördelas på de distinkta prestationsåtaganden som finns i avtalet).
- Redovisa intäkt (intäkt ska redovisas när ett distinkt prestationsåtagande är uppfyllt).

För koncernen appliceras IFRS 15 främst på intäkter från systemförvaltning och provisionsintäkter. Samtliga av de intäkter där IFRS 15 tillämpas i koncernen redovisas över tid. För intäkterna från systemförvaltningen uppfylls prestationsåtagandena löpande vid nyttjande av systemen. En provisionsintäkt redovisas när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Erhållna provisioner och avgifter avseende finansiella tjänster intäktsförs vid den tidpunkt under vilket tjänsten tillhandahålls.

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

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

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

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

Andelar i dotterbolag

Koncernens innehav av aktier i dotterbolag elimineras i koncernredovisningen mot eget kapital i dotterbolaget. Eventuella transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag redovisas direkt i resultatet när dessa uppkommer. Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med de principer som RFR 2 anger. Under år 2022 har bolaget gjort ett frivilligt byte av redovisningsprincip och valt att byta från huvudregeln till alternativregeln. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Bytet har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8, se även not 40.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner som valutakursförändringar, ränteförändringar och valutväxlingsavgifter.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också utbildnings-, IT-, telekommunikations-, advokat-, bank-, rese- och representationskostnader samt övriga administrationskostnader.

Ersättningar till anställda

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

Transaktion 09222115557418395729 Signerat av M. F. P.

20230704194 18

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Optionsprogram

Moderbolaget emitterade under 2021 teckningsoptioner för vilken den underliggande tillgången utgörs av en aktie i bolaget till vissa anställda. Extern part anlitades för att genomföra en beräkning av marknadsvärdet på en teckningsoption i Moderbolaget. Black & Scholes modellen har applicerats vid värderingen av teckningsoptionerna.

Optionerna förvärvades till marknadsvärde och enligt optionsvärderingsrapporten åsattes marknadsvärdet för en teckningsoption till 1,91 kronor baserat på ett lösenpris om SEK 22,20. Optionens löptid är antagen till 2 år och bolaget har en återköpsrätt, till marknadspris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar. Om den anställda slutar efter 1 år från förvärvsdatum har bolaget endast återköpsrätt på hälften av optionerna. Vid utgången av 2022 var 1 014 800 optioner utestående.

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 anställds anställning 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.

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

20230704119419

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

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 tilllämpas 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. Modifierade lån läggs om i affärshanteringssystemet 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.

Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas i balansräkningen om Nordiska har avtalsmässig rätt och avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp. Principerna för nettoredovisning av finansiella tillgångar och finansiella skulder i balansräkningen har ingen väsentlig påverkan på balansräkningen.

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. Låne fordringar, 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.

20230704-19420

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

FINANSIELLA TILLGÅNGAR – KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

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

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

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. Upplupet anskaffningsvärde
2. Verkligt värde via resultaträkningen

UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

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

1. Den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
2. De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

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

VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT

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

1. Den finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången.
2. De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

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

VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

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

- Aktier och andelar
- Derivat
- Belåningsbara 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.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Nyttjanderätt avseende leasingavtal skrivs av linjärt över leasingperioden. Det redovisade anskaffningsvärdet av nyttjanderätten justeras i enlighet med eventuella avtalsmässiga indexklausuler vilket också innebär en justering av det linjära avskrivningsbeloppet.

Immateriella anläggningstillgångar

Kostnader hänförliga till egenutveckling av programvara redovisas som immateriella tillgångar, förutsatt att utgifterna för tillgången är av väsentligt värde för koncernen under de kommande åren. Anläggningstillgången tas upp till anskaffningsvärdet, d.v.s. utgifterna för att förvärva eller tillverka tillgången. 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.

Transaktion 09222115557418839729 Signerat IM, CC, MC, PC, PB,

20230704194421

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

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

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.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Nordiska upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posterna Utlåning till kreditinstitut och Belåningsbara statsskuldsförbindelser samt skattekontot som ligger under Övriga tillgångar. Likvida medel innefattar banktillgodohavanden och kortfristiga finansiella 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.

Leasing (IFRS 16)

LEASETAGARE

IFRS 16 kräver att leasetagare redovisar nyttjanderätter och leasingskulder för de allra flesta leasingavtalen. Vid ingången av ett leasingavtal redovisas därmed en leasingskuld och en nyttjanderätt i balansräkningen. Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de obetalda leasingavgifterna vid den första tillämpningsdagen. Leasingavgifterna diskonteras med en marginell låneränta. Vid efterföljande värdering av leasingskulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingskulden främst vid ändringar av leasingavtalet eller ändrad låneränta. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt vid eventuella omvärderingar av leasingskulden.

Nordiska har valt att tillämpa undantaget i RFR 2 vilket medför att IFRS 16 enbart redovisas på koncernnivå. Nyttjanderättstillgången återfinns i koncernens balansräkning under tillgångar och leasingskulden under skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnaderna för leasingskulderna redovisas i resultaträkningen under avskrivning och räntekostnad.

Nordiska tillämpar de undantag som tillåts avseende korttidsleasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa avtal redovisas istället under övriga externa kostnader.

LEASEGIVARE

Alla leasingavtal där Nordiska är leasegivare har bedömts vara finansiella leasingavtal och redovisas som utlåning till allmänheten. 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.

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

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 RFR2 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 (IFRS 16)**: Moderbolaget tillämpar RFR2 IFRS 16 p 1 och kostnadsför leasingkostnaderna i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.
- **Aktier i dotterbolag**: Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag.
- **Rörelsesegment (IFRS 8)**: Segmentinformation lämnas enbart för koncernen och ej för moderbolaget

20230704194422

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

NOT 3 Finansiell riskhantering

Riskstyrning

Bolagets verksamhet består av utlåning till, och inlåning från, allmänheten. Utlåning sker via reverser, factoring och fakturabelåning. Risker är naturligt förknippade med ut- och inlåning. Riskerna hanteras via Styrelsens beslut om det samlade risktagandet (riskaptiten). Bolaget arbetar löpande med att sänka befintlig risknivå genom aktiv kundkontakt och säkerhetshantering. Bolagets riskaptit ligger till grund för de affärsmässiga beslut som Bolaget tar.

Riskhanteringen utvärderas löpande för att säkerställa kontrollerbara och låga finansiella och operativa risker. Bolaget strävar kontinuerligt efter en optimal kapitalanvändning genom analys av befintliga och presumtiva risker.

Beskrivning av väsentliga risker

All affärsverksamhet förutsätter risktagande. Bolaget är främst exponerat mot kreditrisk, likviditetsrisk, operativa risker och olika marknadsrisker. Utöver detta är Bolaget även exponerat mot affärsrisk, strategisk risk och koncentrationsrisk. Valutarisker kan uppstå från tid till annan i affärsverksamheten. Nedan beskrivs de risker som Bolaget utsätts för i verksamheten och hur de hanteras.

Kreditrisk

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

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

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

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

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

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

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

Riskklassificeringssystem

Nordiskas riskklassificeringssystem för företag utgår från riskprognos, omsättning och ett antal riskdrivare. Riskprognos inhämtas från kreditupplysningsbolagen och är grundad på en statistisk analys av information i kreditupplysningsbolagens databas. Riskprognosen baseras på bokslut, betalningsan-

20230704119423

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

märkningar samt styrelseinformation och indikerar vilken risk företaget löper att hamna på obestånd inom ett år.

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

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

Geografisk fördelning, utlåning per land och typ av fordran efter avdrag för reservering

	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
2022-12-31						
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	*761 535*	-	-	-	-	*761 535*
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 355	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut	646 860	23 924	-	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten	5 074 938	121 865	161 922	640 059	177 098	6 175 882
Övrigt	1 029 686	-	-	-	-	1 029 686
Summa	**7 513 020**	**148 143**	**161 922**	**640 059**	**177 098**	**8 640 242**
2021-12-31						
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	210 051	-	-	-	82 238	292 289
Utlåning till kreditinstitut	374 424	20 504	-	200 290	-	595 217
Utlåning till allmänheten	4 690 568	9 346	-	542 625	1 854	5 244 393
Övrigt	3 344 498	-	-	-	-	3 344 498
Summa	*8 619 541*	*29 850*	-	*742 915*	*84 092*	*9 476 397*

Kreditriskexponering, netto bokfört värde, tkr

	2022-12-31	2021-12-31
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	761 535	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355	2 390
Kreditinstitut	670 784	595 217
Kommun	-	248
Företag	1 553 033	1 020 193
Hushåll	3 522 588	3 432 240
Fordran med pant i Bostad	1 102 224	891 592
Övrigt	1 027 723	3 242 228
Summa	**8 640 242**	**9 476 397**
o/n-placering (fordran på kreditunstitut el dyl)	-	-
Summa Kreditexponering	**8 640 242**	**9 476 397**

Transaktion 09222115557418389729 Signerat NN, CC, MC, PG, PB

20230704194424

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kontracyklisk Buffertvärde 2022

	REA	Kapitalkrav	%	Aktuell CCYB (%)	Vägd CCYB (%)
Land					
Sverige	3 196 884 139	255 750 731	84,29	1,00	-
Finland	369 178 284	29 534 263	9,73	0,00	-
Danmark	77 558 531	6 204 682	2,04	2,00	-
Nederländerna	89 853 634	7 188 291	2,37	0,00	-
Norge	59 326 788	4 746 143	1,56	2,00	-
Summa	**3 792 801 375**	**303 424 110**	**100,00**	-	**0,92**

Kontracyklisk Buffertvärde 2021

	REA	Kapitalkrav	%	Aktuell CCYB (%)	Vägd CCYB (%)
Land					
Sverige	-	-	0,00	0,00	0,00
Finland	-	-	0,00	0,00	0,00
Norge	-	-	0,00	1,00	0,00
Summa	**-**	**-**	**0,00**	-	**0,00**

20230704194425

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kreditexponering fördelat på säkerhetstyp

	Kreditexponering, brutto	Förlustreserv	Kreditriskexponering, netto	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
2022-12-31					
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	761 535	-	761 535	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355	-	2 355	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut	670 784	-	670 784	-	670 784
Pantbrev i bostadsfastighet	848 114	-466	847 648	847 648	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	257 849	-1 089	256 761	256 761	-
Företagsinteckning	15 392	-93	15 298	15 298	-
Aktiepant	34 767	-150	34 617	34 617	-
Deponerat kapital	4 939 875	-73 943	4 865 932	3 081 750	1 784 182
Borgen	47 445	-1 894	45 551	45 551	-
Blanco	36 185	-16 443	19 742	-	19 742
Övrigt	1 120 572	-552	1 120 020	-	1 120 020
Summa	**8 734 873**	**-94 630**	**8 640 243**	**4 281 625**	**4 358 618**
2021-12-31					
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	292 289	-	292 289	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	-	2 390	-	2 390
Utlåning till kreditinstitut	595 217	-	595 217	-	595 217
Pantbrev i bostadsfastighet	892 887	-1 295	891 592	891 592	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	296 257	-900	295 356	295 356	-
Företagsinteckning	65 083	-45	65 038	65 038	-
Aktiepant	31 775	-30	31 745	31 745	-
Deponerat kapital	3 774 003	-55 277	3 718 727	1 550 188	2 168 538
Borgen	16 851	-1 244	15 606	15 606	-
Blanco	6 922	-4 854	2 068	-	2 068
Övrigt	3 602 605	-36 236	3 566 368	36 665	3 529 704
Summa	**9 576 278**	**-99 882**	**9 476 396**	**2 886 191**	**6 590 206**

Transaktion 09222115557419839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

20230704194226

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kreditexponering fördelat på säkerhetstyp, Steg 3

	Kreditexponering, brutto	Förlustreserv	Kreditriskexponering, netto	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
2022-12-31					
Pantbrev i bostadsfastighet	3 307	-11	3 296	3 296	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	4 063	-941	3 122	3 122	-
Företagsinteckning	289	-91	198	198	-
Aktiepant	-	-	-	-	-
Deponerat kapital	14 078	-53	14 025	14 025	-
Borgen	2 177	-1 782	395	395	-
Blanco	7 693	-12 890	-5 197	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-
Summa	**31 607**	**-15 768**	**15 839**	**21 036**	**-**
2021-12-31					
Pantbrev i bostadsfastighet	4 312	-404	3 908	3 908	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	1 986	-732	1 254	1 254	-
Företagsinteckning	26	-10	15	15	-
Aktiepant	-	-	-	-	-
Deponerat kapital	2 052	-430	1 622	1 622	-
Borgen	1 702	-1 074	628	628	-
Blanco	1 528	-4 818	-	-	-
Övrigt	19 686	-11 488	8 198	1 283	6 915
Summa	**31 291**	**-18 955**	**15 626**	**8 711**	**6 915**

Åtaganden koncern och moderbolag

	2022	2021
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	3 755	-
Summa	**3 755**	**-**

Transaktion 09222115557418395729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

20230704194427

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kreditexponering Reserv per Steg Säkerhet

	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Total balans	Total reservation
	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation
2022-12-31								
Aktiepant	34 767	-150	-	-	-	-	34 767	-150
Borgen	45 007	-74	261	-38	2 177	-1 782	47 445	-1 894
Företagsinteckning	15 101	-2	2	-1	289	-91	15 392	-93
Bostad	844 250	-383	557	-72	3 307	-11	848 114	-466
Kommersiell	253 786	-148	-	-	4 063	-941	257 849	-1 089
Övrig	90 885	-552	-	-	-	-	90 885	-552
Blanco	26 063	-2 698	2 429	-856	7 693	-12 890	36 185	-16 443
Deponerat	4 779 978	-71 438	145 818	-2 452	14 078	-53	4 939 875	-73 943
Summa	**6 089 838**	**-75 444**	**149 067**	**-3 419**	**31 607**	**-15 768**	**6 270 512**	**-94 630**
2021-12-31								
Aktiepant	31 775	-30	-	-	-	-	31 775	-30
Borgen	14 944	-152	204	-19	1 702	-1 074	16 851	-1 244
Företagsinteckning	*65 057*	-35	-	-	*26*	-10	*65 083*	-45
Bostad	881 958	-881	6 617	-10	4 312	-404	892 887	-1 295
Kommersiell	292 270	-167	2 001	-1	1 986	-732	296 257	-900
Övrig	216 470	-17 583	24 341	-7 166	19 686	-11 488	260 497	-36 236
Blanco	4 866	-35	528	-1	1 528	-4 818	6 922	-4 854
Deponerat	3 700 097	-52 699	71 854	-2 148	2 052	-430	3 774 003	-55 277
Summa	**5 207 439**	**-71 582**	**105 544**	**-9 345**	**31 291**	**-18 955**	**5 344 274**	**-99 882**

Transaction 09222115557191839729 Signed by [illegible]

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194428

Kreditexponering Reserv per Steg Produkt

	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Total balans	Total reservation
	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation	Belopp	Reservation
2022-12-31								
Företagsleasing	731 005	-	3 768	-	417	-	735 190	-
Företagslån med säkerhet	1 809 103	-1 308	43 403	-111	9 836	-2 825	1 862 342	-4 244
Avbetalning	203 468	-	2 169	-	37	-	205 673	-
Kontokredit	941 764	-	32 408	-	697	-	974 869	-
Företagslån blanco	1 611 786	-71 438	20 845	-2 452	3 153	-53	1 635 784	-73 943
Privatlån blanco	780 225	-2 698	46 474	-856	17 469	-12 890	844 168	-16 443
Privatlån med säkerhet	12 486	-	-	-	-	-	12 486	-
Summa	**6 089 838**	**-75 444**	**149 067**	**-3 419**	**31 607**	**-15 768**	**6 270 512**	**-94 630**
2021-12-31								
Företagsleasing	192 185	-	1 139	-	-	-	193 324	-
Företagslån med säkerhet	1 534 414	-1 336	13 986	-171	13 519	-9 721	1 561 920	-11 227
Avbetalning	164 783	-	3 656	-	370	-	168 809	-
Kontokredit	874 953	-	21 334	-	398	-	896 686	-
Företagslån blanco	897 828	-52 699	10 952	-2 148	1 074	-430	909 855	-55 277
Privatlån blanco	1 530 199	-17 548	54 476	-7 026	15 929	-8 805	1 600 605	-33 378
Privatlån med säkerhet	13 076	-	-	-	-	-	13 076	-
Summa	**5 207 439**	**-71 582**	**105 544**	**-9 345**	**31 291**	**-18 955**	**5 344 274**	**-99 882**

20230704194429

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kreditexponering Riskklass

	2022-12-31							
	FÖRETAG				PRIVAT			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total balans	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total balans
	Belopp	Belopp	Belopp	Belopp	Belopp	Belopp	Belopp	Belopp
Riskklass 1	9 829	-	-	9 829	501 246	-	-	501 246
Riskklass 2	25	-	-	25	183 398	-	-	183 398
Riskklass 3	407	-	-	407	148 424	-	-	148 424
Riskklass 4	40 010	33	186	40 230	136 197	-	-	136 197
Riskklass 5	98 999	490	50	99 539	116 922	-	-	116 922
Riskklass 6	986 455	170	4	986 628	132 489	-	-	132 489
Riskklass 7	221 361	1 009	-	222 369	121 536	-	-	121 536
Riskklass 8	352 907	1 483	-	354 390	113 407	-	-	113 407
Riskklass 9	386 316	3 122	18	389 456	86 385	135	-	86 520
Riskklass 10	643 581	15 704	5	659 290	188 812	544	-	189 355
Riskklass 11	960 902	27 001	4 154	992 056	129 449	1 757	1 268	132 475
Riskklass 12	434 835	14 843	6 236	455 915	32 979	1 158	-	34 137
Riskklass 13	10 779	2 268	2 212	15 259	12 436	1 394	110	13 939
Riskklass 14	2 494	-	-	2 494	15 990	3 065	124	19 178
Riskklass 15	*2 994*	*1 893*	*540*	*5 427*	*18 273*	*73 000*	*16 700*	*107 973*
Summa	4 151 895	68 016	13 405	4 233 316	1 937 943	81 052	18 202	2 037 197

Säkerheter

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

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk i verksamheten inträder genom att alla tillgångar, fordringar och andra tillgångar behöver finansiering.

Likviditetsrisk uppstår då löptiderna på tillgångar och skulder inte matchar samt att Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden vid förfall utan att kostnaden för likvida medel ökar markant. Bolagets likviditetsrisk hanteras i en av Styrelsen fastställda policies.

Likviditetsrisk är ett område där bolaget har mycket låg risktolerans. Utöver den lagstadgade likviditetsreserven tar sig denna bland annat uttryck i en begränsning för inlåningskunder att i förtid ta ut medel från fastförräntade konton. Därtill har Bolaget alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit och inom de fastställda kreditriskramarna.

Den kortsiktiga betalningsberedskap beräknas genom Likviditetstäckningsgraden (LCR) som mäter relationen mellan likviditetsbufferten och likviditetsflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar. Per december 2022 uppgick LCR-måttet till 372 % (152 %) vilket överstiger kravet om 100 %.

Nordiskas långsiktiga finansieringsprofil speglas i NSFR-mått. NSFR (Net Stable Funding Ratio) - stabil nettofinansieringskvot, ställer en banks tillgängliga stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering vid marknads- och finansieringsstress. Per december 2022 uppgick NSFR-mått till 132 % (136 %), vilket överstiger kravet om 100 %.

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 likviditetsrisksituation. Balansräkningens sammansättning medför att Nordiskas förutsättningar att undvika likviditetsproblem bedöms vara goda. En likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringar-

20230704119430

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

na samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Nordiska betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar. Nordiskas beredskapsplan kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra en prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Nordiska utför regelbundet och minst en gång per år stresstester som identifierar och mäter likviditetsrisken under olika scenarion och säkerställer därigenom att Nordiskas aktuella exponeringar för likviditetsrisk stämmer överens med Styrelsens fastställda Riskaptit för likviditetsrisker. Stresstesterna utformas utifrån Nordiskas aktuella Riskprofil och baseras på varierande grad av stress och varaktighet och täcker såväl gruppens specifika som marknadsrelaterade problem. Huvudsakliga komponenter i stresstesterna är antaganden att tillgång till säkerställd *marknadsfinansiering saknas och antagande om stora uttag* i Inlåning från allmänheten. Stresstesterna visar hur stort gapet för likviditeten är innan överträdelse av triggernivåer för och/eller regulatoriska krav för återhämtning uppstår. Triggernivåer mäts för till exempel LCR, NSFR och stress av in- och utflöden.

Riskmätning

Internrevisionen utför regelbundet en oberoende granskning och utvärdering av Nordiskas styrning och kontroll av likviditetsrisker. Funktionen för Riskkontroll granskar och ger löpande råd och stöd avseende Nordiskas hantering av likviditetsrisker. CFO ansvarar för den löpande uppföljningen av likviditets- och finansieringssituationen. Rapportering avseende likviditet- och finansieringsrisk sker regelbundet till företagsledningen och styrelsen informeras i samband med styrelserapportering. I tabellen nedan redovisas nyckeltalet LCR. LCR är ett likviditetsriskmått som mäter relationen mellan likvida tillgångar och 30 dagars nettoutflöde i ett stressat scenario. LCR ska vid varje tillfälle uppgå till minst 100 procent (för varje signifikant valuta).

Likviditetsrisk (LCR)

	2022	2021
Likviditetsrisk (LCR)		
Samtliga valutor, procent	372	152
Likviditetstäckning (LCR) - Delkomponenter (tkr)		
Likvida tillgångar	**763 871**	**294 679**
Likvida tillgångar nivå 1	763 871	294 679
Likvida tillgångar nivå 2		
Kassautflöden	**821 330**	**773 299**
Kundlinlåning	740 228	747 509
Övriga kassautflöden	*81 102*	*25 790*
Kassainflöden (limiteras till 75 % av utflödet)	**1 294 050**	**2 403 087**
Inflöden från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	635 857	1 843 301
Övriga kassainflöden	658 193	559 785

Komponenterna definieras i enlighet med Finansinspektionensföreskrifter om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden (FFFS 2012:6). Likvida tillgångarn nivå 1 motsvarar 3 kap 6 §. Likvida tillgångar nivå 2 motsvarar 3 kap 7§. Kundlinlåning motsvarar 4 kap 4-9§§. Marknadsupplåning motsvarar 4 kap 10-13 §§. Övriga kassaflöden motsvarar 4 kap 14-25§§. Utlåning till icke-finansiella kunder motsvarar 5 kap 4§. Övriga kassaflöden motsvarar 5 kap 6-12§§.

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 begränsas genom kvalitativa och tydliga processer och uppdaterade rutinbeskrivningar.

Bolaget har interna regelverk som möjliggör att på ett effektivt sätt arbeta med riskreducerande åtgärder för att förebygga och minimera de operativa riskerna Nordiska använder sig av basmetoden för beräkning av operativa risker.

20230704194431

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Marknadsrisker

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutarisker. Styrelsen i Bolaget har beslutat att marknadsrisk, utöver ränterisken i utlåning/inlåning och nettoposition i utländsk valuta som verksamheten är utsatt för, inte får förekomma. Bolaget får under inga omständigheter ta positioner i spekulationssyfte. Statsskuldförbindelser sker mot kommuner där löptiderna understiger 6 månader.

Ränterisk

Ränterisk uppstår när räntebindningen för en fordran avviker från finansieringen. Om marknadsräntan ändrar sig kan det påverka lönsamheten.

Bolagets ränterisk är i huvudsak en räntenettorisk, dvs att Bolagets räntenetto förändras vid ränteförändringar på marknaden.

Ränterisken kvantifieras som effekten av en parallellförskjutning av räntekurvan med 2 procentenheter. Per den 31 december 2022 ger en parallellförskjutning en negativ resultateffekt om 5,8 mkr.

Valutarisk

Denna risk uppstår från tid till annan när utlåning sker i utländsk valuta. Risken hanteras genom att finansiera sig i samma valuta.

Då valutarisken utgör 6,5 mkr av den totala balansräkningen på 8,6 mdkr ses denna som liten samt att de underliggande valutorna utgörs av främst EUR som bedöms vara en stabil valuta.

Tillämpade valutakurser

EUR balansdagens kurs..... 11,1283 (10,2269)

NOK balansdagens kurs.....1,0572 (1,0254)

DKK balansdagens kurs.....1,4965 (1,3753)

Riskhantering

Nordiska ska ha en balanserad riskprofil med en diversifierad kreditportfölj och samtidigt begränsa exponeringen mot de valuta- och ränterisker som uppstår till följd av verksamheten. Riskpolicyn och Policy för Likviditetshantering som beslutas av styrelsen, minst årligen, har etablerat strategier och processer för hantering Marknadsrisk. För att minimera valutarisken ska Nordiska när de lämnar kredit i utländsk valuta om möjligt finansiera detta med en skuld i motsvarande valuta till samma nominella belopp och på samma löptid. När exponering i utländsk valuta ändå inte matchar varandra på tillgångs- och skuldsidan hanteras risken genom valutasäkring så som exempelvis valutahedge eller valutaswap. Nordiskas risktagande begränsas av riskaptiten som styrelsen beslutat om. Säkringsredovisning tillämpas ej. Genom att eftersträva rörlig ut- och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. I syfte att minimera ränterisken så långt det är möjligt, ska räntebindningsperioderna matcha avseende ut- och inlåning samt upplåning. Nordiska beräknar och rapporterar till Finansinspektionen vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får för företagets ekonomiska värde. Nordiska har i huvudsak rörliga räntor avseende såväl utlåning som inlåning. I enlighet med branschpraxis justeras främst ut- och inlåningsräntor vid större förändringar av marknadsräntorna. Nordiska har en god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna och därmed blir ränterisken också begränsad.

Riskmätning

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

Transaction 09222115557451839729 Signed at LM, CC, MC, PC, PB,

20230704:19432

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Valutakursrisk (tkr)

	2022-12-31					2021-12-31				
	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Netto-position SEK	Kapitalkrav	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Netto-position SEK	Kapitalkrav
Valuta										
DKK	194 521	-34 443	-159 987	92	-	-	-	-	-	-
NOK	46 343	-	-53 916	-7 574	-	408	-	-	408	33
EUR	1 158 251	-1 928 957	771 602	895	-	835 858	-2 573 008	1 752 790	15 640	1 251
Totalt	**1 399 115**	**-1 963 400**	**557 699**	**-6 586**	**-**	**836 267**	**-2 573 008**	**1 752 790**	**16 048**	**1 284**

Operativ risk (tkr)

	Basindikator					
	2018	2019	2020	2021	REA	Kapitalkrav
2022-12-31	-	126 831	145 810	247 495	325 085	26 007
2021-12-31	185 403	170 516	179 595	-	334 696	26 776

Tryckeriet 09222115557413839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB, T

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704 19433

Räntebindningstider för tillgångar, eget kapital och skulder

	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte-bärande	Totalt
Ränteexponering 2022-12-31								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	761 535	-	-	-	-	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355	-	-	-	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut	670 784	-	-	-	-	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten	4 936 166	366 365	131 632	716 402	25 316	-	-	6 175 881
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	14 326	14 326
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	1 716	1 716
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-	-	6 079	6 079
Imateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	11 095	11 095
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	11 623	11 623
Aktier i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	8 167	8 167
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	952 134	952 134
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	24 547	24 547
Summa tillgångar	**6 370 840**	**366 365**	**131 632**	**716 402**	**25 316**	**-**	**1 029 687**	**8 640 242**
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	6 967 119	92 606	317 851	51 176	9 644	-	294 196	7 732 592
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	185 502	185 502
Leasingskuld	-	-	-	-	5 796	-	-	5 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	89 476	89 476
Summa eget kapital	-	-	-	-	-	-	626 875	626 875
Summa skulder och eget kapital	**6 967 119**	**92 606**	**317 851**	**51 176**	**15 440**	**-**	**1 196 050**	**8 640 242**
Differens tillgångar, eget kapital och skulder	**-596 279**	**273 758**	**-186 219**	**665 226**	**9 876**	**-**	**-166 363**	**0**

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en ränteuppgång/-nedgång på en (1) procentenhet på balansdagen utgör +/- 61,7 mkr, givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Vid en (2) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 5,8 mkr

Transaktion 09222115557191839729 Signerat PW, CC, MC, PC, PB,

20230704194434

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Ränteexponering 2021-12-31	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte-bärande	Totalt
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	267 282	25 007	-	-	-	-	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	-	-	-	-	-	-	2 390
Utlåning till kreditinstitut	595 217	-	-	-	-	-	-	595 217
Utlåning till allmänheten	4 575 333	73 871	98 182	436 586	26 023	8 280	26 118	5 244 393
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	505	505
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	1 134	1 134
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	12 316	-		12 316
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	11 694	11 694
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	8 610	8 610
Aktier i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	5 480	5 480
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	3 283 700	3 283 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	18 669	18 669
Summa tillgångar	**5 440 222**	**98 878**	**98 182**	**436 586**	**38 339**	**8 280**	**3 355 910**	**9 476 397**
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	7 099 306	660 641	549 276	16 585	11 106	83	297 019	8 634 016
Skulder till kreditinstitut	114 436	-	-	-	-	-		114 436
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	181 938	181 938
Leasingskuld	-	-	-	-	11 778	-		11 778
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	67 873	67 873
Summa eget kapital	-	-	-	-	-	-	466 356	466 356
Summa skulder och eget kapital	**7 213 742**	**660 641**	**549 276**	**16 585**	**22 884**	**83**	**1 013 186**	**9 476 397**
Differens tillgång och skulder	**-1 773 520**	**-561 763**	**-451 094**	**420 001**	**15 455**	**8 197**	**2 342 724**	**0**

Affärsrisker

Bolagets affärsrisker beskrivs nedan:

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

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

Kapitalplanering: Enligt den av styrelsen fastställda instruktionen för intern kapitalutvärdering ska Bolaget utöver kapitaltäckningskraven alltid ha en god marginal med kapital för den givna riskprofilen samt för att kunna fullfölja beslutad strategi.

Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare I samt påslag i de fall nivåerna inte anses adekvata. I den interna kapitalutvärderingen görs stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligen sämre omvärldsutveckling än vad som är prognosen i affärsplanen.

20230704 19435

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Målet är att alltid säkra en relevant kapitalisering för de risker som verksamheten är utsatt för, säkra att väsentliga risker är identifierade, kvantifierade och kvalitativt beskrivna samt förstådda av medarbetare, ledning och styrelse.

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

Ytterligare information lämnas även i de kvartalsvisa offentliggörandena av Bolagets kapitalsituation via Bolagets hemsida. Där presenteras även uppgifter om bruttosoliditet i enlighet med artikel 429 CRR.

Lönsamhetsrisk: Genom konkurrens kan Bolagets lönsamhet påverkas negativt. Risken leder till löpande lägre intäkter och/eller högre kostnader i verksamheten.

Skatterisk: Risken uppstår genom att nya skatter införs som påverkar lönsamheten utan att Bolaget får ökade intäkter.

Strategiska risk: Risken uppstår genom strategiskt felaktiga beslut, som gör att verksamheten inte når sina mål.

Not 4 ..... Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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 tolvmånaders PD multiplicerat med LGD och EAD diskonterat till nuvärde.

20230704194336

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 5 ..... Rörelsesegment

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren.

Koncernledningen presenterar verksamheten uppdelat på segmenten Partneraffären och Företagsaffären. Segmentet Partneraffären avser intäktsströmmar bestående av ränteintäkter. Segementet Företagsaffären omfattar produktområdena factoring, företagskrediter och fastighetskrediter. Nordiska koncernen verksamhet presenteras även enligt följande segmenten Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Nederländerna. Bolaget bedriver kreditverksamhet inom affärsområdena Spara, Företagsaffären och Partneraffären.

	KONCERN							
	2022				2021			
	Partner-affären	Företags-affären	Övrigt[1)]	Totalt	Partner-affären	Företags-affären	Övrigt[1)]	Totalt
Resultaträkning								
Ränteintäkter	*213 203*	*77 211*	*18 936*	*309 350*	*102 033*	*44 625*	*46 178*	*192 836*
Leasingintäkter	24 779	-	-	24 779	2 242	-	-	2 242
Räntekostnader	-83 506	-22 313	-222	-106 040	-39 422	-14 087	-1 706	-55 215
Räntenetto	**154 476**	**54 898**	**18 714**	**228 090**	**64 853**	**30 538**	**44 472**	**139 863**
Provisionsintäkter	15 516	7 011	841	23 368	12 178	9 745	2 421	24 344
Provisionskostnader	-3 599	-1 626	-195	-5 420	-251	-2 149	-1 170	-3 571
Provisionsnetto	**11 917**	**5 385**	**646**	**17 948**	**11 927**	**7 596**	**1 251**	**20 772**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 540	1 748	17	8 305	6 591	2 355	285	9 231
Övriga rörelseintäkter	6 644	1 775	18	8 437	35 071	12 532	1 518	49 121
Rörelsens intäkter	**179 577**	**63 806**	**19 395**	**262 780**	**118 442**	**53 021**	**47 526**	**218 987**
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-104 356	-37 086	-12 642	-154 085	-55 956	-25 468	-37 089	-118 513
Resultat före kreditförlister	**75 222**	**26 720**	**6 753**	**108 694**	**62 486**	**27 553**	**10 437**	**100 473**
Kreditförluster	-	-3 854	-8 423	-12 277	-	-2 037	-2 982	-5 019
Rörelseresultat	**75 222**	**22 866**	**-1 670**	**96 417**	**62 486**	**25 516**	**7 455**	**95 455**
Balansräkning								
Utlåning till allmänheten	4 863 466	1 299 515	12 901	6 175 882	3 744 367	1 337 994	162 032	5 244 393

[1)] Övrigt är hänförligt till förvärvet av Nordiska Financial Partner Norway AS som genomfördes i december 2021. Förvärvet gjordes till lågt pris.

Transaktion 09222115557419839729 Signerat BA, CC, MC, PC, PB, T

20230704194437

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

	KONCERN						
	2022						
Geografisk fördelning	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Neder-länderna	Totalt
Resultaträkning							
Ränteintäkter	253 648	19 961	2 619	32 301	-	821	309 350
Leasingintäkter	24 779	-	-	-	-	-	24 779
Provisionsintäkter	23 368	-	-	-	-	-	23 368
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 769	96	174	1 096	-	170	8 305
Övriga rörelseintäkter	8 234	203	-	-	-	-	8 437

	2021						
	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Neder-länderna	Totalt
Resultaträkning							
Ränteintäkter	146 658	28 576	-	17 602	-	-	192 836
Leasingintäkter	2 242	-	-	-	-	-	2 242
Provisionsintäkter	21 923	2 421	-	-	-	-	24 344
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 949	285	-	997	-	-	9 231
Övriga rörelseintäkter	47 603	1 518	-	-	-	-	49 121

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. Övriga rörelseintäkter avser dock i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder. Standarden innebär att intäkterna skall redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt och banken erhåller sin betalning. Nordiskas intäkter från avtal med kunder redovisas således direkt i redovisningen då samtliga intäkter i huvudsak också fullgjort sina prestationsåtaganden.

	KONCERNEN	
	2022	2021
Fördelning av intäkter kopplade till IFRS 15		
Provisionsintäkter	36 900	24 038
Intäkter från Systemförvaltningen	6 321	10 185
Summa	**43 221**	**34 223**

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704119438

Not 6 ..... Räntenetto

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	437	-	-	-
Utlåning till allmänheten	308 913	192 836	293 823	186 388
Summa ränteintäkter	309 350	192 836	293 823	186 388
Leasingintäkter				
Utlåning till allmänheten	24 779	2 242	196 436	23 763
Summa ränteintäkter	334 129	195 078	490 259	210 151
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-89 540	-46 097	-89 481	-42 191
Kostnad för insättningsgaranti	-15 070	-7 093	-15 070	-7 093
Kostnad för statlig stabilitetsfond	-14	-14	-14	-14
Räntekostnad leasingskuld (IFRS 16)	-577	-167	-	-
Räntekostnader, övrigt	-839	-1 844	-61	-4 376
Summa räntekostnader	-106 040	-55 215	-104 625	-53 674
Räntenetto	**228 090**	**139 862**	**385 634**	**156 447**

Not 7 ..... Provisionsnetto

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Provisionsintäkter				
Fakturaköp	7 417	6 962	6 569	6 962
Administrationsavgifter	179	2 783	14 815	2 783
Limitavgifter Partneraffären	15 772	14 293	15 516	14 293
Summa provisionsintäkter	**23 368**	**24 038**	**36 900**	**24 038**
Provisionskostnader				
Förmedlingskostnader	-5 420	-3 257	-3 055	-3 257
Summa provisonskostnader	**-5 420**	**-3 257**	**-3 055**	**-3 257**
Provisionsnetto	**17 948**	**20 781**	**33 846**	**20 781**

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704119439

Not 8 ..... Nettoresultat av finansiella transaktioner

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Valutadifferenser EUR	-13 444	1 802	-10 825	275
Valutadifferenser NOK	-371	14	-371	14
Valutadifferenser DKK	10 204	-	10 204	-
Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	-	-	-	20 035
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	1 343	9 029	-	9 029
Övrigt	10 573	-1 614	2 214	-256
Nettoresultat av finasiella transaktioner	**8 305**	**9 231**	**1 221**	**29 097**

Not 9 ..... Övriga rörelseintäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Övriga rörelseintäkter				
Resultat vid ett förvärv till för lågt pris	-	37 578	-	-
Hyresintäkter	94	185	94	185
Intäkter från systemförvaltning	6 321	10 185	-	-
Övriga rörelserelaterade intäkter	2 022	1 173	1 408	755
Summa övriga rörelseintäkter	**8 437**	**49 121**	**1 502**	**940**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat FW, CC, MC, PC, PB, T

20230704194440

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 10 ..... Allmänna administrationskostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
Lokalkostnader[1)]	-	-	-4 900	-4 238
IT-kostnader	-13 535	-7 637	-8 496	-6 333
Koncerninterna kostnader (IT-kostnader)	-	-	-3 260	-3 601
Avisering, redovisning och övrig adm.support (utlåning)	-7 396	-6 853	-7 162	-6 791
Revision	-4 732	-1 776	-3 440	-1 905
Marknadsföring	-3 430	-3 593	-2 959	-3 388
Konsultarvoden	-20 176	-9 896	-24 292	-5 049
Risk och compliance	-795	-1 725	-795	-1 725
Bankkostnader	-3 960	-6 718	-3 801	-8 217
Personalkostnader	-78 411	-47 104	-65 414	-45 349
Advokatkostnader	-8 936	-8 293	-8 528	-6 682
Övriga allmänna administrationskostnader	-	-3 293	-2 794	-2 261
Summa övriga adminstrationskostnader	**-141 371**	**-96 889**	**-135 842**	**-95 539**
OPERATIONELLA LEASINGAVTAL				
Leasingavtal där företaget är leasetagare. Innefattar leasing-kostnader som innehas via operationell leasing så som förhyrda lokaler samt dator- och kontorsutrustning.	-	-	4 170	3 966
Summa operationella leasingavtal	**-**	**-**	**4 170**	**3 966**
Leasingavtal där företaget är leasetagare				
Leasingavtal avseende operationell leasing med en återstående löptid om <1 år	-	-	4 170	87
Leasingavtal avseende operationell leasing med en återstående löptid om >1 <5 år	-	-	-	3 879
Summa	**-**	**-**	**4 170**	**3 966**

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

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

20230704194441

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 11 ..... Personalkostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Löner och andra ersättningar				
Styrelseledamöter	-1 950	-1 570	-1 950	-1 570
Verkställande direktör	-4 517	-2 868	-2 432	-2 701
Övriga ledande befattningshavare	-11 754	-5 279	-8 861	-5 279
Övriga anställda	-33 651	-20 483	-29 491	-19 591
Summa	**-51 872**	**-30 200**	**-42 734**	**-29 141**
Sociala avgifter				
Styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare	-8 164	-4 867	-6 298	-4 694
(varav pensionskostnader)	-2 697	-1 390	-2 137	-1 363
Övriga anställda	-14 381	-9 001	-12 953	-8 722
(varav pensionskostnader)	-4 401	-2 140	-3 964	-2 040
Summa	**-22 545**	**-13 868**	**-19 251**	**-13 416**
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**-74 417**	**-44 068**	**-61 985**	**-42 557**

	KONCERNEN							
	2022				2021			
	Grundlön/ Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-480	-	-	-480	-633	-	-	-633
Styrelseledamöter	-1 470	-	-113	-1 584	-1 699	-	-124	-1 823
Verkställande direktör	-4 517	-	-286	-4 803	-2 868	-	-27	-2 895
Vice verkställande direktör	-1 695	-	-373	-2 068	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare	-10 060	-	-1 925	-11 985	-5 291	-	-1 239	-6 529
Summa	**-18 222**	**-**	**-2 697**	**-20 920**	**-10 490**	**-**	**-1 390**	**-11 880**

	MODERBOLAGET							
	2022				2021			
	Grundlön/ Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa	Grundlön/ Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-480	-	-	-480	-360	-	-	-360
Styrelseledamöter	-1 470	-	-113	-1 584	-1 210	-	-124	-1 335
Verkställande direktör	-2 432	-	-	-2 432	-2 701	-	-	-2 701
Vice verkställande direktör	-1 695	-	-373	-2 068	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare	-7 165	-	-1 233	-8 399	-5 291	-	-1 239	-6 529
Summa	**-13 243**	**-**	**-1 720**	**-14 963**	**-9 562**	**-**	**-1 363**	**-10 925**

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194442

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. 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 2022.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

	2022		2021	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Medelantal anställda				
Moderbolaget	51	35	37	27
Dotterföretag	2	2	2	1
Koncernen totalt	**53**	**37**	**39**	**28**
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	5	5	5	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	9	3	4	3

Tar Sektion 09222115557 4_18 39729 Sig [illegible]

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194443

Not 12 ..... Avskrivningar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Avskrivningar				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3 603	-3 738	-	-
Avskrivningar av nyttjanderättstillgång (leasingavtal, IFRS 16)	-4 272	-2 643	-	-
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-427	-280	-171 991	-21 747
Summa avskrivningar	**-8 301**	**-6 661**	**-171 991**	**-21 747**

Not 13 ..... Kreditförluster

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kreditförluster				
Reserveringar Steg 1	15 654	-1 742	148	-818
Reserveringar Steg 2	6 493	-356	79	-75
Reserveringar Steg 3	2 703	8 379	-3 855	5 653
Summa	**24 851**	**6 281**	**-3 628**	**4 760**
Konstaterade kreditförluster	-38 294	-11 723	-644	-7 220
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	1 166	423	418	423
Summa	**-37 128**	**-11 300**	**-226**	**-6 797**
Periodens bokförda kreditförluster, netto	**-12 277**	**-5 019**	**-3 854**	**-2 037**

Not 14 ..... Koncernbidrag

	MODERBOLAGET	
	2022	2021
Bokslutsdisposition		
Koncernbidrag	-25 000	2 300
Summa	**-25 000**	**2 300**

Koncernbidraget år 2022 avser en transaktion från moderbolaget till den svenska filialen (Nordiska Financial Partner Norway AS).

Transaktion 09222115557491839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 15 .....Skatt på årets resultat

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-9 707	-14 859	-9 710	-14 841
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-9 707**	**-14 859**	**-9 710**	**-14 841**
REDOVISAD SKATT				
Årets resultat före skatt	96 417	95 455	85 476	90 234
Skatt enligt effektiv skattesats	-19 862	-19 664	-17 608	-18 588
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5 188	5 188	171	4 130
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-644	-644	-52	-644
Skatt hänförlig till tidigare år	261	261	533	261
Skattereduktion inventarier	7 246	-	7 246	-
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-1 896	-	-	-
Aktuell skatt på årets resultat	**-9 707**	**-14 859**	**-9 710**	**-14 841**
Effektiv skattesats Sverige	-20,6%	-20,6%	-20,6%	-20,6%

Justering av skatt hänförlig till tidigare år avser en justering av inkomstskatten i moderbolaget avseende räkenskapsåret 2021.
Skattereduktion inventarier avser en skattereduktion för investeringar hänförliga till leasing som införskaffades under år 2021..

20230704194444

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194345

Not 16 .....Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
Kommuncertifikat	672 509	210 051	672 509	210 051
Tyska staten	89 026	82 238	89 026	82 238
Summa	**761 535**	**292 289**	**761 535**	**292 289**

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

Specifikation över statsskuldväxlar - 2021		
Helsingborgs kommun, förfallodag 2022-06-07. Nom belopp: 25 000 000 SEK	25 007	25 007
Norrtäljes kommun, förfallodag 2022-03-23. Nom belopp: 35 000 000 SEK	35 011	35 011
Sundsvalls kommun, förfallodag 2022-02-24. Nom belopp: 90 000 000 SEK	90 016	90 016
Uppsala kommun, förfallodag 2022-03-21. Nom belopp: 60 000 000 SEK	60 018	60 018
Germany RB Bond, förfallodag 2022-01-19. Nom belopp: 200 000 EUR	2 042	2 042
Germany RB 0 % Disk, förfallodag 2022-02-23. Nom belopp: 7 850 000 EUR	80 196	80 196
Summa	**292 289**	**292 289**

20230704194446

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 17 ..... Utlåning till kreditinstitut

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till kreditinstitut				
Svensk valuta	434 193	402 583	419 534	386 515
Utländsk valuta	236 591	192 634	227 326	173 270
Summa	**670 784**	**595 217**	**646 860**	**559 785**
Löptidsinformation				
Spärrade medel	2 505	1 293	2 505	1 005
Betalbar vid anfordran	668 279	593 924	644 355	558 780
Summa utlåning till kreditinstitut	**670 784**	**595 217**	**646 860**	**559 785**

Verification 09222115557419839729 Signed by BW, CC, MC, PC, PB,

20230704194417

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 18 ..... Utlåning till allmänheten

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Företag	4 233 316	1 911 785	3 395 248	1 715 498
Privatpersoner	2 037 196	3 432 240	2 009 764	3 237 600
Offentlig sektor	-	248	-	248
Summa utlåning till allmänheten, brutto	**6 270 512**	**5 344 273**	**5 405 012**	**4 953 346**
Steg 1	6 089 838	5 207 439	5 237 258	4 857 314
Steg 2	149 067	105 544	141 239	80 462
Steg 3	31 607	31 291	26 516	15 571
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten, brutto	**6 270 512**	**5 344 274**	**5 405 013**	**4 953 347**
Steg 1	-75 444	-71 582	-70 079	-54 052
Steg 2	-3 419	-9 345	-2 476	-2 338
Steg 3	-15 768	-18 955	-13 630	-10 150
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa förväntade kreditförluster enligt IFRS 9	**-94 630**	**-99 882**	**-86 185**	**-66 540**
Steg 1	6 014 394	5 135 857	5 167 179	4 803 262
Steg 2	145 648	96 199	138 763	78 124
Steg 3	15 839	12 336	12 886	5 421
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten, netto	**6 175 882**	**5 244 392**	**5 318 828**	**4 886 807**

Transaktion 09222115571839729 Signerat LW, CC, MC, PC, PB,

20230704194418

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Utfall enligt IFRS 9

KONCERNEN					
	Ingående balans	Förändrad kreditrisk	Nya reserveringar	Avslutade lån	Utgående balans
2022					
Reserveringar av kreditförluster					
Fordringar i steg 1	71 582	-56 456	139 434	-79 116	75 444
Fordringar i steg 2	9 345	14 723	435	-21 084	3 419
Fordringar i steg 3	18 955	5 562	7 230	-15 980	15 768
Summa	**99 882**	**-36 171**	**147 099**	**-116 180**	**94 630**
Konstaterade kreditförluster					38 294
Förändrad kreditrisk					-36 171
Nya reserveringar					147 099
Återförda reserver avslutade lån					-116 180
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar					-1 166
Varav ej resultatpåverkande reservation					-19 599
Periodens bokförda kreditförluster					**12 277**
2021					
Reserveringar av kreditförluster					
Fordringar i steg 1	28 515	-26 596	113 713	-44 050	71 582
Fordringar i steg 2	720	11 032	7 291	-9 697	9 345
Fordringar i steg 3	15 589	3 585	14 976	-15 194	18 955
Summa	**44 823**	**-11 980**	**135 980**	**-68 941**	**99 882**
Konstaterade kreditförluster					12 603
Förändrad kreditrisk					-11 980
Nya reserveringar					135 980
Återförda reserver avslutade lån					-68 941
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar					-230
Varav ej resultatpåverkande reservation					-62 413
Periodens bokförda kreditförluster					**5 019**

Transaktion 09222115557191839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194419

Utfall kapital

	Ingående balans	Förändrad kreditrisk	Nya lån	Avslutade lån	Utgående balans
2022					
Kapital					
Fordringar i steg 1	5 207 439	-58 423	4 188 461	-3 247 638	6 089 838
Fordringar i steg 2	105 544	47 170	88 489	-92 136	149 067
Fordringar i steg 3	31 291	11 805	12 673	-24 161	31 607
Summa	**5 344 274**	**552**	**4 289 622**	**-3 363 936**	**6 270 512**
2021					
Kapital					
Fordringar i steg 1	2 711 221	2 496 218	3 893 940	-1 419 321	5 207 439
Fordringar i steg 2	43 671	61 873	55 066	-39 594	105 544
Fordringar i steg 3	54 223	-22 932	10 440	-30 208	31 291
Summa	**2 809 115**	**2 535 159**	**3 959 446**	**-1 489 123**	**5 344 274**

Not 19 ..... Immateriella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar				
Anskaffningsvärden	24 434	21 430	1 900	1 900
Ackumulerade avskrivningar	-13 340	-9 736	-1 900	-1 900
Summa	**11 095**	**11 694**	**-**	**-**
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Bokfört värde per 1 januari	21 430	14 417	1 900	1 900
Förvärv	3 004	10 435	-	-
Årets nedskrivningar	-	-3 422	-	-
Bokfört värde per 31 december	**24 434**	**21 430**	**1 900**	**1 900**
Ackumulerade avskrivningar				
Bokfört värde per 1 januari	-9 736	-6 723	-1 900	-1 900
Årets avskrivningar	-3 604	-3 050	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	37	-	-
Bokfört värde per 31 december	-13 340	-9 736	-1 900	-1 900
Redovisat värde				
Per 31 december	**11 095**	**11 694**	**-**	**-**

20230704194450

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 20 ..... Materiella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kontorsinventarier				
Anskaffningsvärden	4 825	3 817	2 878	1 870
Ackumulerade avskrivningar	-3 109	-2 683	-1 186	-851
Summa	**1 716**	**1 134**	**1 693**	**1 020**
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Bokfört värde per 1 januari	3 817	991	1 870	878
Förvärv	1 055	2 826	1 055	992
Nedskrivingar	-47	-	-47	-
Bokfört värde per 31 december	**4 825**	**3 817**	**2 878**	**1 870**
Ackumulerade avskrivningar				
Bokfört värde per 1 januari	-2 683	-693	-851	-624
Årets avskrivningar	-428	-1 990	-337	-226
Avyttringar och utrangeringar	2	-	2	-
Bokfört värde per 31 december	-3 109	-2 683	-1 186	-851
Redovisat värde				
Per 31 december	**1 716**	**1 134**	**1 693**	**1 020**
Leasingobjekt				
Anskaffningsvärden	-	-	876 814	200 294
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-191 569	-21 521
Summa	**-**	**-**	**685 245**	**178 773**
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Bokfört värde per 1 januari	-	-	200 294	-
Förvärv	-	-	688 801	200 294
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-12 280	-
Bokfört värde per 31 december	**-**	**-**	**876 814**	**200 294**
Ackumulerade avskrivningar				
Bokfört värde per 1 januari	-	-	-21 521	-
Årets avskrivningar	-	-	-177 431	-21 521
Avyttringar och utrangeringar	-	-	7 383	-
Bokfört värde per 31 december	**-**	**-**	**-191 569**	**-21 521**
Redovisat värde				
Per 31 december	**-**	**-**	**685 245**	**178 773**

I koncernen tillkommer även leasing i enlighet med IFRS16, för mer info se not 35.

Transaktion 09222115557491839729 Signerat LW, CC, MC, PC, PB, T

20230704194S1

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 21 ..... Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	KONCERNEN			
	2022-12-31		2021-12-31	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Anskaffnings-värde	Verkligt värde	Anskaffnings-värde	Verkligt värde
Säkerställda obligationer	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	2 126	2 355	2 214	2 390
Summa	**2 126**	**2 355**	**2 214**	**2 390**
KLP Kort Stat P, Antal 1920,457. Kostpris 1010.18 NOK	1 835	2 054	-	-
KLP Statsobligasjon, Antal 2031,41. Kostpris 1000.66 NOK	-	-	1 923	2 075
SEB Short Bond D SEK. Antal 39 586,14. Kostpris 7,72 SEK	291	301	291	315
Summa	**2 126**	**2 355**	**2 214**	**2 390**

Not 22 ..... Aktier och andelar i intresseföretag

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Ackumulerade kapitalandelar				
Bokfört värde per 1 januari	5 480	-	5 480	-
Årets förändring	2 687	5 480	2 687	5 480
Bokfört värde per 31 december	**8 167**	**5 480**	**8 167**	**5 480**

Specifikation av värden och ägd andel i intresseföretag

	Org nr	Säte	Antal aktier	Kapital-andel (%)	Bokfört värde (tkr)	Andel av intresse-företags resultat (tkr)	Andel av intresse-företags övriga total-resultat (tkr)
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2022							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48	8 167	3 167	3 167
Summa			**4 800**	**48**	**8 167**	**3 167**	**3 167**
Direkt/indirekt ägd av moderbolaget 2021							
Executor Finans AB	556376-1369	Varberg	4 800	48	5 480	-197	-197
Summa			**4 800**	**48**	**5 480**	**-197**	**-197**

20230704:19452

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 23 ..... Aktier och andelar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Aktier och andelar				
Ingående anskaffningsvärde	8 610	2 000	-	-
Förvärv	3 013	6 610	353	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	11 623	8 610	353	-
Utgående bokfört värde andelar och aktier	11 623	8 610	353	-

Specifikation av värden Koncernen

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier (st)	Anskaffnings-värde (tkr)	Ovillkorat aktie-ägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2022							
Visa Inc. A-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	29	-	345	345
Visa Inc. C-aktier	-	US92826C839	San Fransisco	919	-	10 925	10 925
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	353
Summa				**28 538**	**353**	**11 623**	**11 623**
Innehav 31 december 2021							
VISA Inc.	-	US92826C839	San Fransisco	919	-	8 610	8 610
Summa				**919**	**-**	**8 610**	**8 610**

Specifikation av värden Moderbolaget

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier (st)	Anskaffnings-värde (tkr)	Ovillkorat aktie-ägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2022							
Qliro AB	556962-2441	SE0013719077	Stockholm	27 590	353	353	353
Summa				**27 590**	**353**	**353**	**353**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

20230704:19453

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 24 Aktier i dotterbolag

	2022	2021
Aktier i dotterbolag		
Ingående anskaffningsvärde	3 275	3 050
Årets förändring	3 000	225
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**6 275**	**3 275**
Utgående bokfört värde andelar i dotterbolag	6 275	3 275

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffnings-värde (tkr)	Ovillkorat aktie-ägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2022							
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100	50	3 000	3 050
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100	25	3 200	3 225
Summa			**50 250**		**75**	**6 200**	**6 275**

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Kapitalandel (%)	Anskaffnings-värde (tkr)	Ovillkorat aktie-ägartillskott (tkr)	Redovisat värde (tkr)
Innehav 31 december 2021							
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100	50	3 000	3 050
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100	25	200	225
Summa			**50 250**		**75**	**3 200**	**3 275**

Not 25 Övriga tillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Övriga tillgångar				
Skattekonto	939 898	3 251 108	939 891	3 251 104
Fordran på dotterbolag	-	-	131 606	73 410
Fordran på koncernbolag	-	-	34 803	34 803
Skattefordringar	6 871	-	6 693	-
Regressfordringar	214	184	214	184
Övriga kortfristiga fordringar	5 066	29 348	49 964	16 821
Depositioner	-	2 975	-	-
Övriga tillgångar	86	86	-	-
Summa övriga tillgångar	**952 134**	**3 283 700**	**1 163 170**	**3 376 322**

20230704194454

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 26 ..... Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda kostnader	14 689	6 853	14 232	6 853
Upplupna intäkter	-	361	3 847	469
Övrigt	9 858	11 455	5 494	11 455
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**24 547**	**18 669**	**23 574**	**18 777**

Not 27 ..... Inlåning från allmänheten

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Inlåning från allmänheten				
Upplupen ränteskuld	4 616	6 010	4 616	6 010
Oidentifierade insättningar	-	7 068	-	7 068
- i SEK	5 858 513	6 149 161	5 858 513	6 149 161
- i NOK	-	-	21 724	-
- i EUR	1 869 463	2 471 777	1 869 463	2 471 777
Summa inlåning från allmänheten	**7 732 592**	**8 634 016**	**7 754 316**	**8 634 016**
Återstående löptid om högst 3 månader	6 997 765	622 286	7 019 488	622 286
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	660 380	7 985 037	660 380	7 985 037
Längre än 1 år men högst 5 år	74 447	26 693	74 447	26 693
Längre än 5 år	-	-	-	-
Summa inlåning från allmänheten	**7 732 592**	**8 634 016**	**7 754 316**	**8 634 016**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB, T

20230704194553

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 28 Övriga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Övriga skulder				
Leverantörsskulder	7 320	14 261	6 451	10 917
Källskatter anställda	3 895	4 217	3 534	2 320
Skatteskulder	13 620	5 866	13 560	6 323
Spärrkontomedel	1 506	1 507	1 506	1 507
Oplacerade inbetalningar	21 372	13 315	21 296	16 665
Depositioner	682	1 341	682	1 341
Skuld till koncernbolag	-	-	25 000	-
Övriga skulder	135 264	141 431	124 253	135 811
Summa övriga skulder	**183 658**	**181 938**	**196 283**	**174 883**

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	3 502	4 224	3 049	2 432
Upplupna sociala avgifter på semesterlöner	1 043	1 286	958	764
Förutbetalda ränteintäkter	16 637	20 201	16 637	20 201
Upplupna förmedlingsprovisioner	40 723	28 750	38 278	28 453
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 570	13 411	10 840	2 272
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**89 476**	**67 873**	**69 762**	**54 122**

* Upplupna förmedlingsprovisioner avser förmedlingsprovisioner hänförliga till affärssegmentet Partneraffären.

Not 30 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser				
Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och avsättningar	7 505	6 005	7 505	6 005
Eventualförpliktelser	-	-	-	-
Summa	**7 505**	**6 005**	**7 505**	**6 005**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat IW, CC, MG, PC, PB, T

20230704194456

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 31 .....Kategorisering av finansiella instrument

Nedan tabell illustrerar koncernens tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde per den 31 december 2022.

	KONCERN					
	2022-12-31			2021-12-31		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	-	761 535	761 535	-	292 289	292 289
Utlåning till kreditinstitut	670 784	-	670 784	595 217	-	595 217
Utlåning till allmänheten	6 175 882	-	6 175 882	5 244 393	-	5 244 393
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 355	2 355	-	2 390	2 390
Derivatinstrument	-	14 326	14 326	-	505	505
Aktier och andelar	-	11 623	11 623	-	8 610	8 610
Aktier i intresseföretag	-	8 167	8 167	5 480	-	5 480
Övriga tillgångar	995 571	-	995 571	3 330 488	-	3 330 488
Summa tillgångar	**7 842 237**	**798 006**	**8 640 242**	**9 175 578**	**303 794**	**9 479 372**
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	114 436	-	-
Inlåning från allmänheten	7 732 592	-	7 732 592	8 634 016	-	8 634 016
Derivatinstrument	-	1 844	1 844	-	-	-
Leasingskuld	5 796	-	5 796	11 778	-	11 778
Övriga skulder	273 134	-	273 134	364 247	-	364 247
Summa skulder	**8 011 522**	**1 844**	**8 013 366**	**9 010 041**	**-**	**9 010 041**

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 identidska 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 marknadsföutsättnignarna har förändrats.

	KONCERN							
	2022-12-31				2021-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	761 535	-	-	761 535	292 289	-	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 355			2 355	2 390	-	-	2 390
Derivatinstrument	-	14 326	-	14 326	-	-	505	505
Aktier och andelar	-	11 623	-	11 623	-	8 610	-	8 610
Aktier i intresseföretag	-	-	8 167	8 167				
Summa tillgångar	**763 890**	**25 949**	**8 167**	**798 006**	**294 679**	**8 610**	**505**	**303 794**
Derivatinstrument	-	1 844	-	1 844	-	-	-	-
Summa skulder	**-**	**1 844**	-	1 844	**-**	**-**	**-**	**-**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat I W, C C, MC, PC, PB,

20230704194457

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 32 Transaktioner med närstående

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

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

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på närstående				
Dotterbolag	-	108 213	106 917	108 213
Intressebolag	91 000	49 699	91 000	49 699
Koncernbolag	-	-	59 669	-
Till ägare närstående företag	37 250	22 550	37 250	22 550
Summa	**128 250**	**180 462**	**294 836**	**180 462**
Skulder till närstående				
Dotterbolag	-	-275	-275	-275
Intressebolag	-	-	-	-
Koncernbolag	-	-	-25 000	-
Till ägare närstående företag	-	-	-	-
Summa	**-**	**-275**	**-25 275**	**-275**
Intäkter från närstående				
Dotterbolag	-	892	3 291	892
Intressebolag	2 837	766	2 837	766
Koncernbolag	-	-	2 542	-
Till ägare närstående företag	1 617	599	1 617	599
Summa	**4 454**	**2 257**	**10 288**	**2 257**
Kostnader gentemot närstående				
Dotterbolag	-	-2 640	-3 260	-2 640
Intressebolag	-	-	-	-
Koncerbolag	-	-	-	-
Till ägare närstående företag	-	-	-	-
Summa	**-**	**-2 640**	**-3 260**	**-2 640**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB,

20230704-12458

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 33 Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag avseende information i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 samt 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 lämnas på Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget webbsida, www.nordiska.se.

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 CVA-risk, kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert, samt övrigt kapitalbasbehov (pelare 2). Kapitalbaskravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och utgör 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Kapitalbaskravet för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden som det treåriga genomsnittet av summan av de årliga kapitalbaskraven för samtliga affärsområden. Kapitalbaskravet för valutakursrisk beräknas enligt den förenklade schablonmetoden och utgör 8 procent av *summan av den totala nettopositionen i valuta*. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat. Nordiska är klassificerat i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 art 433 som en litet och icke-komplext institut. Det finns inga nuvarande eller förväntade väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag. Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ), org.nr 556760-6032, och den konsoliderade situationen har uppfyllt de regulatoriska kapitalkraven under hela 2022.

Information om koncernstruktur

Toppbolag i den konsoliderade situationen är Nordiska Kreditmarknadsaktiebolag (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen: Nordiska Kreditmarknadsaktiebolag (publ), NNAV Holding 1 AB, Nordiska Financial Partner Norway. Nordiska Financial Partner Norway har i sin tur en filial i Sverige, Estland och Finland varav den finska filialen har avvecklats under 2022.

Transaktion 09222115557421839729 Signerat: JW, CC, MC, PC, PB, T

20230704194S9

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Samlad Redogörelse för kapitalbaskrav och kapitalbas (mkr)

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp (%)
Kärnprimärkapital				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	191 716	4,50	187 400	4,50
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	28 417	0,67	27 905	0,67
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	106 509	2,50	104 111	2,50
Kärnprimärkapitalbehov enligt Pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	**326 642**	**7,67**	**319 417**	**7,67**
Intern bedömt kärnprimärkapitalbehov	**326 642**	**7,67**	**319 417**	**7,67**
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	**498 502**	**11,7**	**477 968**	**11,48**
Primärkapital				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	255 622	6,0	249 867	6,0
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	34 509	0,8	33 888	0,8
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	106 509	2,5	104 111	2,5
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	**396 639**	**9,3**	**387 867**	**9,3**
Intern bedömt primärkapitalbehov	**396 639**	**9,3**	**387 867**	**9,3**
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	**592 545**	**13,9**	**572 011**	**13,7**
Kapitalbas				
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	340 829	8,0	333 156	8,0
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	42 604	1,0	41 837	1,0
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	107 808	2,5	104 111	2,5
Kapitalbasbehov enligt Pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	**491 240**	**11,5**	**479 105**	**11,5**
Internt bedömt kapitalbehov	**491 240**	**11,5**	**479 105**	**11,5**
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	**626 354**	**14,7**	**605 820**	**14,5**
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1d i tillsynsförordningen	127 811	3,0	124 934	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		-		-
Total lämplig primärkapitalnivå	**127 811**	**3,0**	**124 934**	**3,0**
Primärkapitalkrav enligt del två i tillsynsförordningen	**592 545**	**13,9**	**572 011**	**13,7**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194460

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: aktiekapital	179 866	106 771	176 757	95 079
Ej utdelade vinstmedel	234 144	162 821	227 663	172 432
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	83 510	78 274	72 566	-
som har verifierats av personer i oberoende ställning	-	-	-	72 192
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	**497 520**	**347 867**	**476 986**	**339 704**
Avgår ytterliggare värdejustering	-762	-874	-762	-292
Avgår immateriella tillgångar	-	-2 217	-	-
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-	-
Avgår inehav i enheter i den finansiella sektor i vilket institutet har en väsentlig investering	-	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	1 743	3 486	1 743	3 486
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	**982**	**395**	**982**	**3 194**
Kärnprimärkapital	**498 502**	**348 262**	***477 968***	**342 898**
Primärkapitaltillskott	94 044	82 794	94 044	82 794
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	**592 545**	**431 056**	**572 011**	**425 691**
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	33 809	33 809	33 809	33 809
Supplementärkapital	**33 809**	**33 809**	**33 809**	**33 809**
TOTALT KAPITAL (PRIMÄRKAPITAL + SUPPLEMENTÄRKAPITAL)	**626 354**	**464 865**	**605 820**	**459 500**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Riskvägt exponeringsbelopp (Kreditrisk enligt schablonmetoden)[1]				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	138 298	154 433	166 760	143 440
Exponeringar mot företag	866 290	481 889	881 547	481 889
Exponeringar mot hushåll	2 167 031	2 506 905	2 098 495	2 364 668
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	713 524	321 385	713 524	321 385
Fallerade exponeringar	10 169	4 496	7 668	4 496
Aktieexponeringar	22 231	8 755	14 795	8 755
Övriga	13 556	20 058	11 571	20 058
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	**3 931 099**	**3 497 920**	**3 894 360**	**3 344 690**
[1] Ytterligare information kring Pelare III återfinns på www.nordiska.se				
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	-	16 048	-	16 467
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	325 085	334 696	265 920	194 091
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	4 174	8 512	4 174	8 479
TOTALT RISKVÄGDA TILLGÅNGAR	**4 260 359**	**3 857 177**	**4 164 454**	**3 563 727**

Transaktion 09222115557451839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704:19451

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Riskbaserat kapitalkrav (Kreditrisk enligt schablonmetoden)				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	11 064	12 355	13 341	11 475
Exponeringar mot företag	69 303	38 551	70 524	38 551
Exponeringar mot hushåll	173 362	200 552	167 880	189 173
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	57 082	25 711	57 082	25 711
Fallerade exponeringar	814	360	613	360
Aktieexponeringar	1 778	700	1 184	700
Övriga	1 084	1 605	926	1 605
Summa kapitalkrav för kreditrisk	**314 488**	**279 834**	**311 549**	**267 575**
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	-	1 284	-	1 317
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	26 007	26 776	21 274	15 527
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	334	681	334	678
Summa kapitakrav - Pelare 1	**340 829**	**308 574**	**333 156**	**285 098**
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)				
Koncentrationsrisk	40 995	40 926	40 943	34 100
Ränterisk i bankboken	7 805	485	6 897	479
Summa kapitalbehov - Pelare 2	**48 800**	**41 411**	**47 840**	**34 579**
Kapitalbuffertar				
Kapitakonserveringsbuffert	106 509	96 429	104 111	89 093
Kontracyklisk buffert	38 985	259	37 383	-
Systemriskbuffert	-	778	-	-
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	145 494	97 467	141 494	89 093
Pelare 2-vägledning				
Totalt kapitalbehov	**535 123**	**447 452**	**522 490**	**408 770**
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	11,70	9,03	11,48	9,62
Primärkapitalrelation (%)	13,91	11,18	13,74	11,95
Total kapitalrelation (%)	14,70	12,05	14,55	12,89
Institutsspecifika buffertkrav				
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,92	0,01	0,90	0,00
varav: krav på systemriskbuffert (%)	0,00	0,02	0,00	0,00
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%)	7,20	4,53	6,98	5,12

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB,

20230704194462

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 34.....Finansiella tillgångar och Finansiella skulder

KONCERNEN	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Totalt
2022					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	761 535	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	2 355	-	-	-	2 355
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	669 779	1 005	-	-	670 784
Utlåning till allmänheten (not 18)	27 317	1 402 634	4 472 344	273 587	6 175 882
Nyttjanderättsttillgång (not 35)	-	6 237	-	-	6 237
Summa	**699 451**	**2 171 411**	**4 472 344**	**273 587**	**7 616 793**
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	6 997 726	660 419	74 447	-	7 732 592
Övriga skulder (not 28)					
Leverantörsskulder	-	7 320	-	-	7 320
Spärrkontomedel	-	1 506	-	-	1 506
Depositioner	-	682	-	-	682
Leasingskuld (not 35)	-	5 796	-	-	5 796
Summa	6 997 726	675 722	74 447	-	7 747 895
2021					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	292 289	-	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	2 390	-	-	-	2 390
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	594 212	1 005	-	-	595 217
Utlåning till allmänheten (not 18)	162 033	1 103 253	1 759 316	2 219 791	5 244 393
Nyttjanderättsttillgång (not 35)	6 255	6 061	-	-	12 316
Summa	**764 890**	**1 402 608**	**1 759 316**	**2 219 791**	**6 146 605**
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	622 286	7 985 037	26 693	-	8 634 016
Övriga skulder (not 28)					
Leverantörsskulder	-	14 261	-	-	14 261
Spärrkontomedel	-	1 507	-	-	1 507
Depositioner	-	1 341	-	-	1 341
Leasingskuld (not 35)	5 982	5 796	-	-	11 778
Summa	**628 268**	**8 007 942**	**26 693**	**-**	**8 662 902**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB, T

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194453

	MODERBOLAGET				
	Vid anfordran	Inom ett år	Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Totalt
2022					
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	761 535	-	-	761 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	644 355	1 005	-	1 500	646 860
Utlåning till allmänheten (not 18)	27 150	1 252 134	3 603 983	435 561	5 318 828
Nyttjanderättsttillgång (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	**671 505**	**2 014 675**	**3 603 983**	**437 061**	**6 727 223**
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	7 019 450	660 419	74 447	-	7 754 316
Övriga skulder (not 28)					
Leverantörsskulder	-	6 451	-	-	6 451
Spärrkontomedel	-	1 506	-	-	1 506
Depositioner	-	682	-	-	682
Leasingskuld (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	7 019 450	669 058	74 447	-	7 762 955
2021					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 16)	-	292 289	-	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 21)	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut (not 17)	558 780	-	1 005	-	559 785
Utlåning till allmänheten (not 18)	-	1 103 253	1 555 720	2 227 833	4 886 807
Nyttjanderättsttillgång (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	**558 780**	**1 395 542**	**1 556 725**	**2 227 833**	**5 738 881**
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten (not 27)	622 286	7 985 037	26 693	-	8 634 016
Övriga skulder (not 28)					
Leverantörsskulder	-	10 917	-	-	10 917
Spärrkontomedel	-	1 507	-	-	1 507
Depositioner	-	1 341	-	-	1 341
Leasingskuld (not 35)	-	-	-	-	-
Summa	**622 286**	**7 998 802**	**26 693**	-	**8 647 780**

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MG, PC, PB, T

20230704194454

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 35 Leasing

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser kontorslokaler. Leasingavtal med kortare löptid än 12 månader inkluderas inte, ej heller leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde. Löpande redovisas leasingavtalet som en nyttjanderätttillgång med tillhörande leasingskuld.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av återstående obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden minskar med betalda leasingavgifter och ökar med räntekostnader beräknade på aktuell leasingskuld. Den beräknade räntekostnaden för leasingskulden redovisas över resultaträkningen som en räntekostnad.

Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till diskonterat anskaffningsvärde, dvs. leasingskuldens ursprungliga värde inklusive eventuella övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalas före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av linjärt över nyttjandeperioden.

Nordiska har valt att tillämpa undantaget i RFR2 IFRS 16 p 1, vilket medför att leasing redovisas enligt IFRS 16 i koncernen och inte i moderbolaget. I moderbolaget redovisas intäkter och kostnader hänförliga till leasing i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	17 602	14 650
Nyanskaffningar	-	2 952
Utgående redovisat anskaffningsvärde	**17 602**	**17 602**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 286	-2 643
Årets avskrivningar	-6 237	-2 643
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-11 523**	**-5 286**
Utgående redovisat värde nyttjanderättstillgång	**6 079**	**12 316**
Leasingskuld		
Ingående leasingskuld	11 778	11 289
Nyanskaffningar	-	3 131
Årets räntekostnader	-5 982	-2 642
Utgående redovisat värde leasingskuld	**5 796**	**11 778**
Förfallortidpunkt för leasingskulden		
Inom ett år	5 796	5 982
Mellan ett till fem år	-	5 796
Senare än fem år	-	-
Summa	**5 796**	**11 778**

Transaktion 09222115557451839729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB, T

20230704194465

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 36 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) vinstmedel enligt följande (kr):

	2022-12-31
Balanserat resultat från föregående år	247 824 297
Överkursfond	152 464 185
Årets resultat	75 766 329
Summa att disponera	**476 054 812**
Utdelat till preferensaktieägare	-3 200 000
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-8 975 419
Balanseras i ny räkning	**463 879 392**
varav till överkursfond	152 464 185

För ytterligare information se även sida 5 i Förvaltningsberättelsen.

Transaction 09222115557419839729 Signed PM, CC, MG, PC, PB, J

20230704-19456

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 37 ..... Derivat

		KONCERNEN			
		2022-12-31		2021-12-31	
	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutasäkringsinstrument					
Valutaswappar	EUR	14 326	656 570	32	4 957
Valutaswappar	DKK	-	-	116	7 810
Valutaswappar	USD	-	-	357	41 410
Summa positiva marknadsvärden		**14 326**	**656 570**	**505**	**54 177**
Valutaswappar	EUR	-205	120 237	-	-
Valutaswappar	NOK	-545	53 366	-	-
Valutaswappar	DKK	-1 016	43 850	-	-
Valutaswappar	USD	-78	8 753	-	-
Summa negativa marknadsvärden		**-1 844**	**226 206**	**-**	**-**
Summa		**12 482**	**882 776**	**505**	**54 177**

		MODERBOLAGET			
		2022-12-31		2021-12-31	
	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutasäkringsinstrument					
Valutaswappar	EUR	14 326	656 570	-	-
Summa positiva marknadsvärden		**14 326**	**656 570**	**-**	**-**
Valutaswappar	EUR	-65	115 032	-	-
Valutaswappar	NOK	-545	53 366	-	-
Valutaswappar	DKK	-1 016	43 850	-	-
Summa negativa marknadsvärden		**-1 627**	**212 248**	**-**	**-**
				-	-
Summa		**12 699**	**868 818**	**-**	**-**

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

Transaktion 09222115574918 39729 Signerat IW, CC, MC, PC, PB,

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

20230704194457

Not 38 ..... Ersättning till revisorer

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Ersättning till revisorer - KPMG AB				
Revisionsuppdraget	3 037	933	1 745	835
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	992	182	992	172
Övriga tjänster	220	-	220	-
Summa ersättning till revisorer	**4 249**	**1 115**	**2 957**	**1 007**

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. Skatterådgivning avser främst rådgivning gällande inkomstbeskattning och mervärdesskatt.

Not 39 ..... Skulder till kreditinstitut

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Skulder till kreditinstitut				
Kreditinstitut	-	114 436	-	-
Summa	**-**	**114 436**	**-**	**-**

Avser inlåning från Arvato Finance AB i Nordiska Financial Partner Norway A/S. Lånet löstes upp i förtid i samband med omstruktureringen av den norska verksamheten under första kvartalet 2022.

Not 40 ..... Frivilligt byte av redovisningsprincip

Under 2022 har nedanstående ändringar gjorts avseende företagets tillämpande av redovisningsprinciper som inte är föranledd av tillämpning av nya IFRS.

Bolaget har bytt redovisningsprincip avseende redovisning av koncernbidrag, tidigare tillämpades huvudregeln medan bolaget från och med denna årsredovisning tillämpar alternativregeln.

Ändringen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period och föregående period på följande sätt:

	MODERBOLAGET			
	2022	2021		
Resultaträkningen		Ursprungsbelopp	Ändringsbelopp	Korrekt belopp
Finansiell intäkt	-	2 300	-2 300	-
Bokslutsdisposition	**-25 000**	**-**	**2 300**	**2 300**

Transaktionen elimineras på gruppnivå och ändringen har således ingen inverkan på gruppen.

Transaktion 09222115557431839729 Signerat BW, CC, MG, PC, PB, J

20230704194

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Not 41 ..... Rättelser av tidigare fel

Under 2022 har nedanstående rättelser av tidigare fel gjorts i moderbolaget.

1. I moderbolaget tillämpas undantagsregeln i RFR 2 avseende IFRS 16 att redovisa samtliga leasingavtal som leasegivare som operationella leasingavtal. Dessa leasingavtal har felaktigt redovisats som finansiella leasingavtal i moderbolaget. Rättningen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell och föregående period.

Rättningen har ej påverkat det skattemässiga resultatet.

Ändringen har påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period och föregående period på följande sätt:

	MODERBOLAGET					
	2022			2021		
	Ursprungs-belopp	Ändrings-belopp	Korrekt belopp	Ursprungs-belopp	Ändrings-belopp	Korrekt belopp
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten	6 054 017	-735 190	5 318 828	5 082 361	-195 554	4 886 807
Materiella anläggningstillgångar	1 693	685 246	686 939	1 020	178 773	179 792
Övriga tillgångar	1 113 226	49 944	1 163 170	3 359 541	16 781	3 376 322
Resultaträkning						
Leasingintäkter	24 779	171 657	196 436	2 242	21 521	23 763
Avskrivningar	-335	-171 657	-171 991	-226	-21 521	-21 747
Kassaflödesanalys						
Avskrivningar	335	171 656	171 991	226	21 521	21 747
Utlåning till allmänheten	-971 656	539 635	-432 021	-2 318 069	200 294	-2 117 775
Förvärv av leasingobjekt	-	-688 801	-688 801	-	-200 294	-200 294
Försäljning av leasingobjekt	-	10 671	10 671	-	-	-

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MG, PC, PB, T

20230704194S9

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

2. I moderbolaget har 78,2 mkr i aktieägartillskott från år 2017 felaktigt klassificerats som Överskursfond istället för Balanserat resultat. Under 2022 har en rättelse gjorts där de 78,2 mkr har omklassificerats från Överkursfond till Balanserat resultat. Rättningen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden.

Se även Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget.

Ändringen har påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden på följande sätt:

	MODERBOLAGET		
	Ursprungs-belopp	Ändrings-belopp	Korrekt belopp
		2022-12-31	
Överkursfond	230 664	-78 200	152 464
Balanserat resultat	157 448	78 200	235 649
		2021-12-31	
Överkursfond	160 845	-78 200	82 645
Balanserat resultat	94 231	78 200	172 432
		2021-01-01	
Överkursfond	111 609	-78 200	33 409
Balanserat resultat	98 707	78 200	176 908

Not 42 ..... Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter räkenskapsårets slut.

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MG, PC, PB, T

20230704:19470

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

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepapparesbolag (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 resiultat 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 2023-

Lars Weigl
Styrelseordförande

Mikael Gellbäck
VD/styrelseledamot

Per Berglund
Styrelseledamot

Christer Cragnell
Styrelseledamot

Patrik Carlstedt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557191839729 Signed at IW, CC, MC, PC, PB, T

Revisionsberättelse

20230704194711

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-81 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 2022 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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering kreditförluster

Se not 13 samt not 18 och redovisningsprinciper på sidorna 28-29 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

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

Bolagets utlåning till allmänheten uppgår per 31 december 2022 till 5 405 (4 953) MSEK, vilket motsvarar 62,6 (53,1) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 86 (67) MSEK. För koncernen är motsvarande belopp 6 271 (5 344) MSEK i utlåning till allmänheten vilket motsvarar 72,6 (56,4) procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver uppgår till 95 (100) MSEK.

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

Transaktion 09222115557451839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB,

Revisionsberättelse (forts)

20230704119472

HUR OMRÅDET HAR BEAKTATS I REVISIONEN

Vi har testat Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, retingklassificering samt reservsättning.

Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

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

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller *koncernredovisningen, enligt IFRS så 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.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är till-

Revisionsberättelse (forts)

20230704194 73

räckliga 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 förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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

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

Revisionsberättelse (forts)

20230704194744

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Transaktion 09222115557491839729 Signerat LW, CC, MC, PC, PB, T

Revisionsberättelse (forts)

20230704194475

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

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

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. 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.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)s revisor av bolagsstämman den 6 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 28 april 2023

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Transaktion 09222115557491839729 Signerat HW, CC, MC, PC, PB, [illegible]

nordiska.

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

Kundtjänst
08 - 23 28 00

Postadress
BOX 173, SE-101 23 Stockholm
Besöksadress
Humlegårdsgatan 14, Stockholm

20230704194777

Verifikat

Transaktion 09222115557491839729

Dokument

Nordiska Årsredovisning 2022
Huvuddokument
86 sidor
Startades 2023-04-28 18:34:53 CEST (+0200) av Pehr Petersson (PP)
Färdigställt 2023-04-28 21:33:20 CEST (+0200)

Initierare

Pehr Petersson (PP)
Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)
Org. nr 556760-6032
pehr.petersson@nordiska.com
+46707315507

Signerande parter

Lars Weigl (LW)
Identifierad med svenskt BankID som "LARS WEIGL"
Personnummer 601210-0118
lars@weigl.nu

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "LARS WEIGL"
Signerade 2023-04-28 21:25:49 CEST (+0200)

Christer Cragnell (CC)
Identifierad med svenskt BankID som "CHRISTER CRAGNELL"
Personnummer 540807-4416
christer@cragnell.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "CHRISTER CRAGNELL"
Signerade 2023-04-28 20:05:42 CEST (+0200)

Mikael Gellbäck (MG)
Identifierad med svenskt BankID som "Mikael Gustav Gellback"
Personnummer 19770602-0075
mikael.gellback@nordiska.se

Patrik Carlstedt (PC)
Identifierad med svenskt BankID som "Patrik Carlstedt"
Personnummer 19740726-0319
patrik.carlstedt@nordiska.se

BankID

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20230704119478

Verifikat

Transaktion 09222115557491839729

Namnet som returnerades fran svenskt BankID var "Mikael Gustav Gellbäck"
Signerade 2023-04-28 18:36:46 CEST (+0200)

Namnet som returnerades fran svenskt BankID var "Patrik Carlstedt"
Signerade 2023-04-28 18:53:15 CEST (+0200)

Per Berglund (PB)
Identifierad med svenskt BankID som "PER BERGLUND"
Personnummer 19750313-0077
per.berglund@ebinvest.se

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PER BERGLUND"
Signerade 2023-04-28 19:13:21 CEST (+0200)

Ej namngiven part (1)
Identifierad med svenskt BankID som "DAN BEITNER"
Personnummer 19740318-4257
Dan.Beitner@kpmg.se

Namnet som returnerades fran svenskt BankID var "DAN BEITNER"
Signerade 2023-04-28 21:33:20 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify