

ÅRSREDOVISNING

för

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)

Org.nr. 556760-6032

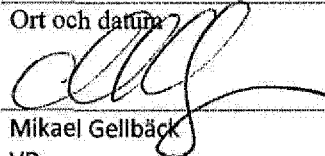
Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret
2021-01-01 – 2021-12-31

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 6 maj 2022.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2022-05-16

Ort och datum



Mikael Gellbäck
VD

nordiska.



ÅRSREDOVISNING

2021

Innehåll

Vd har ordet	3
Bolagsstyrningsrapport.....	4
Förvaltningsberättelse	6
Fem år i sammandrag	10
Resultaträkning – koncernen	12
Balansräkning – koncernen.....	13
Rapport förändringar i eget kapital – koncernen	14
Rapport över kassaflöden – koncern.....	15
Resultaträkning – moderbolaget	16
Balansräkning – moderbolaget	17
Rapport förändringar i eget kapital – moderbolaget.....	18
Rapport över kassaflöden – moderbolaget	19
Noter till de finansiella rapporterna	20
Noter	37
Underskrifter.....	61
Revisionsberättelse.....	62

Vd har ordet

2021 har varit ett väldigt ombyttigt år. Inte samma oro och ovisshet som det föregående men tydliga svängningar fram och tillbaka för hur livet verkligen kan vara. I skrivande stund är vi ännu inte förbi pandemin och smittspridningen i landet är högre än någonsin. Allt fler röster hörs för att vi ska se det som en mindre allvarlig situation och att vi ska kunna återgå till det normala. Oaktat hälsoproblem är det väl synd att säga att situationen är normal. Eller åtminstone såsom historieböckerna känner den. Vi har under året sett både negativt elpris och mer eller mindre det högsta spotpriset någonsin. Det är dock tydligt att priserna för södra delarna av landet är betydligt högre 2021 än tidigare år.

En föränderlig värld

Det förefaller som att det är på fler ställen än i ishockey, saker kan vända snabbt. För egen del har jag länge känt att hjulen snurrar snabbare än de gjort tidigare och förändring är snarare ett normalillstånd. Ombytthet, och kraftig sådan, är det nya normala. Tillgängligheten till information är bättre än någonsin och tenderar att sprida sig som en löpeld över hela världen. Och överreaktionerna tenderar inte att vänta på sig. Ena stunden är risken total och i nästa är den som bortblåst. Det är en svår värld att navigera i. För oss på Nordiska betyder det att vi ständigt måste vara på vår vakt och hela tiden ifrågasätta det vi gjorde igår. Den senaste månaden, under 2022, har tyvärr visat ytterligare prov på hur snabbt världen kan förändras när Ryssland bestämt sig för att invadera Ukraina. Utöver ett fåtal konsulter i Ukraina har det hittills inte fått några nämnvärda konsekvenser för Nordiska. Vi har en något mer försiktig hållning till kreditgivningen då det ännu inte är klart vad de långsiktiga konsekvenserna av kriget blir.

Expansion till Norge

Som ett led i att parera förändringar är en viktig komponent för Nordiska att diversifiera våra risker. Detta har vi under året gjort genom att bredda produktportföljen och beslutat oss för att expandera till ytterligare en marknad. Under andra halvåret avtalade vi om och tillträdde ett förvärv i Norge. Detta möjliggör vår expansion till den norska marknaden. Ytterligare några godkännanden krävs i skrivande stund lokalt för att vi ska kunna ta partneraffären till landet, men min bedömning är att det kommer ske inom kort.

Fokus på organisationen

Under året har vi även fokuserat mycket på organisationen. Vi har många saker vi vill bygga för att både ta nya marknadsandelar men också förbättra vårt erbjudande till befintliga kunder. En förutsättning är en välfungerande process för utveckling. Därför har vi under året tydliggjort produktorganisationen vilket innebär att vi nu har flera produktägare och projektledare som arbetar tillsammans med vårt utvecklingsteam enligt Scrum. Samtliga våra väsentliga produkter har nu en produktägare som leder det kontinuerliga utvecklingsarbetet. Detta har lett till en allt effektivare process vartefter tiden gått under året. Det har varit väldigt roligt att se och jag ser fram emot att se organisationens utvecklingsinsatser framöver.

Resultatet

Avslutningsvis tittar jag tillbaka på 2021 som ett väldigt lyckosamt år. Vi har lyckats leverera på alla punkter och överträffa alla mina förväntningar. Vi har lyckats få fler kunder, växa balansräkningen, dubblera resultatet samtidigt som vi håller riskerna på samma låga nivå.

Mars 2022

Mikael Gellbäck

VD Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget

Bolagsstyrningsrapport

Om den här bolagsstyrningsrapporten

Nordiska driver finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Nordiska har gett ut överlåtbara obligationer som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Nordiska har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Nordiska följer 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.

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 bolagsordningen.

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

Bolagsstyrning

Nordiskas styrelsen har det övergripande ansvaret för Nordiskas interna styrning och kontroll samt verksamhet och organisation.

Styrelsen har som främsta uppgift att tillvarata aktieägarnas och bolagets intressen. Styrelsen ansvarar därmed för att fastställa Nordiskas interna policyer, övergripande målsättningar och strategier, liksom för att löpande se till att dessa målsättningar och strategier ses över och följs upp.

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

Styrelsen består utav, Jörgen Durban (ordf.), Mikael Gellbäck, Lars Weigl, Christer Cragnell och Patrik Carlstedt.

Nordiskas ledning driver den dagliga verksamheten utifrån affärsplan, värderingar, verksamhetsplan, interna regelverk och fattade beslut.

Ledningen består av Mikael Gellbäck (VD), Pehr Petersson (COO), Sivonne Wahlsten (CFO), Joakim Millås (CIO) och Filip Dahlstedt (CLO).

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 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. Funktionen 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 delaktiga i Nordiskas affärsverksamhet.

Bolagsstyrningsrapport (forts)

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. 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.

Förvaltningsberättelse

KONCERNENS VERKSAMHET

Verksamheten bedrivs främst i Sverige men även i Finland, Norge och Tyskland. Den bedrivs legalt i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ("Moderbolaget") och i dotterbolaget Nordiska Financial Partner Norway AS som förvärvades 9 december 2021 och som har filialer i Sverige, Finland och Estland. Utöver ut- och inlåningsverksamheten bedriver Nordiska Financial Technology AB utveckling, underhåll och drift av koncernens IT-system. Koncernen benämns framgent Nordiska.

Nordiska har två affärsområden: Företagsaffären och Partneraffären. Inom Företagsaffären är Nordiskas affärsidé att tillhandahålla företag i Sverige effektiva likviditets- och finansieringslösningar inom fakturaköp, fakturabelåning och lånefaciliteter med säkerhet. Inom Partneraffären erbjuder Nordiska infrastruktur till fintechföretag som i sin tur vill erbjuda krediter eller betalningslösningar till privatpersoner eller juridiska personer. Produkterna är för privatpersoner enbart blanklån medan produktfloran till juridiska personer är större.

Nordiska Financial Partner Norway AS har under Q1 2022 lanserat Partneraffären i Norge.

Koncernens verksamhet bedrivs främst i moderbolaget. I efterföljande balans- och resultaträkningar samt noter presenteras koncernen för 2021, 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.

HÅLLBARHET

Nordiskas affärsmodell bygger på skalbarhet där regelbundenhet, konsumentskydd och hållbarhet i sin kreditgivning är centrala. Strategiska mål som tillväxt och expansion ska uppnås med fullgod kontroll och med Nordiskas beaktande av kunders intressen.

Nordiskas arbete med hållbarhet styrs genom flertalet policyer bl.a. Policy för mångfald och lämplighetsbedömning av Styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Etikpolicy. Nordiska har under 2021 i syfte att stärka den interna kontrollmiljön och medvetenheten formulerat och antagit en uppförandekod för sina anställda. Nordiska har inlett sitt åtagande att följa sina åtaganden enligt Nordiskas anslutning till UN Global Compact. Detta kan exemplifieras med att ta del av UN Global Compacts relevanta utbildningar avseende att arbeta proaktivt med hållbarhet. Riktade utbildningar har genomförts för Nordiskas ledningsgrupp, ansvariga rådgivare inom affärsområdet Företagsaffären och andra berörda där även experter inom området bjudits in.

I sina regelverk har Nordiska fastställt principer för mångfald och likabehandling oavsett kön, etnisk härkomst eller bakgrund. Under gångna åren gläds Nordiska av att se att könsfördelning rör sig åt rätt håll och blir mer jämställd. Vidare har beslut fattats om att upprätta en funktion för Human Resources, vilken kommer att medföra ett förbättrat stöd i anställningsfrågor, dels för ledningsgruppen, chefer och envar av Nordiskas anställda. Arbetet med antikorrup­tion leds fortsatt genom en stark intern styrning och kontroll samt noggrannhet i Nordiskas processer, bl.a. för anlitande av leverantörer, anställningsförfaranden eller andra samarbetspartners. På organisatorisk nivå arbetar Nordiska dedikerat mot penningtvätt och finansiering av terrorism som innefattar ökad systemstöd i åtgärdsarbetet, tillsättning av personella resurser, utbildning och förbättrade processer.

INFORMATION OM KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

Nordiska hade per 31 december 2021 en kapitalbas på 459,5 mkr, och en total kapitalrelation definierad som total kapitalbas i förhållande till total riskexponering uppgick till 12,89 %. Den konsoliderade situationen hade per 31 december 2021 en kapitalbas på 466,4 mkr, och en total kapitalrelation definierad som total kapitalbas i förhållande till total riskexponering uppgick till 12,09 %. Detta innebär att kraven på kapitalrelationer och buffertar var väl uppfyllda. Se not 32 för detaljinformation.

Förvaltningsberättelse (forts)

VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har Koncernen vuxit marginellt i Företagsaffären samtidigt som Partneraffären vuxit kraftigt. Nordiska har ingått ett flertal nya Partnersamarbeten under året som alla har sin egen nisch och ger en differentierad kundbas. Förvärvet av Nordiska Financial Partner Norway AS har också bidragit till utlåningens tillväxt. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 89,7 % jämfört med 2020. Inlåning från allmänheten ökade med 150,8 %.

RESULTAT

Koncernens rörelseresultat uppgick till 95,5 mkr (44,6). Årets resultat uppgick till 80,6 mkr (34,8). Resultatutvecklingen förklaras främst av den affärsrättsliga omställningen till den nya Partneraffären som påbörjades 2019 och har vuxit sig stark sedan dess. Uppgången i resultat förklaras främst av den negativa goodwill som uppstod vid förvärv av Nordiska Financial Partner Norway AS under fjärde kvartalet samt fortsatt tillväxt i affärsområdet Partneraffären.

Rörelseintäkterna uppgick till 219,0 mkr (115,7). Räntenetto uppgick till 139,9 MSEK (98,7) medan räntenettomarginalen sjönk till 3,5 % från 4,7 % vilket främst förklaras av att inlåningen vuxit väsentligt mer än utlåningen samt ökade kostnader för insättningsgaranti. Provisionsnettot uppgick till 20,8 MSEK (16,6), ökningen är främst hänförlig till Partneraffären.

Allmänna administrationskostnader uppgick till 97,0 MSEK (63,3). Kostnadsutvecklingen är en följd av tillväxten då vi fått ökade transaktionskostnader, blivit fler anställda, arbetat med IT-utveckling samt haft högre advokatkostnader.

Kreditförluster, netto uppgick till 5,0 MSEK (1,6). Ökningen är främst hänförlig till portföljer i det bolag som förvärvades under fjärde kvartalet.

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

LIKVIDITET OCH FINANSIELLA PLACERINGAR

Likvida medel uppgick till 4 159 mkr (1 006) per den 31 december 2021. Nordiskas överskottslikviditet är i huvudsak

placerade i kommuncertifikat, statspapper, på skattekontot och i konton på nordiska storbanker.

FINANSIERING

Koncernen finansierar sig främst via inlåning från allmänheten som består av 91,1 % av balansomslutningen. I övrigt består finansiering av Eget Kapital. Under året har en AT1-obligation ställts ut vilken ökat det egna kapitalet med 81,8 mkr samt en nyemission och optionsprogram genomförts vilket ökat det egna kapitalet med 51,9 mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 5 244,4 mkr (2 764,3), vilket är en ökning med 89,7 % jämfört med föregående år. 2021 har tillväxten primärt fortsatt komma från affärsbenet Partneraffären. Inlåning från allmänheten ökade i takt med utlåningen och uppgick vid årets slut till 8 634,0 mkr (3 444,0). Övriga tillgångar uppgick till 3 280,6 MKR (410,9), ökningen är hänförlig till överskottslikviditet som placerats på skattekontot. Likviditetsreserven uppgick till 4 109,1 mkr (1 001,4) varav 294,7 mkr (130,4) avsåg höglivida tillgångar i enlighet med LCR-regelverket.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas till preferensaktieägare med 3 200 000 kronor, 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 466 204 tkr och dess totala kapitalkrav (Pelare 1, buffertar och pelare 2) till 174 472 tkr (not 36).

För mer info se not 35 beträffande förslag till vinstdisposition.

Förvaltningsberättelse (forts)

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I Nordiskas och Moderbolagets verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande har Moderbolagets styrelse, som ytterst ansvarig för riskhantering, styrning och kontroll i koncernen fastställt policy och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 3 samt not 32.

PERSONAL

Nordiskas personal har under året uppgått till 37 (30) i medeltal räknat som heltidstjänster, varav 10 (10) kvinnor och 27 (20) män. Se not 10 för ytterligare information.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har betydande utveckling av den nya plattformen skett som ligger till grund för implementering av Nordiskas strategi att skala upp Partneraffären ytterligare.

Ett flertal strategiska samarbetsavtal har lanserats under året. Den 9 december 2021 genomfördes förvärvet av FolkeFinans AS som är ett norskt kreditmarknadsföretag. Bolaget är omdöpt till Nordiska Financial Partner Norway AS och utgör en strategisk satsning som ger oss möjligheter att växa i Norden inom affärsområdet Partneraffären. Förvärvet påverkade även koncernens resultat positivt med 37,6 mkr till följd av förvärv till lågt pris.

Moderbolaget har under räkenskapsåret emitterat ett Primärkapitalinstrument vilket är noterat på Nasdaq Stockholm.

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.

Effekterna av pandemin under 2021 har alltså inte haft någon negativ inverkan på Nordiskas verksamhet. Vid framtagandet av denna årsredovisning har Ryssland precis invaderat Ukraina vilket kan komma att få effekter på den europeiska ekonomin. Nordiska har inte någon utlåning mot vare sig Ukraina eller Ryssland.

STYRELSEN

Vid ordinarie bolagsstämma den 3 juni 2021 omvaldes Christer Cragnell, Lars Weigl, Patrik Carlstedt och Mikael Gellbäck till ordinarie styrelseledamöter och Jörgen Durban till Styrelsens ordförande.

Förvaltningsberättelse (forts)

DEFINITIONER

Alternativa nyckeltal	Koncernens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Bolaget bedömer är värdefull information för läsaren. 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.

Fem år i sammandrag (tkr)

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

	2021	2020	2019	2018	2017
Ränteintäkter	192 836	127 290	92 569	76 864	41 517
Leasingintäkter	2 242	-	-	-	-
Räntekostnader	-55 215	-28 546	-16 540	-14 288	-10 115
Räntenetto	139 862	98 745	76 028	62 576	31 402
Provisionsintäkter	24 344	19 486	18 588	92 745	33 555
Provisionskostnader	-3 571	-3 842	-3 826	-51 917	-2 140
Provisionsnetto	20 772	15 643	14 762	40 828	31 416
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 231	-3 209	1 928	281	-77
Övriga rörelseintäkter	49 121	4 500	2 247	1 054	651
Rörelsens intäkter	218 987	115 679	94 965	104 738	63 391
Allmänna administrationskostnader	-107 072	-63 272	-50 971	-42 964	-34 529
Avskrivningar	-8 877	-4 817	-4 035	-1 169	-1 239
Övriga rörelsekostnader	-2 565	-1 477	-1 166	-1 365	-1 092
Rörelsens kostnader	-118 513	-69 566	-56 172	-45 499	-36 860
Resultat före kreditförluster	100 474	46 114	38 793	59 240	26 531
Kreditförluster, netto	-5 019	-1 559	-12 977	-19 045	-6 198
Rörelseresultat	95 455	44 556	25 816	40 195	20 332
Skatt	-14 859	-9 798	-5 474	-11 963	-830
Årets resultat	80 595	34 756	20 341	28 231	19 502

Jämförelsesiffror 2017-2020 är justerade till koncernens siffror jämfört med tidigare publicerade årsredovisningar.

Fem år i sammandrag (tkr)

NYCKELTAL KONCERNEN

	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	139 862	98 745	76 028	62 576	31 402
Rörelseresultat	218 987	115 679	94 965	104 738	63 391
Årets resultat	80 595	34 756	20 341	28 231	19 502
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	5 244 393	2 764 292	1 438 042	1 292 087	1 000 585
Inlåning från allmänheten	8 635 906	3 444 011	1 567 645	1 230 879	1 049 920
Eget kapital	468 573	254 537	220 581	203 440	185 376
NYCKELTAL					
Räntenettomarginal (NIM)	3,5 %	4,7 %	5,6 %	5,5 %	4,2 %
Kreditförlustnivå	0,1 %	0,1 %	1,0 %	1,7 %	0,8 %
K/I tal	54,1 %	60,1 %	59,2 %	43,4 %	58,1 %
Avkastning på eget kapital (RoE)	22,3 %	14,6 %	9,6 %	14,5 %	14,8 %
Kärnprimärkapitalrelation	9,0 %	11,5 %	19,7 %	17,6 %	17,4 %
Primärkapitalrelation	11,2 %	11,5 %	19,7 %	17,6 %	17,4 %
Total kapitalrelation	12,1 %	13,2 %	23,2 %	21,0 %	21,2 %
Medelantal anställda	37	30	33	29	21

Resultaträkning – koncern (tkr)

		Helår 2021	Helår 2020
	Not		
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	192 836	127 290
Leasingintäkter	6	2 242	-
Räntekostnader	6	-55 215	-28 546
Räntenetto		139 862	98 745
Provisionsintäkter	7	24 344	19 486
Provisionskostnader	7	-3 571	-3 842
Provisionsnetto		20 772	15 643
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	9 231	-3 209
Övriga rörelseintäkter	9	49 121	4 500
Rörelsens intäkter		218 987	115 679
Allmänna administrationskostnader	10	-107 072	-63 272
Avskrivningar	11	-8 877	-4 817
Övriga rörelsekostnader		-2 565	-1 477
Rörelsens kostnader		-118 513	-69 565
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		100 474	46 114
Kreditförluster, netto	12	-5 019	-1 559
RÖRELSERESULTAT		95 455	44 555
Skatt på årets resultat	14	-14 859	-9 798
ÅRETS RESULTAT		80 595	34 756

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2021	2020
Årets resultat	80 595	34 756
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	968	-
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet		-
Övrigt totalresultat efter skatt	968	-
ÅRETS TOTALRESULTAT	81 563	34 756

Balansräkning – koncern (tkr)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15	292 289	76 006
Utlåning till kreditinstitut	16	595 217	463 664
Utlåning till allmänheten	17	5 244 393	2 764 292
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	2 390	54 395
Derivatinstrument		505	-
Aktier och andelar	22	8 610	2 000
Aktier i intresseföretag	21	5 480	-
Immateriella anläggningstillgångar	18	11 694	7 694
Nyttjanderättstillgång	34	12 316	12 007
Materiella anläggningstillgångar	19	1 134	298
Övriga tillgångar	24	3 283 700	410 942
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	18 669	2 448
SUMMA TILLGÅNGAR		9 476 397	3 793 745
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		114 436	-
Inlåning från allmänheten	26	8 634 016	3 444 011
Övriga skulder	27	181 938	17 913
Leasingskuld	34	11 778	11 289
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	67 873	65 995
Summa skulder		9 010 041	3 539 208
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		46 244	43 541
Andra fonder		158 907	111 609
Primärkapital		82 794	-
Balanserat resultat		97 816	64 631
Årets resultat		80 595	34 756
Summa eget kapital		466 356	254 537
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		9 476 397	3 793 745

Rapport förändringar i eget kapital – koncern (tkr)

Bundet eget kapital

	2021-12-31	2020-12-31
Aktiekapital	46 244	43 541
Summa bundet eget kapital	46 244	43 541
Fritt eget kapital		
Andra fonder	161 813	111 609
Primärkapital	82 794	-
Balanserat resultat inkl. årets resultat	175 506	99 387
Summa fritt eget kapital	420 112	210 996
Summa Eget Kapital	466 356	254 537

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹	Omräknings-reserv	Primärkapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	43 541	111 609	-	-	99 387	254 537
Redovisat över resultaträkningen	-	-	-	-	80 595	80 595
Redovisat över övrigt totalresultat	-	-	968	-	-	968
Årets totalresultat	-	-	-	-	80 595	81 563
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
Omräkningdifferens	-	-	-	-	-	0
Utgående eget kapital 2021-12-31	46 244	160 845	968	82 794	175 506	466 356
Ingående eget kapital 2020-01-01	43 541	111 609	-	-	65 431	220 581
Årets resultat	-	-	-	-	34 756	34 756
Årets resultat	-	-	-	-	34 756	34 756
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-	-800	-800
Utgående eget kapital 2020-12-31	43 541	111 609	-	-	99 387	254 537

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Rapport över kassaflöden

- koncern (tkr)

	2021	2020
Rörelseresultat	95 455	44 555
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	8 877	4 817
Ränta leasingskuld	-167	-221
Betalda inkomstskatter	-14 859	-2 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder	89 306	50 710
Utlåning till allmänheten	-2 435 318	-1 326 250
Övriga tillgångar	-43 851	23 555
Inlåning från allmänheten	5 190 005	1 876 366
Övriga skulder	165 903	20 306
Skulder till kreditinstitut	114 436	-
Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	2 991 175	593 977
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 080 481	644 687
Investeringar i immateriella tillgångar	-7 013	-3 209
Investeringar i materiella tillgångar	-2 826	-92
Aktier och andelar	-6 610	-2 000
Aktier i dotterbolag	-44 783	-
Andelar i intresseföretag	-5 480	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66 712	-5 301
Nyemission	50 000	-
Emitterade värdepapper m.m:	79 918	-
Optionsprogram	1 938	-
Amortering av leasingskuld	-2 643	-2 589
Utdelning	-1 600	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	127 613	-3 389
Årets kassaflöde	3 141 382	635 997
Likvida medel vid periodens början	1 005 994	369 996
Kursdifferens i likvida medel	-423	-
Likvida medel	4 146 953	1 005 994
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	594 212	462 659
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	292 289	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	54 395
Övriga tillgångar	3 258 062	412 934
SUMMA LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	4 146 953	1 005 994

Resultaträkning – moderbolag (tkr)

		Helår 2021	Helår 2020
	Not		
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	6	186 388	127 290
Leasingintäkter	6	2 242	-
Räntekostnader	6	-53 674	-28 184
Räntenetto		134 956	99 107
Provisionsintäkter	7	24 038	19 486
Provisionskostnader	7	-3 257	-3 842
Provisionsnetto		20 781	15 643
Mottagna koncernbidrag	13	2 300	1 400
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	29 097	-3 209
Övriga rörelseintäkter	9	940	1 682
Rörelsens intäkter		188 074	114 623
Allmänna administrationskostnader	10	-95 539	-68 371
Avskrivningar	11	-226	-162
Övriga rörelsekostnader		-38	-23
Rörelsens kostnader		-95 803	-68 556
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		92 271	46 067
Kreditförluster, netto	12	-2 037	-1 559
RÖRELSERESULTAT		90 234	44 508
Skatt på årets resultat	14	-14 841	-9 786
ÅRETS RESULTAT		75 392	34 722

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2021	2020
Årets resultat	75 392	34 722
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet		-
Övrigt totalresultat efter skatt		-
ÅRETS TOTALRESULTAT	75 392	34 722

Balansräkning – moderbolag (tkr)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15	292 289	76 006
Utlåning till kreditinstitut	16	559 785	462 974
Utlåning till allmänheten	17	5 082 361	2 764 292
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	54 395
Aktier och andelar	22	-	2 000
Aktier i dotterbolag	23	3 275	3 050
Aktier i intresseföretag	21	5 480	-
Materiella anläggningstillgångar	19	1 020	254
Övriga tillgångar	24	3 359 541	414 861
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	18 777	3 167
SUMMA TILLGÅNGAR		9 322 528	3 780 998
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	26	8 634 016	3 444 011
Övriga skulder	27	174 883	17 417
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	54 122	65 712
Summa skulder		8 863 021	3 527 140
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		46 244	43 541
Summa bundet eget kapital		46 244	43 541
Andra fonder		158 907	111 609
Balanserat resultat		82 794	-
Primärkapital		96 169	63 986
Årets resultat		75 392	34 722
Summa fritt eget kapital		413 261	210 317
Summa eget kapital		459 506	253 858
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		9 322 528	3 780 998

Rapport förändringar i eget kapital – moderbolag (tkr)

Bundet eget kapital

	2021-12-31	2020-12-31
Aktiekapital	46 244	43 541
Summa bundet eget kapital	46 244	43 541
Fritt eget kapital		
Andra fonder	160 845	111 609
Primärkapital	169 623	98 708
Balanserat resultat inkl. årets resultat	82 794	-
Summa fritt eget kapital	413 262	210 317
Summa Eget Kapital	459 506	253 858

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹	Primärkapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	43 541	111 609	-	98 707	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	160 845	82 794	169 623	459 506
Ingående eget kapital 2020-01-01	43 541	111 609	-	64 785	219 936
Årets resultat	-	-	-	34 722	34 722
Årets totalresultat	-	-	-	34 722	34 722
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-	-800	-800
Utgående eget kapital 2020-12-31	43 541	111 609	-	98 707	253 858

¹ Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Bolagets egna kapital utgörs av aktiekapital vilket består av två aktieslag: stamaktier och preferensaktier. Till detta kommer tillskjutet aktieägartillskott, kapitalinstrument 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 anlåtits 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 såltes 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 marknadpris, för det fall en anställd vilken förvärvat optioner slutar. Om den anställda slutar efter 1 år från förvävsdatum har bolaget endast återköpsrätt på hälften av optionerna. Vid utgången av 2021 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 vinst-dispositionen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Totala antalet aktier uppgår till 43 541 000 aktier, varav 43 141 000 utgörs av stamaktier och 400 000 preferensaktier. Kvotvärdet är 1 kr. Det totala antalet röster är 43 541 000 där stamaktier har röstvärdet 1 medan preferensaktier har en tiondels röst (1/10). Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

Rapport över kassaflöden

- moderbolag (tkr)

	2021	2020
Rörelseresultat	90 234	44 508
Poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	226	162
Ränta leasingskuld	-	-
Betalda inkomstskatter	-14 841	-2 392
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder	75 619	42 278
Utlåning till allmänheten	-2 318 069	-1 326 250
Övriga tillgångar	-115 163	26 124
Inlåning från allmänheten	5 190 005	1 876 366
Övriga skulder	145 876	20 036
Skulder till kreditinstitut	-	-
Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	2 902 649	596 276
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 978 268	638 554
Investeringar i immateriella tillgångar	-992	-
Investeringar i materiella tillgångar	-	-92
Aktier och andelar	2 000	-2 000
Aktier i dotterbolag	-225	-
Andelar i intresseföretag	5 480	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 697	-2 092
Nyemission	50 000	-
Emitterade värdepapper m.m.	79 918	-
Optionsprogram	1 938	-
Amortering av leasingskuld	-	-
Utdelning	-1 600	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	130 256	-800
Årets kassaflöde	3 103 827	635 662
Likvida medel vid periodens början	1 005 300	369 638
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel	4 109 127	1 005 300
Följande poster ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	558 780	461 969
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	292 289	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	54 395
Övriga tillgångar	3 258 058	412 930
SUMMA LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	4 109 127	1 005 300

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. ALLMÄN INFORMATION

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) (nedan kallat "Moderbolaget"), med organisationsnummer 556760-6032, är ett kreditmarknadsbolag vilket har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lag 2004:297 om bank och finansieringsrörelse. Bolaget bedriver kreditverksamhet med tjänster inom spara och låna. Verksamheten bedrivs främst i Sverige men även i Norge, Finland, Ukraina och Tyskland.

Moderbolaget är registrerat och har sitt säte, och huvudkontor, i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Humlegårdsgatan 14, 114 46 Stockholm. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) är moderbolag till Nordiska Financial Technology AB, NFT Ukraine LLC, NNAV Holding 1 AB och Nordiska Financial Partner Norway AS som till 100% ägs direkt eller indirekt.

Nordiska har två affärsområden: Företagsaffären och Partneraffären. Inom Företagsaffären är Nordiskas affärsidé att tillhandahålla företag i Sverige effektiva likviditets- och finansieringslösningar inom fakturaköp, fakturabelåning, lånefaciliteter med säkerhet. Inom Partneraffären erbjuder Nordiska infrastruktur till fintechföretag som i sin tur vill erbjuda krediter eller betallösningar till privatpersoner som juridiska personer. Produkterna är för privatpersoner enbart blancholån medan produktfloran till juridiska personer är större.

Finansieringen av verksamheten sker genom inlåning från allmänheten i Sverige och Tyskland.

Styrelsen har den 5 april 2022 godkänt denna årsredovisning, för beslut av bolagsstämman.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens med undantag för: Koncernbidrag och Aktieägartillskott, IFRS16, Dotterföretag. Skillnaden framgår av respektive redovisningsprincip. Moderbolaget tillämpar RFR 2.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade IFRS-tolkningar och ändringar i svenska regelverk som antagits under 2021 eller förväntas antas 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (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 Rådet för finansiell rapporterings rekommendation. Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

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 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

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

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

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 beslutade i det land där Nordiska är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige och Norge. 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 medföra att en tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran redovisas då det bedöms som sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas i framtiden.

På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningarna. Nordiskas uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Uppskjuten skattefordran nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncernföretag som har skattemässig utjämningsrätt. All aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som Skatt förutom skatt hänförlig till poster som har redovisats i övrigt total resultat eller direkt i eget kapital.

FUNKTIONELL VALUTA OCH UTLÄNSK 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.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

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

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital,
- 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	
	2021	2020	2021	2020
NOK	0,9980	0,9786	1,0254	0,9546
EUR	10,2710	10,1854	10,2269	10,0375

SEGMENTSREDOVISNING (IFRS8)

Koncernen tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. 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. I not 5 redovisas mer information kring dessa.

INTÄKTSREDOVISNING (IFRS15)

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 dess 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.
- Fördela transaktionspriset (Transaktionspriset måste fördelas på dedistinkta 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 de intäkter där IFRS 15 tillämpas i koncernen redovisas över tid. För förvaltningsintäkterna uppfylls prestationsåtagandena löpande vid nyttjande av systemen. En provisionsintäkt redovisas när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden.

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 ränteintäkter 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

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

innebär att räntekostnader periodiseras till den period de avser. Under räntekostnader redovisas även kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift som bokförs enligt samma princip.

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 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 en 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.

DOTTERFÖRETAG

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT

Redovisningen av koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med de principer som RFR 2 anger, såväl i juridiska enheter som i koncernen. Koncernbidrag till moderbolaget och aktieägartillskott från moderbolaget redovisas direkt mot eget kapital. Erhållna koncernbidrag jämföras och redovisas som utdelning från dotterbolag.

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 valutaväxlingsavgifter.

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensions-

kostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också utbildnings-, IT-, telekommunikations-, advokat-, bank-, rese- och representationskostnader samt övriga administrationskostnader.

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.

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 försämrade riskklass samt (C) tillgångar där det framkommit annan information som föranleder en förhöjd risk.

Stage 3 – Kreditförsämrade tillgångar omfattar (A) tillgångar med försenad betalning över 90 dagar, (B) tillgångar med försämrade 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 provotid och ytterligare anståndsåtgärder beviljas eller får försenade betalningar mer än 30 dagar, (E) andra omständigheter som kommer till Bolagets kännedom, (F) tillgångar i samlimeringsgrupp där andelen nödlidande exponeringar överstiger 20% av exponeringarna.

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

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

gande 30 dagar under två års karenstid sker omklassificering till kreditförsämrade tillgångar och ett års karenstid tillämpas återigen. Eventuella positiva eller negativa effekter av omvärderingar redovisas i resultaträkningen under rubriken kreditförluster, netto.

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

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. En försämrad konjunktur kan uppstå på grund av en pandemi eller geopolitisk instabilitet. De makroekonomiska faktorer som kan påverka konjunkturer är bland annat BNP, styr- och centralbanksräntor, inflation, fastighetspriser och arbetslöshet. Nordiska scenarion analys bygger på ett basscenario och där negativa omvärldsfaktorer skapar ett mer negativt scenario med ökade kreditförluster.

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 skul-

le 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. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

FINANSIELLA TILLGÅNGAR – KLASIFICERING 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 innehåses inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla 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 innehåses 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 innehåses för handel kategoriseras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och ut-

värderas baserat på verkliga värden. Värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen består i huvudsak av:

- 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 där- efter 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 skyldig- heten att erlägga ersättning för instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har frigjorts från alla risker och skyl- digheter som är förknippade med den finansiella skulden.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffnings- värdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar.

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

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran för- värvats och satts i drift.

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

AVSKRIVNINGSPRINCIPER

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjan- deperiod.

- programvaror – 5 år
- Inventarier, verktyg och installationer – 5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvär- den och nyttjandeperioder omprövas vid varje årsslut. De

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

redovisade värdena för företagets tillgångar provas 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 hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut, Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m, 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 (IFRS16)

Nordiska har valt att tillämpa undantaget i RFR2 vilket medför att IFRS16 enbart redovisas på koncernnivå. Nyttjanderättstillgången återfinns i koncernens balansräkning tillgångar och leasingskulden under skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnaderna för leasingskulderna redovisas i resultaträkningen under avskrivning och räntekostnad.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av ej betalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Nyttjanderätten redovisas från början till anskaffningsvärde och skrivs därefter av över nyttjande perioden. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan. Koncernen tillämpar de undantag som tillåts avseende korttidsleasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde.

LEASEGIVARE

Alla Nordiskas leasingavtal där man är leasegivare har bedömts vara finansiella leasingavtal och redovisas som utlåning till allmänheten. Inkomna betalningar redovisas som amortering på fordran samt som ränteintäkt. Leasetagaren betalar ett annuitetsbelopp i leasingavgift och kontraktens löptid sträcker sig generellt 36 alternativt 60 månader.

LEASETAGARE

Moderbolagets hyreskontrakt för lokaler utgör Operationen leasing och kostnaderna redovisas löpande jämt över leasingperioden.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Avser alla ersättningar och förmåner till anställda, tex lön och andra kontanta ersättningar, ersättningar i form av aktier eller aktierelaterade instrument, pensionsavsättningar, bilförmåner och avgångsvederlag.

Nordiskas ersättningspolicy finns offentliggjord på Bolagets hemsida www.nordiska.com, och har beslutats av Bolagets styrelse, i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1.

PENSION

Nordiskas pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Nordiska har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. 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.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

NOT 3. FINANSIELL RISKHANTERING

Riskstyrning

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

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

Beskrivning av väsentliga risker

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

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en kredittagare inte fullgör sina förpliktelser gentemot Nordiska, dels risken att vid bristande betalningsförmåga och i förekommande fall att ställd säkerhet eller borgen inte täcker Nordiskas fordran. Med betalningsförmåga avses slutkundens respektive låntagarens möjlighet att i rätt tid fullgöra sina förpliktelser.

- **Motpartsrisk:** 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:** Risken 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 kreditförfall bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten. Nordiskas kreditgivning sker med utgångspunkt i den fastställda Kredit- och Riskpolicy utifrån riskaptit. Säkerheterna för kreditgivningen består av företagshypotek, personlig borgen, pant i fastighet eller bostadsrätt alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier. Även blankokrediter förekommer. Vid fakturabelåning består säkerheterna av de aktuella fakturafordringarna samt eventuell kompletterande säkerhet genom personlig borgen från ägare, pant i fast egendom eller bostadsrätt, pant i aktier i kredittagande bolag samt negativklausuler.

I partneraffärer består säkerheterna av borgen samt fordringar som innehålls på spärrat inlåningskonto. För att minimera kreditriskerna i samband med fakturabelåning och fakturaköp används oftast regressrätt.

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.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

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

	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
2021						
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	210 051	-	-	-	82 238	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
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

Av totala intäkter så hänförs 19 004 tkr till intäkter från Finland, 11 909 till intäkter från Norge, övriga intäkter är hänförliga till Sverige.

2020						
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	70 006	-	-	-	6 000	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	-	-	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	292 741	164	-	170 759	-	463 664
Utlåning till allmänheten	2 418 628	-	-	331 515	14 149	2 764 292
Övrigt	435 388	-	-	-	-	435 388
Summa	3 271 158	164	-	502 274	20 149	3 793 745

Av totala intäkter så hänförs 6 206 tkr till intäkter från Finland, övriga intäkter är hänförliga till Sverige.

Kreditriskexponering, netto bokfört värde, tkr

	2021	2020
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	292 289	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	54 395
Kreditinstitut	595 217	463 664
Kommun	248	1 563
Företag	1 020 193	370 163
Hushåll	3 432 240	1 753 369
Fordran med pant i Bostad	891 592	640 759
Övrigt	3 242 228	433 826
Summa	9 476 397	3 793 745
o/n-placering (fordran på kreditinstitut el dyl)	-	-
Summa Kreditexponering	9 476 397	3 793 745

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Kontracyklisk Buffertvärde 2021

	REA	Kapitalkrav	%	Aktuell CCYB	Vägd CCYB
Land					
Sweden	-	-	92,50 %	0,00 %	0,00 %
Finland	-	-	7,50 %	0,00 %	0,00 %
Norway	-	-	0,00 %	1,00 %	0,00 %
Total	-	-	100,00 %	-	0,00 %

Kreditexponering fördelat på säkerhetstyp

	Kreditexponering, brutto	Förlustreserv	Kreditriskexponering, netto	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
2021-12-31					
Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.	292 289	-	292 289	-	292 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	-	2 390	-	2 390
Utlåning till kreditinstitut	595 217	-	462 974	-	462 974
Pantbrev i bostadsfastighet	892 887	-1 295	891 592	891 592	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	296 257	-900	295 357	295 356	-
Företagsintekning	65 083	-45	65 038	65 038	-
Aktiepant	31 775	-30	31 745	31 745	-
Deponerat kapital	3 774 003	-55 277	3 718 726	1 550 188	2 168 538
Borgen	16 851	-1 244	15 607	15 606	-
Blanco	6 922	-4 854	2 068	-	2 068
Övrigt	3 600 077	-33 709	3 566 368	36 665	3 529 703
Summa	9 573 751	-97 354	9 476 397	2 886 190	6 457 962
2020-12-31					
Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.	76 006	-	76 006	-	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	54 395	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	463 664	-	463 664	-	463 664
Pantbrev i bostadsfastighet	649 403	-8 644	640 759	640 759	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	185 735	-1 274	184 461	184 461	-
Företagsintekning	20 955	-962	19 993	19 993	-
Aktiepant	58 844	-130	58 714	58 714	-
Deponerat kapital	1 840 050	-28 801	1 811 249	691 987	1 119 262
Borgen	21 240	-2 616	18 624	18 624	-
Blanco	5 673	-595	5 078	-	5 078
Övrigt	462 603	-1 801	460 802	36 880	423 922
Summa	3 838 568	-44 823	3 793 745	1 651 418	2 142 327

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Likviditetsrisk

DEFINITION

Den uppstår i verksamheten genom att alla tillgångar, fordringar och andra tillgångar behöver finansiering. Se not 32 för mer information.

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.

Likviditetsrisk är ett område där Nordiska 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 Nordiska alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit och inom de fastställda kreditriskramarna.

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 kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Nordiska betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar. Nordiskas beredskapsplan kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra en prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Nordiska utför regelbundet och minst en gång per år stresstester som identifierar och mäter

likviditetsrisken under olika scenarion och säkerställer därigenom att Nordiskas aktuella exponeringar för likviditetsrisk stämmer överens med Styrelsens fastställda 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.

Den kortfristiga likviditetsrisken beräknas genom Likviditetstäckningsgraden (LCR).

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).

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Likviditetsrisk (LCR)

Samtliga valutor, procent

Likviditetstäckning (LCR) - Delkomponenter (TKR)

Likvida tillgångar

Likvida tillgångar nivå 1

Likvida tillgångar nivå 2

Kassautflöden

Kundinlåning

Övriga kassautflöden

Kassainflöden (limiteras till 75% av utflödet)

Inflöden från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder

Övriga kassainflöden

	2021	2020
	152	153
	294 679	126 525
	294 679	126 525
	773 299	330 163
	747 509	312 077
	25 790	18 086
	2 403 087	696 314
	1 843 301	233 341
	559 785	462 974

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

Nordiska 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.

Marknadsrisk

DEFINITION

Med marknadsrisk avses risken att resultat, balanser, eget kapital eller värde minskar på grund av negativa förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk, samt risker från förändringar i volatiliteter eller korrelationer.

Ränterisk

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

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

Ränterisken kvantifieras som effekten av en parallellförskjutning av räntekurvan med 2 procentenheter. Per den 31 december 2021 ger en parallellförskjutning en negativ resultat-effekt om 479 tkr.

Valutarisk

Nordiska har inget handelslager och därav består Nordiskas exponering mot marknadsrisk av eventuella valutarisker till följd av placeringar av Nordiskas överskottslikviditet samt vid ut- och inlåning i olika valutor.

Då valutarisken utgör 3,6 miljoner av den totala balansräkningen på 9,5 miljarder ses denna som liten samt att de underliggande valutorna utgörs av främst EUR som bedöms vara en stabil valuta.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Använda valutakurser

EUR balansdagens kurs.....	10,2269 (10,0375)
NOK balansdagens kurs.....	1,0254 (0,9546)
DKK balansdagens kurs.....	1,3753 (1,3492)

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 all-

mänheten 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.

Valutakursrisk (tkr)

	2021-12-31					2020-12-31				
	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Netto- position SEK	Kapitalkrav	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Netto- position SEK	Kapitalkrav
Valuta										
DKK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	408	-	-	408	33	164	-	-	651	-
EUR	835 858	-2 573 008	1 752 790	15 640	1 251	372 949	-377 098	-	4 149	-
Totalt	836 267	-2 573 008	1 752 790	16 048	1 284	2 075	-1 520	-	3 595	288

Operativ risk (tkr)

	Basindikator	
	2021	2020
2017	-	104 061
2018	185 403	93 362
2019	170 516	113 223
2020	179 595	-
REA	334 696	194 091
Kapitalkrav	26 776	15 527

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Räntebindningstider för tillgångar 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 2021-12-31								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskultförbindelser 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	8 279	26 118	5 244 393
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	505	505
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	1 134	1 134
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	12 316	-	-	12 316
Imateriella 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	5 440 223	98 878	98 182	436 586	38 339	8 279	3 355 910	9 476 397
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	7 099 306	660 641	549 276	16 585	11 106	84	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	84	1 013 186	9 476 397
Differens tillgång och skulder	-1 773 519	-561 763	-451 093	420 001	15 455	8 195	2 342 724	0

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en räntepågång/-nedgång på en (1) procentenhet på balansdagen utgör +/- 48,8 MSEK, givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Vid en (1) procentenhetens parallellförskjutning av avkastningskurvan uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 3,6 MSEK.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Ränteexponering 2020-12-31								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	26 000	50 006	-	-	-	-	-	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	54 395	-	-	-	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	463 664	-	-	-	-	-	-	463 664
Utlåning till allmänheten	2 224 903	443 988	-	30 594	11 807	53 000	-	2 764 292
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	298	298
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	12 007	-	-	12 007
Imateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	7 694	7 694
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	410 942	410 942
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	2 448	2 448
Summa tillgångar	2 714 567	493 994	54 395	30 594	23 814	53 000	423 382	3 793 745
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	2 853 117	493 995	53 475	30 594	12 777	53	-	3 444 011
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	17 913	17 913
Leasingskuld	-	-	-	-	11 289	-	-	11 289
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	65 995	65 995
Summa eget kapital	-	-	-	-	-	-	254 537	254 537
Summa skulder och eget kapital	2 853 117	493 995	53 475	30 594	24 066	53	338 445	3 793 745
Differens tillgång och skulder	-138 550	-1	920	-	-252	52 947	84 937	-

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 sanktioner. 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 kapital-

täckningskraven 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.

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 sker minst en gång årligen och är en integrerad del av företagets riskhanteringsprocess. För information om kapitaltäckning hänvisas till not 32.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

Ytterligare information lämnas även i de kvartalsvisa offentlighöörandena 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 mitigrerande 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.

Noter till de finansiella rapporterna (forts)

NOT 5. RÖRELSESEGMENT

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

en presenterar verksamheten uppdelat på segmenten Partneraffären och Företagsaffären. Segmentet Partneraffären avser intäktsströmmar på ränteintäkter. Segmentet Företagsaffären omfattar produktområdena factoring, företagskrediter, fastighetskrediter.

Koncern, mkr	2021				2020		
	Partneraffären	Företagsaffären	Övrigt ¹	Totalt	Partneraffären	Företagsaffären	Totalt
Rörelseintäkter	120 596	76 817	21 575	218 987	75 238	40 441	115 679
Rörelseresultat	55 331	35 244	4 880	95 455	28 979	15 576	44 555
Utlåning till allmänheten	3 744 367	1 337 994	162 032	5 244 393	1 797 909	966 383	2 764 292

¹ Övrigt är hänförligt till förvärvet av Nordiska Financial Partner Norway AS som genomfördes i december 2021. Förvärvet gjordes till lågt pris. För ytterligare information, se även not 36.

NOT 6. RÄNTENETTO

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	192 836	127 290	186 388	127 290
Summa ränteintäkter	192 836	127 290	186 388	127 290
Leasingintäkter				
Utlåning till allmänheten	2 242	-	2 242	-
Summa ränteintäkter	2 242	-	2 242	-
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-46 097	-24 673	-42 191	-24 673
Kostnad för insättningsgaranti	-7 093	-1 755	-7 093	-1 755
Kostnad för statlig stabilitetsfond	-14	-15	-14	-15
Räntekostnad leasingkulda (IFRS 16)	-167	-221	-	-
Räntekostnader, övrigt	-1 844	-1 881	-4 376	-1 740
Summa räntekostnader	-55 215	-28 545	-53 674	-28 183
Räntenetto	139 862	98 745	134 956	99 107

Noter (forts)

NOT 7. PROVISIONSNETTO

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Provisionsintäkter				
- fakturaköp	6 962	7 902	6 962	7 902
- administrationsavgifter	2 783	940	2 783	940
- övriga administrationsavgifter	14 293	10 644	14 293	10 644
Summa provisionsintäkter	24 038	19 486	24 038	19 486
Provisionskostnader				
- förmedlingskostnader	-3 257	-3 842	-3 257	-3 842
Summa provisionskostnader	-3 257	-3 842	-3 257	-3 842
Provisionsnetto	20 781	15 643	20 781	15 643

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
- Valutadifferenser EUR	1 802	-2 520	275	-2 520
- Valutadifferenser NOK	14	-62	14	-62
- Valutadifferenser DKK	-	40	-	40
- Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	-	-	20 035	-
- Resultat vid försäljning av aktier	9 029	-	9 029	-
- Övrigt	-1 614	-667	-256	-667
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 231	-3 209	29 097	-3 209

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Övriga rörelseintäkter				
- Resultat vid ett förvärf till för lågt pris	37 578	-	-	-
- Hyresintäkter	185	134	185	134
- Intäkter från systemförvaltning	10 185	2 818	-	-
- övriga rörelserelaterade intäkter	1 173	1 548	755	1 548
Summa övriga rörelseintäkter	49 121	4 500	940	1 682

Noter (forts)

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA				
Löner	-20 727	-16 371	-19 591	-16 141
Pensionskostnader	-2 181	-1 220	-2 040	-1 220
Sociala avgifter	-7 003	-4 781	-6 682	-4 735
Övriga personalkostnader	-2 949	-1 897	-2 791	-1 889
Summa personalkostnader anställda	-32 860	-24 269	-31 105	-23 985
PERSONALKOSTNADER STYRELSE, VD OCH LEDNING				
Löner	-9 550	-5 985	-9 550	-5 985
Pensionskostnader	-1 363	-735	-1 363	-735
Sociala avgifter	-3 331	-2 059	-3 331	-2 059
Summa personalkostnader styrelse, VD och ledning	-14 244	-8 779	-14 244	-8 778
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-47 104	-33 048	-45 349	-32 763
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
Lokalkostnader*	-	-	-4 238	-3 605
IT-kostnader	-7 637	-8 425	-6 333	-8 425
Koncerninterna kostnader (IT-kostnader)	-	-	-3 601	-2 722
Avisering, redovisning och övrig adm.support (utlåning)	-6 853	-7 054	-6 791	-7 054
Revision	-1 776	-1 584	-1 905	-1 584
Marknadsföring	-3 593	-1 924	-3 388	-1 924
Konsultarvoden	-9 896	-2 602	-5 049	-2 602
Risk och compliance	-1 725	-1 610	-1 725	-1 610
Bankkostnader	-6 718	-2 501	-8 217	-2 501
Advokatkostnader	-8 293	-300	-6 682	-300
Övriga allmänna administrationskostnader	-3 293	-4 223	-2 261	-3 280
Summa övriga administrationskostnader	-49 785	-30 224	-50 190	-35 608
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-96 889	-63 272	-95 539	-68 371

* Lokalkostnader på koncernnivå är i enlighet med IFRS 16 borttagna fr o m 2019, de redovisas istället som räntekostnader (not 6) och avskrivningar (not 11), se även not 34 IFRS 16.

Noter (forts)

Löner, andra ersättningar och pensionskostnader avseende ledande befattningshavare

	2021					2020				
	Grundlön/ arvode	Rörlig er- sättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa	Grundlön/ arvode	Rörlig er- sättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Styrelsen										
Jörgen Durban	360	-	-	-	360	160	-	-	-	160
Lars Weigl (tillträdde juni 2021)	140	-	-	-	140	-	-	-	-	-
Björn Björnsson (frånträdde mars 2021)	42	-	-	-	42	140	-	-	-	140
Christer Cragnell	240	-	-	-	240	140	-	-	-	140
Per Berglund (frånträdde mars 2021)	114	-	-	-	114	396	-	-	-	396
Patrik Carlstedt (tillträdde mars 2021)	674	-	-	124	798	-	-	-	-	-
Styrelseledamot/ Verkställande direktör										
Mikael Gellbäck	2 701	-	-	-	2 701	680	-	-	-	680
Övriga ledande befattningshavare										
4 personer	5 279	-	12	1 239	6 530	4 469	-	-	735	5 204
SUMMA	9 550	-	12	1 363	10 925	5 985	-	-	735	6 720

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 räkeriskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Verkställande direktörens och andra ledande befattningshavares pensionsålder är 65 år. Det finns inget pensionsavtal med VD.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Könsfördelning

	KONCERN						MODERBOLAGET					
	2021			2020			2021			2020		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Samtliga anställda (medelanta)	11	28	39	10	20	30	10	27	37	10	20	30
Styrelseledamöter (balansdagen)	-	5	5	-	5	5	-	5	5	-	5	5
Övriga ledande befattningshavare (balansdagen)	1	3	4	1	3	4	1	3	4	1	3	4

Noter (forts)

Ersättning till revisorerna

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Revisionsuppdrag ¹	-933	-996	-835	-966
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-182	-214	-172	-214
Summa ersättning till revisorerna	-1 115	-1 210	-1 007	-1 180

¹ Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Operationella leasingavtal

	MODERBOLAGET	
	2021	2020
Leasingavtal där företaget är leasetagare. Innefattar leasingkostnader som innehas via operationell leasing som förhyrda lokaler.	2 810	2 864
Summa operationella leasingavtal	2 810	2 864
Leasingavtal där företaget är leasetagare		
Framtida leasingavtal avseende operationell leasing med leasingavtal med en återstående löptid om <1 år	-	-
Framtida leasingavtal avseende operationell leasing med leasingavtal med en återstående löptid om >1 <5 år	-	-

Alla leasingavtal är operationella och inkluderas ovan för moderbolaget. Leasingavtal på koncernnivå redovisas enligt IFRS 16 i separata tabeller, och utgörs av räntekostnader, avskrivningar, nyttjanderättstillgångar och leasingkulder, se även not 33.

NOT 11. AVSKRIVNINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3 738	-1 961	-	-
Avskrivningar av nyttjanderättstillgång (leasingavtal, IFRS 16)	-2 643	-2 643	-	-
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-280	-213	-226	-162
Summa avskrivningar	-6 661	-4 817	-226	-162

Noter (forts)

NOT 12. KREDITFÖRLUSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Kreditförluster				
Reserveringar Steg 1	-1 742	255	-818	255
Reserveringar Steg 2	-356	100	-75	100
Reserveringar Steg 3	8 379	11 261	5 653	11 261
Summa	6 281	11 616	4 760	11 616
Konstaterade kreditförluster	-11 723	-13 463	-7 220	-13 463
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	423	288	423	288
Summa	-11 300	-13 175	-6 797	-13 175
Periodens bokförda kreditförluster, netto	-5 019	-1 559	-2 037	-1 559

NOT 13. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	MODERBOLAGET	
	2021	2020
Bokslutsdispositioner		
Erhållna koncernbidrag	2 300	1 400
Summa	2 300	1 400

NOT 14. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-15 120	-9 535	-15 102	-9 525
Justering slutskatt 2019	261	-261	261	-261
Redovisad skatt i resultaträkningen	-14 859	-9 798	-14 841	-9 786
REDOVISAD SKATT				
Resultat före skatt	95 455	44 555	90 234	44 508
Skatt enligt effektiv skattesats	-19 664	-9 535	-18 588	-9 525
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5 188	-	4 130	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-644	-	-644	-
Aktuell skatt på årets resultat	-15 120	-9 535	-15 102	-9 525
Effektiv skattesats Sverige	-20,6%	-21,4%	-20,6%	-21,4%

Noter (forts)

NOT 15. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
Kommuncertifikat	210 051	70 006	210 051	70 006
Tyska staten	82 238	6 000	82 238	6 000
	292 289	76 006	292 289	76 006
Örebro kommun, förfallodag 2021-03-12. Nom belopp: 20 000	-	20 002	-	20 002
Helsingborg kommun, förfallodag 2021-04-19. Nom belopp: 50 000	-	50 004	-	50 004
Germany RB Bond, förfallodag 2021-02-03. Nom belopp: 600 teur	-	6 000	-	6 000
Helsingborgs kommun, förfallodag 2022-06-07. Nom belopp: 25 000	25 007	-	25 007	-
Norrköping kommun, förfallodag 2022-03-23. Nom belopp: 35 000	35 011	-	35 011	-
Sundsvalls kommun, förfallodag 2022-02-24. Nom belopp: 90 000	90 016	-	90 016	-
Uppsala kommun, förfallodag 2022-03-21. Nom belopp: 60 000	60 018	-	60 018	-
Germany RB Bond, förfallodag 2022-01-19. Nom belopp: 200 teur	2 042	-	2 042	-
Germany RB 0% Disk, förfallodag 2022-02-23. Nom belopp: 7 850 teur	80 196	-	80 196	-
	292 289	76 006	292 289	76 006

NOT 16. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut				
- svensk valuta	402 583	186 842	386 515	285 366
- utländsk valuta	192 634	134 129	173 270	177 608
	595 217	320 971	559 785	462 974
Löptidsinformation				
Spärrade medel	1 293	1 005	1 005	1 005
Betalbar vid anfordran	593 924	319 966	558 780	461 969
Summa utlåning till kreditinstitut	595 217	320 971	559 785	462 974

Spärrade medel avser deposition för hyreskontrakt.

Noter (forts)

NOT 17. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Företag	1 911 785	1 025 382	1 911 052	1 025 382
Privatpersoner	3 432 240	1 782 170	3 237 600	1 782 170
Offentlig sektor	248	1 563	248	1 563
Summa utlåning till allmänheten, brutto	5 344 273	2 809 115	5 148 900	2 809 115
Steg 1	5 207 439	2 711 221	5 051 729	2 711 221
Steg 2	105 544	43 671	81 601	43 671
Steg 3	31 291	54 223	15 571	54 223
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten, brutto	5 344 273	2 809 114	5 148 901	2 809 115
Steg 1	-71 582	-28 514	-54 052	-28 514
Steg 2	-9 345	-720	-2 338	-720
Steg 3	-18 955	-15 589	-10 150	-15 589
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa förväntade kreditförluster enligt IFRS 9	-99 881	-44 823	-66 540	-44 823
Steg 1	5 135 857	2 682 707	4 997 677	2 682 707
Steg 2	96 199	42 951	79 263	42 951
Steg 3	12 336	38 634	5 421	38 634
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten, netto	5 244 393	2 764 292	5 082 361	2 764 292

Noter (forts)

NOT 18. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Immateriella anläggningstillgångar				
- anskaffningsvärden	21 430	14 417	1 900	1 900
- ackumulerade avskrivningar	-9 736	-6 723	-1 900	-1 900
	11 694	7 694	-	-
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående balans	14 417	11 208	1 900	1 900
Förvärv	10 435	3 209	-	-
Nedskrivning	-3 422 ¹	-	-	-
Utgående balans	21 430	14 417	1 900	1 900
Ackumulerade avskrivningar				
Ingående balans 1 januari	-6 723	-4 761	-1 900	-1 900
Årets avskrivningar	-3 050	-1 962	-	-
Avyttringar och uträngeringar	37	-	-	-
Utgående balans 31 december	-9 736	-6 723	-1 900	-1 900
Redovisade värden				
Per 31 december	11 694	7 694	-	-

¹ Immateriella anläggningstillgångar knutet till programvara, IT-system och varumärke kommer inte användas och utfasade. Därför är det beslutat att de ska nedskrivas per 31 december 2021.

Noter (forts)

NOT 19. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Materiella anläggningstillgångar				
- anskaffningsvärden	3 817	991	1 870	878
- ackumulerade avskrivningar	-2 683	-693	-851	-624
	1 134	298	1 020	254
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående balans 1 januari	991	898	878	785
Förvärv	2 826	93	992	93
Utgående balans 31 december	3 817	991	1 870	878
Ackumulerade avskrivningar				
Ingående balans 1 januari	-693	-479	-624	-461
Årets avskrivningar	-1 990	-214	-226	-163
Utgående balans 31 december	-2 683	-693	-851	-624
Redovisade värden				
Per 31 december	1 134	298	1 020	254

NOT 20. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Säkerställda obligationer	-	54 395	-	54 395
Räntebärande värdepapper	2 390	-	-	-
	2 390	54 395	-	54 395
Sveriges säkerställda obligation, förfallodag 2021-09-15. Nom belopp 54 000	-	54 395	-	54 395
KLP Statsobligasjon, Antal 2031,41. Kostpris 1000,66 NOK	2 075	-	-	-
SEB Short Bond D SEK. Antal 39 586,14. Kostpris 7,72 SEK	315	-	-	-
	2 390	54 395	-	54 395

Noter (forts)

NOT 21. AKTIER I INTRESSEFÖRETAG

	2021	2020
Andelar i intressebolag och kapitalandel i intressebolag		
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Årets förändring	5 480	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	5 480	-
Utgående bokfört värde andelar i intressebolag	5 480	-

	2021			2020		
	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde
Executor Finans AB	48%	4 800	5 480	0%	0	0
Summa aktier och andelar i intressebolag		4 800	5 480		0	0

NOT 22. AKTIER OCH ANDELAR

	2021	2020
Aktier och andelar		
Ingående anskaffningsvärde	2 000	-
Årets förändring	6 610	2 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	8 610	2 000
Utgående bokfört värde andelar och aktier	8 610	2 000

	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier (st)	Antal teckningsrätter (st)	Anskaffningsvärde (kr)	Redovisat värde (kr)	Verkligt värde (kr)
Innehav 31 december 2021								
VISA Inc.	-	US92826C839	San Fransisco	919	-	-	8 609 580 kr	8 609 580 kr
Grängesberg Exploration Holding AB (publ)	556710-2784	SE0007789417	Stockholm	-	-	-	-	-
Grängesberg Exploration Holding AB Uniträtter	556710-2784	SE0007789417	Stockholm	-	-	-	-	-
Innehav 31 december 2020								
Grängesberg Exploration Holding AB (publ)	556710-2784	SE0007789417	Stockholm	50 000 000	-	2 000 000 kr	2 000 000 kr	5 750 000 kr
Grängesberg Exploration Holding AB Uniträtter	556710-2784	SE0007789417	Stockholm	50 000 000	-	-	-	1 400 000 kr

Noter (forts)

NOT 23. AKTIER I DOTTERBOLAG

	2021	2020
Aktier i dotterbolag		
Ingående anskaffningsvärde	3 050	3 050
Årets förändring	225	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	3 275	3 050
Utgående bokfört värde andelar i dotterbolag	3 275	3 050

	Org nr	Säte	Antal aktier (st)	Andel (%)	Anskaffningsvärde (kr)	Ovillkorat aktie- ägartillskott (kr)	Redovisat värde (kr)
Innehav 31 december 2020							
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100	50 000	3 000 000	3 050 000
NNAV Holding 1 AB	559329-7038	Stockholm	250	100	25 000	200 000	225 000

NOT 24. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Övriga tillgångar				
Skattekonto	3 251 108	409 068	3 251 104	409 068
Fordran på dotterbolag	-	-	73 410	4 900
Fordran på koncernbolag	-	-	34 803	-
Regressfordringar	184	893	184	893
Övriga kortfristiga fordringar	29 348	981	40	-
Depositioner	2 975	-	-	-
Övriga tillgångar	86	-	-	-
Summa övriga tillgångar	3 283 700	410 942	3 359 541	414 861

NOT 25. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda kostnader	6 853	1 888	6 853	2 607
Åtagande pensionsavsättning	-	394	-	394
Upplupna intäkter	361	-	469	-
Övrigt	11 455	166	11 455	166
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 669	2 448	18 777	3 167

Noter (forts)

NOT 26. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Inlåning från allmänheten				
- Upplupen ränteskuld	6 010	8 745	6 010	8 745
Oplacerade insättningar	7 068	12	7 068	12
- i svensk valuta	6 149 161	3 075 157	6 149 161	3 075 157
- i euro	2 471 777	360 097	2 471 777	360 097
Summa inlåning från allmänheten	8 634 016	3 444 011	8 634 016	3 444 011
Återstående löptid om högst 3 månader	622 286	3 064 520	622 286	3 064 520
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	7 985 037	320 338	7 985 037	320 338
Längre än 1 år men högst 5 år	26 693	58 765	26 693	58 765
Längre än 5 år	-	389	-	389
Summa inlåning från allmänheten	8 634 016	3 444 011	8 634 016	3 444 011

NOT 27. ÖVRIGA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Övriga skulder				
Leverantörsskulder	14 261	2 822	10 917	2 822
Källskatter anställda	4 217	1 395	2 320	1 395
Skatteskulder	5 866	3 782	6 323	3 708
Spärrkontomedel	1 507	4 491	1 507	4 491
Oplacerade inbetalningar	13 315	3 144	16 665	3 144
Depositioner	1 341	958	1 341	958
Övriga skulder	141 431	1 321	135 811	899
Summa övriga skulder	181 938	17 913	174 883	17 417

NOT 28. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	4 224	1 992	2 432	1 992
Upplupna sociala avgifter på semesterlöner	1 286	626	764	626
Periodiserade räntebetalningar	20 201	2 226	20 201	2 226
Förmedlingsprovisioner	28 750	59 412	28 453	59 412
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	13 411	1 739	2 272	1 456
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67 873	65 995	54 122	65 712

Noter (forts)

NOT 29. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och avsättningar	6 005	6 005	6 005	6 005
Eventalförpliktelser	-	-	-	-

NOT 30. KATEGORISERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	2021			2020		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.	-	292 289	292 289	-	76 006	76 006
Utlåning till kreditinstitut	595 217	-	595 217	462 974	-	462 974
Utlåning till allmänheten*	5 244 393	-	5 244 393	2 764 292	-	2 764 292
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 390	2 390	-	54 395	54 395
Derivatinstrument	-	505	505	-	-	-
Aktier och andelar	-	8 610	8 610	2 000	-	2 000
Aktier i intresseföretag	5 480	-	5 480	-	-	-
Övriga tillgångar	3 330 488	-	3 330 488	421 331	-	421 331
Summa tillgångar	9 175 578	303 794	9 479 372	3 650 597	130 401	3 780 998
Skulder till kreditinstitut	114 436	-	-	-	-	-
Inlåning från allmänheten	8 634 016	-	8 634 016	3 444 011	-	3 444 011
Leasingskuld	11 778	-	11 778	-	-	-
Övriga skulder	364 247	-	364 247	83 129	-	83 129
Summa skulder	9 010 041	-	9 010 041	3 527 140	-	3 527 140

2021 avser koncern medan 2020 enbart är Moderbolaget.

* Redovisat värde förmodas vara en rimligt approximation av verkligt värde på grund av att räntorna är rörliga och kreditförlusterna värderas från första dagen.

Aktier och andelar avser aktier i VISA Inc. ägda genom Nordiska Norway Financial Partner AS. Aktierna blir omvärderade löpande, omvärderingen baseras på priset för VISA Inc. aktier på New York Stock Exchange (nyse.com) multiplicerat med antal aktier multiplicerat med en konverteringsfaktor definierat av VISA Inc. minus en marknadsrabatt knutet till omsättningen av aktierna.

Noter (forts)

Tabellen nedan innehåller finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1 - Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 - Modellvärdering med observerbar inputdata

Nivå 3 - Modellvärdering där input inte baseras på observerbar marknadsdata

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

	2021				2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.	292 289	-	-	292 289	76 006	-	-	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 390	-	-	2 390	54 395	-	-	54 395
Derivatinstrument	-	-	505	505	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	8 610	-	8 610	-	-	-	-
Summa tillgångar	294 679	8 610	505	303 794	130 401	-	-	130 401
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-	-	-	-	-

2021 avser koncern medan 2020 enbart är Moderbolaget.

Noter (forts)

NOT 31. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Till Nordiska Kreditaktiemarknadsbolag närstående som har genomfört transaktioner under året och närmast föregående år:

Motpart	Relation till närstående	Affärsrelationer
Nordiska Financial Technology AB	Dotterbolag	Nyttjande av licens för Nordiskas tekniska plattform
Sala Bly AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
Sala Bly Fastigheter AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
Grängesberg Exploration Holding AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har kvittat fordran mot erhållande av aktier i motpart.
Apikal Holding AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
Executor Finans AB	Intressebolag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
Kv Tystberga-Eneby AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
NNAV 1 Holding AB	Dotterbolag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta
Nordiska Financial Partner Norway AS	Koncernföretag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta

Sammanställning över transaktioner med närstående (belopp i tkr)

	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Ränteintäkter från närstående	Utlåning till allmänheten per 31 december	Övriga skulder per 31 december
2021					
Nordiska Financial Technology AB	-	2 640	157	8 800	275
NNAV 1 Holding AB	-	-	151	64 610	-
Nordiska Financial Partner Norway AS	-	-	584	34 803	-
Executor Finans AB	-	-	766	49 699	-
Apikal Holding AB	-	-	590	15 800	-
Kv Tystberga-Eneby AB	-	-	9	6 750	-
Summa	-	2 640	2 257	180 462	275
2020					
Nordiska Financial Technology AB	-	2 235	-	4 900	-
Sala Bly AB	-	-	438	2922	-
Sala Bly Fastigheter AB	-	-	452	2981	-
Summa	-	2 235	890	10 803	188

Noter (forts)

NOT 32. KAPITALTÄCKNING

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapital				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	167 254	4,50 %	160 368	4,50 %
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	27 607	0,72 %	23 052	0,65 %
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	96 429	2,50 %	89 093	2,50 %
Kärnprimärkapitalbehov enligt Pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	291 291	7,72 %	277 410	7,65 %
Intern bedömt kärnprimärkapitalbehov	291 291	7,72 %	277 410	7,65 %
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	348 263	9,03 %	342 898	9,62 %
Primärkapital				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	231 431	6,0 %	213 824	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)	33 523	0,9 %	27 992	0,8 %
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	96 429	2,5 %	89 093	2,5 %
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	361 383	9,4 %	330 909	9,3 %
Intern bedömt primärkapitalbehov	361 383	9,4 %	330 909	9,3 %
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	431 057	11,2 %	425 691	11,9 %
Kapitalbas				
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	308 574	8,0 %	285 098	8,0 %
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	41 411	1,1 %	34 579	1,0 %
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	97 467	2,5 %	89 093	2,5 %
Kapitalbasbehov enligt Pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	447 452	11,6 %	408 770	11,5 %
Internt bedömt kapitalbehov	447 452	11,6 %	408 770	11,5 %
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	464 865	12,1 %	459 500	12,9 %
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet				
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1d i tillsynsförordningen	115 715	3,0 %	106 912	3,00 %
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap 1 § 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	-	-	-	-
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning	-	-	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	115 715	3,00 %	106 912	3,00 %
Primärkapitalkrav enligt del två i tillsynsförordningen	431 057	11,2 %	425 691	11,9 %

Noter (forts)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: aktiekapital	106 771	43 541	95 079	43 541
Ej utdelade vinstmedel	162 821	141 786	172 432	141 786
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning som har verifierats av personer i oberoende ställning	78 274	34 722	72 192	34 722
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	347 867	220 049	339 704	220 049
Avgår ytterligare värdejustering	-874	-	-292	-
Avgår immateriella tillgångar	-2 217	-	-	-
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilket institutet har en väsentlig investering	-	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	3 486	4 880	3 486	4 880
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	395	4 880	3 194	4 880
Kärnprimärkapital	348 262	224 929	342 898	224 929
Primärkapitaltillskott	82 794	-	82 794	-
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	431 056	224 929	425 691	224 929
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)	464 865	258 738	459 500	258 738
Riskvägt exponeringsbelopp (Kreditrisk enligt schablonmetoden)¹				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	154 433	87 834	143 440	87 834
Exponeringar mot företag	481 889	301 664	481 889	301 664
Exponeringar mot hushåll	2 506 905	1 155 105	2 364 668	1 155 105
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	5 429	0	5 429
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	321 385	176 889	321 385	176 889
Fallerade exponeringar	4 496	27 015	4 496	27 015
Aktieexponeringar	8 755	5 050	8 755	5 050
Övriga	20 058	5 899	20 058	5 899
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	3 497 920	1 764 885	3 344 690	1 764 885

¹ Ytterligare information kring Pelare III återfinns på www.nordiska.se

Noter (forts)

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	16 048	0	16 467	0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	334 696	194 091	194 091	194 091
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	8 512	0	8 479	0
TOTALT RISKVÄGDA TILLGÅNGAR	3 857 177	1 958 976	3 563 727	1 958 976
Riskbaserat kapitalkrav (Kreditrisk enligt schablonmetoden)				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	12 355	7 027	11 475	7 027
Exponeringar mot företag	38 551	24 133	38 551	24 133
Exponeringar mot hushåll	200 552	92 408	189 173	92 408
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	434	0	434
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	25 711	14 151	25 711	14 151
Fallerade exponeringar	360	2 161	360	2 161
Aktieexponeringar	700	404	700	404
Övriga	1 605	472	1 605	472
Summa kapitalkrav för kreditrisk	279 834	141 191	267 575	141 191
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	1 284	0	1 317	0
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	26 776	15 527	15 527	15 527
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	681	0	678	0
Summa kapitalkrav - Pelare 1	308 574	156 718	285 098	156 718
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)				
Koncentrationsrisk	40 926	17 723	34 100	17 723
Ränterisk i bankboken	485	11	479	11
Summa kapitalbehov - Pelare 2	41 411	17 733	34 579	17 733
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	96 429	48 974	89 093	48 974
Kontracyklisk buffert	259	0	0	0
Systemriskbuffert	778	0	0	0
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	97 467	48 974	89 093	48 974
Totalt kapitalbehov - Pelare 2-vägledning	447 452	223 426	408 770	223 426

Noter (forts)

Kapitalrelationer och buffertar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Känpriärkapitalrelation	9,03 %	11,48 %	9,62 %	11,48 %
Priärkapitalrelation	11,18 %	11,48 %	11,95 %	11,48 %
Total kapitalrelation	12,05 %	13,21 %	12,89 %	13,21 %
Institutspecifika buffertkrav				
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
varav: krav på systemriskbuffert	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Känpriärkapital tillgängligt att användas som buffert	4,53 %	6,98 %	5,12 %	6,98 %

Noter (forts)

Nyckeltal - Kapitaltäckning och likviditetstäckning

		31-DEC-21	30-SEP-21	30-JUNI-21	31-MARS-21	31-DEC-20
Tillgänglig kapitalbas						
Kärnprimärkapital	1	349 600 822	310 179 504	281 966 215	242 502 431	224 929 749
Primärkapital	2	432 394 572	372 973 254	344 759 965	242 502 431	224 929 749
Totalt kapital	3	466 203 509	406 782 191	378 568 901	276 311 367	258 738 686
Risikvägt exponeringsbelopp						
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4	3 857 177 310	3 042 099 640	2 586 010 893	2 242 263 108	1 958 976 103
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Kärnprimärkapitalrelation (%)	5	9,06	10,20	10,90	10,82	11,48
Primärkapitalrelation (%)	6	11,21	12,26	13,33	10,82	11,48
Total kapitalrelation (%)	7	12,09	13,37	14,64	12,32	13,21
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en andel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	EU 7a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	EU 7b	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	EU 7c	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	EU 7d	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentanden av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	8	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisken identifierade på medlemsstatsnivå (%)	EU 8a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Institutspecifikt kontracykliska kapitalbuffert (%)	9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Systemriskbuffert (%)	EU 9a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	EU 10a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kombinerat buffertkrav (%)	11	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Samlade kapitalkrav (%)	EU 11a	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	12	4,56	5,70	6,40	6,32	6,98
Bruttosoliditetsgrad						
Totalt exponeringsmått	13	9 246 837 939	6 503 978 303	5 004 261 939	4 398 296 639	3 590 641 618
Bruttosoliditetsgrad (%)	14	4,66	5,73	6,89	5,51	6,26

Noter (forts)

		31-DEC-21	30-SEP-21	30-JUNI-21	31-MARS-21	31-DEC-20
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en andel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	EU 14a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	EU 14b	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	EU 14c	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	EU 14d	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	EU 14e	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	EU 14f	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Likviditetstäckningskvot (%)						
Totala högljvida tillgångar (vikttat värde - genomsnitt)	15	294 679 167	238 686 589	173 961 474	148 592 658	126 524 691
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	16	193 421 599	144 117 055	106 104 229	97 953 769	82 540 716
Likviditetstäckningskvot (%)	17	152,35	165,62	163,95	151,70	153,29
Stabil nettofinansieringskvot						
Total tillgänglig stabil finansiering	18	8 038 259 105	5 775 443 812	4 593 528 757	4 177 540 062	3 140 746 922
Totalt behov av stabil finansiering	19	5 894 053 562	4 188 253 697	3 367 475 561	2 959 597 899	2 402 679 138
Stabil nettofinansieringskvot (%)	20	136,38	137,90	136,41	141,15	130,72

Noter (forts)

NOT 33. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Finansiella tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 15)	292 289	76 006	292 289	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 20)	2 390	54 395	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut (not 16)	595 217	463 664	559 785	462 974
Utlåning till allmänheten (not 17)	5 244 393	2 764 292	5 082 361	2 764 292
Nyttjanderättstillgång (not 34)	12 316	12 007	-	-
Summa finansiella tillgångar	6 146 605	3 370 364	5 934 435	3 357 667
Finansiella tillgångar - Återstående löptid				
På anfordran	594 212	463 664	558 780	461 294
Återstående löptid om högst 3 månader	402 546	334 068	685 799	332 858
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	734 272	657 677	710 748	655 493
Längre än 1 år men högst 5 år	1 819 634	1 230 150	1 759 316	1 225 696
Längre än 5 år	2 295 940	684 806	2 219 791	682 326
Summa finansiella tillgångar	6 146 605	3 370 365	5 934 435	3 357 667
Finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten (not 26)	8 634 016	3 444 011	8 634 016	3 444 011
Övriga skulder (not 27)				
Leverantörsskulder	14 261	2 822	10 917	2 822
Spärrkontomedel	1 507	4 491	1 507	4 491
Depositioner	1 341	958	1 341	958
Leasingskuld (Not 34)	11 778	11 289	-	-
Summa finansiella skulder	8 662 902	3 463 571	8 647 780	3 452 282
Finansiella skulder - Återstående löptid				
På anfordran	-	-	-	-
Återstående löptid om högst 3 månader	642 379	3 073 438	636 051	3 072 791
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	7 985 037	322 279	7 985 037	320 338
Längre än 1 år men högst 5 år	38 471	67 466	26 693	58 765
Längre än 5 år	-	389	-	389
Summa finansiella skulder	8 665 886	3 463 571	8 647 780	3 452 282

Noter (forts)

NOT 34. LEASING (IFRS16)

Som leasad tillgång har Nordiska klassat hyresavtal som avser koncernens kontorslokaler. Leasingskulden värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av en marginell låneränta (5-årig statsobligation + marginal om 2,5%) vid inledningsdatumet. Avskrivningstiden har likställts med kvarvarande kontraktstid för leasingavtalet vid inledningsdatumet. Avskrivningstiden har likställts med kvarvarande kontraktstid för leasingavtalet.

Löpande redovisas leasingavtalet som en nyttjanderätt (tillgång) respektive en leasingskuld. Den beräknade räntekostnaden för leasingskulden redovisas över resultaträkningen som räntekostnad. Leasingavtal med kortare löptid än 12 månader inkluderas inte, ej heller leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde. Jämförelsetal har inte räknats om. Nordiska har valt möjligheten i RFR2 att inte tillämpa IFRS 16 för moderbolaget.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet, diskonterat med den marginella låneräntan. Leasingskulden minskar därefter med betalda leasingavgifter och ökar med räntekostnader beräknade på aktuell leasingskuld. Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till diskonterat anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingskulden. Nordiska tillämpar de undantag som standarden medger avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa avtal redovisas istället som allmänna administrationskostnader.

Lokalhyra - koncern

	2021		2020	
	Nyttjanderätt	Leasingskuld	Nyttjanderätt	Leasingskuld
Anskaffningsvärde				
Per 1 januari	14 650	13 877	14 650	13 877
Tillkommande nyttjanderätt/leasingskuld	2 952	3 131	-	-
Per 31 december	17 602	17 008	14 650	13 877
Akkumulerade avskrivningar				
Per 1 januari 2021	-2 643	-2 588	-	-
Årets avskrivningar/amorteringar och räntor	-2 643	-2 642	-2 643	-2 588
Per 31 december 2021	-5 286	-5 230	-2 643	-2 588
Redovisat värde				
Per 31 december	12 316	11 778	12 007	11 289

Belopp redovisade i resultatet - koncern

	Belopp (tkr)
Avskrivningar på nyttjanderätt	-2 643
Räntekostnader på leasingskuld	-167
Totalt	-2 810

Totalt kassaflöde för leasing 2021 uppgår till 2 810 tkr.

Noter (forts)

NOT 35. FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

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

För ytterligare information se även sid 4 i Förvaltningsberättelsen.

	Belopp (tkr)
Balanserat resultat	256 676
Utdelat till preferensaktieägare	-1 600
Årets resultat	75 392
Summa att disponera	330 468
Utdelning till preferensaktieägare	-
Till ny räkning överförs	330 468

NOT 36. FÖRVARV AV VERKSAMHETER

Den 9 december 2021 förvärvades Nordiska Financial Partner Norway AS med dess filialer. Förvärvet omfattade förutom utlåningsverksamhet även tillgångar och förpliktelser samt personal. Förvärvet ger en möjlighet för Nordiska att expandera verksamheten i Norge.

I koncernen resultaträkning ingår en förlust före skatt om 534 tkr från Nordiska Financial Partner Norway AS. Till följd av att köpeskillingen understeg verkligt värde av nettotillgångar uppkom negativ goodwill om 37,6 MKR som ingår i posten Övriga intäkter. Den förvärvade verksamheten var förlustbringande. Styrelsen har fattat beslut om att lägga ned filialerna varpå en reserv om 10,0 MKR avseende förpliktelser så som lokal och IT-system tagits upp under posten Allmänna administrationskostnader.

Om koncernen ägt Nordiska Financial Partner Norway AS under hela året hade förlusten före skatt uppgått till 14,1 MKR.

	Belopp (tkr)
Information om förvärvade nettotillgångar	
Uttåning till allmänheten	160 062
Uttåning till kreditinstitut	34 589
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 385
Aktier och andelar	7 829
Immateriella tillgångar	3 366
Materiella tillgångar	2 761
Övriga tillgångar	38 272
Skulder till kreditinstitut	118 311
Derivatinstrument	872
Övriga skulder	7 514
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 939
Efterställt lån	35 265
Verkligt värde nettotillgångar	82 361
Förvärvspris	44 783

NOT 37. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

En portföljförsäljning om 120 MKR har genomförts under februari vilket gav en vinst i koncernen på 16 MKR före skatt. Styrelsen har den 25 februari 2022 beslutat om en företrädesemission om upp till 60,5 MKR med stöd av ett emissionsbemyndigande på extra bolagsstämma 7 september 2021.

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

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

Stockholm 2022-

Jörgen Durban
Styrelseordförande

Lars Weigl
Styrelseledamot

Patrik Carlstedt
Styrelseledamot

Mikael Gellbäck
VD/styrelseledamot

Christer Cragnell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2022-

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 4-5. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6-61 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 2021 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 2021 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 4-5. 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2020 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 25 februari 2021 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

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.

Revisionsberättelse (forts)

Reservering kreditförluster

Se not 12 samt not 17 och redovisningsprinciper på sidorna 23-24 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 till 5 082 MSEK per 31 december 2021, vilket motsvarar 54,5 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 67 MSEK. För koncernen är motsvarande belopp 5 244 i utlåning till allmänheten vilket motsvarar 55,3 procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver uppgår till 100 MSEK.

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

HUR OMRÅDET HAR BEAKTATS I REVISIONEN

Vi har testat Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för.

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 tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovvis kontrollerat indata i modeller 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 sidan 3. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisionsberättelse (forts)

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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)

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 2021 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.

Revisionsberättelse (forts)

2022052013604

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 4-5 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 juni 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 5 april 2022

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



nordiska.

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

Kundtjänst
08 - 23 28 00

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

Verifikat

Transaktion 09222115557466601128

Dokument

Årsredovisning 2021_Final
Huvuddokument
67 sidor
Startades 2022-04-05 14:48:30 CEST (+0200) av Filip
Dahlstedt (FD)
Färdigställt 2022-04-05 23:23:14 CEST (+0200)

Initierare

Filip Dahlstedt (FD)
Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)
filip.dahlstedt@nordiska.com
0735014544

Signerande parter

Jörgen Durban (JD)
Personnummer 19560727-0096
jorgendurban@me.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JÖRGEN DURBAN"
Signerade 2022-04-05 15:02:48 CEST (+0200)

Mikael Gellbäck (MG)
Personnummer 19770602-0075
mikael.gellback@nordiska.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Mikael Gustav Gellbäck"
Signerade 2022-04-05 14:53:59 CEST (+0200)

Lars Weigl (LW)
Personnummer 19601210-0118
lars@weigl.nu



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"LARS WEIGL"
Signerade 2022-04-05 14:59:26 CEST (+0200)

Patrik Carlstedt (PC)
Personnummer 19740726-0319
patrik.carlstedt@nordiska.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Patrik Carlstedt"
Signerade 2022-04-05 15:07:31 CEST (+0200)

Christer Cragnell (CC)

Dan Beitner (DB)



Verifikat

Transaktion 09222115557466601128

Personnummer 19540807-4416
christer@cragnell.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"CHRISTER CRAGNELL"
Signerade 2022-04-05 15:30:07 CEST (+0200)

Identifierad med svenskt BankID som "DAN BEITNER"
Personnummer 19740318-4257
Dan.Beitner@kpmg.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "DAN
BEITNER"
Signerade 2022-04-05 23:23:14 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>

