

# NORDISKA ÅRSREDOVISNING

---

2020

# Innehåll

---

## Innehåll

Vd-ord - Vi är Nordiska .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Resultaträkning för koncernen .....	8
Resultaträkning för moderbolaget .....	9
Balansräkning för koncernen .....	10
Balansräkning för moderbolaget .....	11
Rapport förändringar i eget kapital för koncernen .....	12
Rapport förändringar i eget kapital för moderbolaget .....	13
Rapport över kassaflöden .....	14
Noter till de finansiella rapporterna .....	15
Noter till resultaträkningen .....	28
Noter till balansräkningen .....	33
Revisionsberättelse .....	46

# Vd-ord - Vi är Nordiska

När jag skrev dessa ord i förra årets årsredovisning hade jag ingen föraning av vad som komma skulle under 2020. Trots att det för i stort sett hela världen varit ett mycket annorlunda och begränsat år har 2020 varit bättre för Nordiska än jag hoppades vid samma tidpunkt för ett år sedan.

Företagsaffären har volymmässigt varit densamma under året men vi kan gladeligen konstatera att vårt riskminimerande arbete de senaste åren gjort att portföljen varit väldigt stabil under året. Vi gör företrädesvis hypotekslån med goda inomlägen i kassaflödesbärande fastigheter. Under året har vi också arbetat framgångsrikt med att lösa förfallna exponeringar.

Under 2020 har vi verkligen lyckats bevisa att Partneraffären fungerar. Vi har implementerat många nya Partners och lyckats växa affären kraftigt.

I mars 2020 slog vi upp dörrarna för ett utvecklingskontor med två personer i Sundsvall. Det har visat sig vara väldigt bra för produktutvecklingen och krympt avståndet till verksamheten. Nu är vi fem personer och ytterligare en är rekryterad. Planen är att vi till nästa årsskifte är tio personer på Sundsvallskontoret. Även i Stockholm har vi under 2020 rekryterat flera kompetenta medarbetare och kraftigt höjt kompetensen i organisationen.

Detta har varit en viktig komponent i utvecklingen men också i hanteringen av den löpande verksamheten. Utan kompetenta medarbetare klarar Nordiska inte av att utveckla, växa och driva affären såsom idag görs. Trots att vi nu investerar mycket pengar har vi både lyckats växa kraftigt och lägga Nordiskas lönsammaste år bakom oss.

Under sista kvartalet drev vi ett internt värderingsarbete – Vi är Nordiska. Det var roligt att se engagemanget från samtliga kollegor och att de flesta mer eller mindre hade samma syn på vad Nordiska är för något. Gemensamt kom vi fram till att vi är positiva, drivna, pålitliga, kompetenta och lyhörda. Men i vissa avseenden är resan målet och därför vill vi ha roligt på vägen.

Trots det märkliga året 2020 är det med stolthet vi lägger det bakom oss. Vi har respekt för att många inte har haft en lika angenäm situation som Nordiska och skänker dem en tanke. På Nordiska har vi skapat en gemensam värdegrund som jag tror kommer bära oss på vår fortsatta resa med början i 2021.

Stockholm februari 2021

Mikael Gellbäck

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget

# Förvaltningsberättelse

## INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) (nedan kallat Nordiska alternativt Bolaget eller Moderbolaget), med organisationsnummer 556760-6032, är ett kreditmarknadsbolag vilket har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse enligt lag 2004:297 om bank och finansieringsrörelse.

Verksamheten bedrivs främst i Sverige men även i Finland och i Tyskland, inom affärsområdena Spara, Företagsaffären och Partneraffären. Huvudkontoret är beläget i Stockholm.

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

Totala verksamheten bedrivs i en koncern vilken utgörs av moderbolaget Nordiska samt det helägda dotterbolaget Nordiska Financial Technology AB (NFT), med organisationsnummer 559080-4570, NFT bedriver endast utveckling av koncernens IT-system.

Koncernens verksamhet bedrivs i allt väsentligt i moderbolaget. I efterföljande balans- och resultaträkningar samt noter presenteras koncernen för 2020, alla belopp anges i tkr, om inte annat anges.

Nedanstående kommentarer avser moderbolaget Nordiska, om inte annat anges.

## ÄGARSTRUKTUR

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är denominerade i svenska kronor, i aktieslagen stamaktier och preferensaktier. De förra har röstvärde 1 medan

de senare har en tiondels (1/10) röst. Preferensaktierna har företrädesrätt vid vinstutdelning om 2 kr/aktie och kvartal, högst 8 kr/år. Ökning av aktiekapitalet görs via stamaktier.

## Information om kapitalbas och kapitalkrav

Nordiska hade per 2020-12-31 en kapitalbas på 259 mkr, och en total kapitalrelation definierad som total kapitalbas i förhållande till total riskexponering uppgick till 13,21 %. Detta innebär att Nordiska väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar. Se not 28 för detaljinformation.

## VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har Bolaget noterat en liten avmattning i Företagsaffären, samtidigt har Bolaget investerat i personal och IT för att ytterligare förbättra förutsättningarna för affärsområdet Partneraffären.

Utlåning till allmänheten har under året ökat med 92,2 % jämfört med 2019. Under 2020 har tillväxten primärt kommit från affärsområdet Partneraffären. Inlåning från allmänheten ökade med 119,7 %.

## RESULTAT

Nordiskas rörelseresultat uppgick till 44,5 mkr (25,0). Årets resultat uppgick till 34,7 mkr (19,7). Resultatutvecklingen förklaras främst av den affärsmissiga omställningen till den nya Partneraffären som påbörjades 2019 och har vuxit sig stark under 2020.

Rörelsens intäkter uppgick till 114,6 mkr (93,3). Rörelsens kostnader uppgick till 68,6 mkr (55,3). Kreditförlusterna minskade med 11,4 mkr och uppgick till 1,6 mkr (13,0). Minskningen följde av att lån som varit fullt reserverade blev återbetalda samt att risken i portföljen minskat då Partneraffären fortsatt att växa i andel av den totala portföljen. Resultatet av Bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

# Förvaltningsberättelse

## FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 2 764,3 mkr (1 438,0), vilket är en ökning med 92,2 % jämfört med föregående år. 2020 har tillväxten primärt fortsatt komma från affärsbenet Partneraffären. Inlåning från allmänheten ökade i takt med utlåningen och uppgick vid årets slut till 3 444,0 mkr (1 567,6). Likviditetsreserven uppgick till 1 001,4 mkr (394,6) varav 130,4 mkr (50,0) avsåg högljvida tillgångar i enlighet med LCR-regelverket.

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till stam- eller preferensaktieägare.

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 i Bolaget uppgår till 258 738 tkr och dess totala kapitalkrav (Pelare 1 och 2) till 174 472 tkr (not 28).

Oaktat Bolagets goda resultat för räkenskapsåret 2020, anser Styrelsen att ingen utdelning ska lämnas med hänsyn dels till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt och dels med beaktande av rådande utbrott av Covid-19 där följderna inte ännu klarlagts.

## FINANSIELLA OCH ANDRA RISKER

I Nordiskas verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande har Nordiskas styrelse, som ytterst ansvarig för riskhantering, styrning och kontroll i Bolaget, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den

övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 3 samt not 28.

## PERSONAL

Nordiskas personal har under året uppgått till 30 (33) i medeltal, varav 10 (9) kvinnor och 20 (24) män. Se not 9 för ytterligare information.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE 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.

## 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.

# Förvaltningsberättelse

---

Nordiska, inkluderat samtliga anställda, har under 2020 arbetat med ett självledarskaps- och värdegrundsprojekt med benämningen "Vi är Nordiska". Ambitionen med projektet är att stärka företagskulturen, arbetsprinciper och den egna drivkraften. Detta är något Nordiska kommer i sin fortsatta drift och tillväxt beakta och värdesätta. Nordiskas värdeord är Kompetenta, Pålitliga, Drivna, Positiva och Lyhörda.

Effekterna av Coronaviruset COVID-19, som fått spridning i Sverige, har ännu inte kunnat bedömas vid upprättandet av denna årsredovisning även om det är tydligt att det kommer få betydande påverkan på samhällsekonomin i stort.

## STYRELSEN

Vid ordinarie bolagsstämma den 15 april 2020 omvaldes Björn Björnsson, Per Berglund, Christer Cragnell och Mikael Gellbäck till ordinarie styrelseledamöter och Jörgen Durban till Styrelsens ordförande.

## Fem år i sammandrag tkr

Femårsöversikten avser endast moderbolaget, då dotterbolaget endast utgör en liten andel av koncernens verksamhet samt inte utgör en del av den tillståndspliktiga verksamheten.

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Räntenetto *	99 107	76 080	89 625	31 402	29 971
Nettoreultat av finansiella transaktioner *	-3 209	1 928	281	-77	242
Rörelsens kostnader *	-68 556	-55 277	-44 824	-36 283	-30 984
Resultat före kreditförluster	46 067	37 984	59 236	26 618	22 394
Kreditförluster, netto**	-1 559	-12 977	-19 045	-6 198	-8 012
Rörelseresultat	44 508	25 007	40 191	20 420	14 381
Periodens resultat	34 722	19 706	28 230	15 802	11 317
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	76 006	50 030	50 124	50 032	30 000
Utlåning till kreditinstitut	462 974	320 612	203 725	245 759	133 327
Utlåning till allmänheten	2 764 292	1 438 042	1 292 087	1 000 585	485 372
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	253
Materiella anläggningstillgångar	254	324	481	566	442
Inlåning från allmänheten	3 444 011	1 567 645	1 230 879	1 049 920	551 819
Övriga skulder	17 417	48 872	99 767	69 175	23 313
Summa Eget kapital	253 858	219 936	203 429	185 371	73 369
Balansomslutning	3 780 998	1 843 280	1 555 187	1 306 582	655 351
Kapitalbas	258 739	222 264	207 170	189 026	75 460
<b>Soliditet, %</b>					
Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen	6,7	11,9	13,1	14,2	11,2
<b>Total kapitalrelation%</b>					
Totalt kapital/riskvägt belopp	13,2	23,2	21,0	21,2	17,0
<b>Primärkapitalrelation, %</b>					
Primärkapital/riskvägt belopp	11,5	19,7	17,6	17,4	13,9
<b>Avkastning på totala tillgångar%</b>					
Räntenetto/genomsnittlig balansomslutning	3,5	4,5	4,4	3,2	4,3

\* Nya definitioner inom rörelsens intäkter och kostnader fr o m 2019, för jämförbarhet har 2018 justerats. 2017 och tidigare år påverkas ej.

\*\* Kreditförluster presenteras i enlighet med IFRS 9 avseende 2019 och 2018. 2017 och tidigare år är i enlighet med IAS 39.

# Resultaträkning för koncernen tkr

	Not	2020	2019
Ränteintäkter	5	127 290	92 569
Räntekostnader	5	-28 546	-16 540
<b>Räntenetto</b>		<b>98 745</b>	<b>76 028</b>
Provisionsintäkter	6	19 486	18 588
Provisionskostnader	6	-3 842	-3 826
<b>Provisionsnetto</b>		<b>15 643</b>	<b>14 762</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-3 209	1 928
Övriga rörelseintäkter	8	4 500	2 247
<b>Rörelsens intäkter</b>		<b>115 679</b>	<b>94 965</b>
Allmänna administrationskostnader	9	-63 272	-50 971
Avskrivningar	10	-4 817	-4 035
Övriga rörelsekostnader		-1 477	-1 166
<b>Rörelsens kostnader</b>		<b>-69 565</b>	<b>-56 172</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>46 114</b>	<b>38 793</b>
Kreditförluster, netto	11	-1 559	-12 977
<b>Rörelseresultat</b>		<b>44 555</b>	<b>25 816</b>
Skatt på årets resultat	13	-9 798	-5 474
<b>Årets resultat</b>		<b>34 756</b>	<b>20 341</b>
<b>KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
		2020	2019
<b>Årets resultat</b>		<b>34 756</b>	<b>20 341</b>
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kommer återföras till resultatet</i>			
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>34 756</b>	<b>20 341</b>
<b>Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>34 756</b>	<b>20 341</b>



# Resultaträkning för moderbolaget tkr

	Not	2020	2019
Ränteintäkter	5	127 290	92 569
Räntekostnader	5	-28 184	-16 489
<b>Räntenetto</b>		<b>99 107</b>	<b>76 080</b>
Provisionsintäkter	6	19 486	18 588
Provisionskostnader	6	-3 842	-3 826
<b>Provisionsnetto</b>		<b>15 643</b>	<b>14 762</b>
Mottagna koncernbidrag	12	1 400	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-3 209	1 928
Övriga rörelseintäkter	8	1 682	492
<b>Rörelsens intäkter</b>		<b>114 623</b>	<b>93 262</b>
Allmänna administrationskostnader	9	-68 371	-55 034
Avskrivningar	10	-162	-157
Övriga rörelsekostnader	-	-23	-86
<b>Rörelsens kostnader</b>		<b>-68 556</b>	<b>-55 277</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>46 067</b>	<b>37 984</b>
Kreditförluster, netto	11	-1 559	-12 977
<b>Rörelseresultat</b>		<b>44 508</b>	<b>25 007</b>
Skatt på periodens resultat	13	-9 786	-5 300
<b>Periodens resultat</b>		<b>34 722</b>	<b>19 706</b>
<b>MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
		2020	2019
<b>Årets resultat</b>		<b>34 722</b>	<b>19 706</b>
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kommer återföras till resultatet</i>			
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>34 722</b>	<b>19 706</b>
<b>Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>34 722</b>	<b>19 706</b>

# Balansräkning för koncernen

	Not	2020	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	14	76 006	50 030
Utlåning till kreditinstitut	15	463 664	320 971
Utlåning till allmänheten	16	2 764 292	1 438 042
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	54 395	-
Immateriella anläggningstillgångar	17	7 694	6 447
Nyttjanderättstillgång	32	12 007	14 650
Materiella anläggningstillgångar	18	298	419
Aktier och andelar	20	2 000	-
Övriga tillgångar	22	410 942	26 195
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	2 448	1 557
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 793 745</b>	<b>1 858 309</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
Inlåning från allmänheten	24	3 444 011	1 567 645
Övriga skulder	25	17 913	49 303
Leasingskuld	32	11 289	13 877
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	65 995	6 902
<b>Summa skulder</b>		<b>3 539 208</b>	<b>1 637 728</b>
Aktiekapital		43 541	43 541
Övrigt tillskjutet kapital		111 609	111 609
Balanserad vinst eller förlust		64 631	45 090
Årets resultat		34 756	20 341
<b>Summa eget kapital</b>		<b>254 537</b>	<b>220 581</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>3 793 745</b>	<b>1 858 309</b>

# Balansräkning för moderbolaget

	Not	2020	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	14	76 006	50 030
Utlåning till kreditinstitut	15	462 974	320 612
Utlåning till allmänheten	16	2 764 292	1 438 042
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	54 395	-
Materiella anläggningstillgångar	18	254	324
Aktier och andelar	20	2 000	-
Aktier i dotterbolag	21	3 050	3 050
Övriga tillgångar	22	414 861	28 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	3 167	2 329
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 780 998</b>	<b>1 843 280</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
Inlåning från allmänheten	24	3 444 011	1 567 645
Övriga skulder	25	17 417	48 872
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	65 712	6 827
<b>Summa skulder</b>		<b>3 527 140</b>	<b>1 623 344</b>
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		43 541	43 541
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>43 541</b>	<b>43 541</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Övrigt tillskjutet kapital		111 609	111 609
Balanserad vinst eller förlust		63 986	45 079
Årets resultat		34 722	19 706
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>210 317</b>	<b>176 395</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>253 858</b>	<b>219 936</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>3 780 998</b>	<b>1 843 280</b>

# Rapport förändringar i eget kapital för koncernen

	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	43 541	43 541
Övrigt tillskjutet kapital	111 609	111 609
Balanserat resultat	99 387	65 431
<b>Summa Eget Kapital</b>	<b>254 537</b>	<b>220 581</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>65 431</b>	<b>220 581</b>
Årets resultat	-	-	34 756	34 756
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 756</b>	<b>34 756</b>
Utdelning till preferenaktieägare	-	-	-800	-800
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>99 387</b>	<b>254 537</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>48 290</b>	<b>203 440</b>
Årets resultat	-	-	20 341	20 341
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 341</b>	<b>20 341</b>
Utdelning till preferenaktieägare	-	-	-3 200	-3 200
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 200</b>	<b>-3 200</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>65 431</b>	<b>220 581</b>

# Rapport förändringar i eget kapital för moderbolaget

	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	43 541	43 541
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>43 541</b>	<b>43 541</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Övrigt tillskjutet kapital	111 609	111 609
Balanserat resultat	98 708	64 785
Summa fritt eget kapital	210 317	176 394
<b>Summa Eget Kapital</b>	<b>253 858</b>	<b>219 936</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans eget kapital 2020-01-01</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>64 785</b>	<b>219 936</b>
Årets resultat	-	-	34 722	34 722
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 722</b>	<b>34 722</b>
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-800	-800
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>98 707</b>	<b>253 858</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>48 279</b>	<b>203 429</b>
Årets resultat	-	-	19 706	19 706
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 706</b>	<b>19 706</b>
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-3 200	-3 200
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 200</b>	<b>-3 200</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>43 541</b>	<b>111 609</b>	<b>64 785</b>	<b>219 936</b>

Bolagets egna kapital utgörs av aktiekapital vilket består av två aktieslag: stamaktier och preferensaktier. Till detta kommer tillskjutet aktieägartillskott, 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.

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

Totala antalet aktier uppgår till 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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Rörelseresultat	44 555	25 816	44 508	25 007
<i>Poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar	4 817	4 035	162	157
Ränta leasingskuld	-221	-26	-	-
Diskonteringseffekt, nyttjanderättstillgång	0	-73	-	-
Bokslutsdispositioner, exkl uppskjuten skatt	0	-590	-	-
Betalda inkomstskatter	-2 401	-5 207	-2 392	-5 033
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>39 574</b>	<b>23 956</b>	<b>34 884</b>	<b>20 132</b>
Utlåning till allmänheten	-1 326 250	-145 954	-1 326 250	-145 954
Övriga tillgångar	-385 639	-25 422	-386 806	-25 503
Aktier och andelar	-2 000	-	-2 000	-
Inlåning från allmänheten	1 876 366	336 865	1 876 366	336 498
Övriga skulder	20 306	-65 005	20 036	-65 181
<b>Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>190 179</b>	<b>100 484</b>	<b>188 740</b>	<b>99 861</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>229 753</b>	<b>124 440</b>	<b>223 624</b>	<b>119 993</b>
<b>Förändring</b>				
Immateriella tillgångar	-3 209	-2 191	-	-
Materiella tillgångar	-92	-113	-92	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 301</b>	<b>-2 304</b>	<b>-92</b>	<b>-</b>
<b>Emitterade värdepapper m.m:</b>				
Amortering av leasingskuld	-2 589	-2 582	-	-
Utdelning	-800	-3 200	-800	-3 200
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-3 389</b>	<b>-5 782</b>	<b>-800</b>	<b>-3 200</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>223 063</b>	<b>116 356</b>	<b>222 732</b>	<b>116 793</b>
Likvida medel vid periodens början	371 001	254 645	370 643	253 849
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	-
<b>Likvida medel</b>	<b>594 065</b>	<b>371 001</b>	<b>593 375</b>	<b>370 643</b>
<i>Följande poster ingår i likvida medel:</i>				
Utlåning till kreditinstitut	463 664	320 971	462 974	320 612
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	76 006	50 030	76 006	50 030
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	54 395	-
<b>Summa likvida medel vid periodens slut</b>	<b>594 065</b>	<b>371 001</b>	<b>593 375</b>	<b>370 643</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## NOT 1. ALLMÄN INFORMATION

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ), 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 Finland och Tyskland. Nordiska är moderbolag till Nordiska Financial Technology (NFT).

Nordiska är registrerat och har sitt säte, och huvudkontor, i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Humlegårdsgatan 14, 114 46 Stockholm. Verksamheten bedrivs inom affärsområdena Spara, Företagsaffären och Partneraffären i hela Sverige.

Nordiska är moderbolag till Nordiska Financial Technology AB (NFT) med organisationsnummer 559080-4570. NFT är ett helägt dotterbolag vars syfte är att utveckla Nordiskas finansiella IT-plattform.

Styrelsen har den 25 februari 2021 godkänt denna årsredovisning, för beslut av bolagsstämman den 25 mars 2021.

## NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Nordiska tillämpar ÅRKL (lag 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 vid upprättande av sina finansiella rapporter.

Koncernredovisningen i sammandrag upprättas också i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (RFR), ÅRKL samt finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25.

Så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), innebär att IFRS, såsom de godkända av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Koncernen upprättas fullt ut enligt IFRS såsom de godkända av EU med de tillägg som följer av RFR1 avseende kompletterande redovisningsregler för koncerner.

### 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 in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Moderbolaget har bestämmande inflytande när det har inflytande och förmåga att utöva sitt inflytande över det andra företagets relevanta verksamhet samt är exponerad för rörlig avkastning och har förmåga att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen.

Förvärvsmetoden innebär att förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser som uppfyl-

ler villkoren för redovisning redovisas och värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Överskott mellan anskaffningsvärdet och rörelseförvärvet och det verkliga värdet på den förvärvade andelen redovisas 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.

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.

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

### **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)**

Aktuella skattefordringar och skatteskulder för aktuell period och tidigare perioder värderas till det belopp som förväntas erhållas eller betalas till skattemyndigheter. 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 första redovisningen av goodwill eller till vissa skattepliktiga skillnader på grund av innehav i dotterföretag.

Uppskjuten skattefordran representerar en reduktion av framtida skatt som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran prövas vid varje bokslutstillfälle och redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. Det medför att en tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran redovisas då det bedöms som sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas i framtiden.

På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningarna. Koncernens 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 totalresultat eller direkt i eget kapital.

### **Funktionell valuta och Utländsk valuta**

Nordiskas funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Valutakursresultat som uppkommer vid aveckling av transaktioner i utländsk valuta och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

### **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 allalöften 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).

Intäkter redovisas vid den tidpunkt när kontrollen av produkten eller tjänsten övergår 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 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 istället redovisas som ränteintäkt. En provisionsintäkt redovisas när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar den ersättning som erhålls i utbyte för dessa tjänster.

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.

### **Koncernbidrag**

Redovisningen av koncernbidrag redovisas i enlighet med de principer som RFR 2 anger, vilket innebär att det redovisas som en finansiell intäkt över resultaträkningen enligt huvudregeln.

### **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, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt övriga administrationskostnader.

### **Finansiella instrument (IFRS 9)**

Standarden IFRS 9 omfattar klassificering och värdering, nedskrivning och generell säkringsredovisning. Standarden innebär förenklat att redan vid utbetalningstillfället av en kredit redovisas en nedskrivning och estimeras de förväntade kreditförlusterna, vilket kräver ytterligare bedömningar avseende förändrad kreditrisk och framåtriktad information. Nordiska har klassificerat tillgångar och skulder samt utvecklat modeller för beräkning av förväntade kreditförluster i enlighet därmed. Av not 11 och 15 framgår kreditförluster respektive reserveringar.

### **Klassificering av finansiella tillgångar och finansiella skulder**

Ett finansiellt instrument definieras som varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapital-instrument hos motparten.

Varje finansiellt instrument har klassificerats i en av följande kategorier och utgör grunden för hur dessa värderas i balansräkningen och hur förändringen i instrumentens värde redovisas, se vidare not 26.

#### **Finansiella tillgångar**

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen
- Verkligt värde via övrigt totalresultat

#### **Finansiella skulder**

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar ska klassificeras som och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Klassificeringen av ett finansiellt instrument bestäms utifrån affärsmodellen för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella skulder ska klassificeras som och värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultaträkningen.

### **Värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder**

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden där effektivräntan utgör den ränta som diskonterar alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade löptiden för instrumentet till det redovisade värdet. Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad redovisas till verkligt värde via resultaträkningen om tillförlitliga noterade priser finns tillgängliga och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Om marknaden inte bedöms vara aktiv eller priserna inte bedöms tillförlitliga använder Nordiska värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata.

### **Nedskrivningar**

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

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 väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken och steg 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis.

Som indikator för väsentlig ökning av kreditrisk används både om motparten är försenad med betalning eller om det finns andra indikationer på om risken förändrats. Definitionen för fallissemang innehåller kraftigt försenade betalningar eller andra indikationer på att återbetalning är mindre sannolik, vilket även är den definition som tillämpas inom regulatorisk rapportering.

I steg 1 ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under kommande 12 månader. I steg 2 och 3 ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. 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. Även framåtblickande information såsom makroekonomiska scenarion påverkar den förväntade förlusten.

Nordiska tillställer varje enskild kredit, i utestående kreditportfölj, en specifik reservering baserad på respektive kreditavtal. Allmänna reserveringar för grupper av krediter har gjorts till följd av Covid-19.

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 har för att beakta framtida osäkerhet tagit in en konjunkturberoendefaktor i modellen vilket resulterar i ett normalscenario samt stressat scenario.

### **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 tillgångar och finansiella skulder i balansräkningen**

- Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. kategoriseras som tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Utlåning till kreditinstitut kategoriseras som tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Utlåning till allmänheten kategoriseras som tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper kategoriseras som tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Aktier och andelar kategoriseras som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Posten består av noterade aktier som redovisas till anskaffningsvärde, vilket bedöms motsvara ett tillförlitligt verkligt värde.

- Övriga tillgångar, bl a skattekonto, kategoriseras som tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Inlåning från allmänheten kategoriseras som skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Övriga skulder, bl a leverantörsskulder, kategoriseras som skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

### **Lånefordringar och kundfordringar**

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaff-

ningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

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

### **Immateriella anläggningstillgångar**

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

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

### **Avskrivningsprinciper**

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

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

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje årsslut. De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om de finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

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

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalys för Nordiska upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut, Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m, samt skattekontot som ligger under Övriga tillgångar. Likvida medel innefattar banktillgodohavanden och kortfristiga finansiella placeringar som dels är uttagna 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.

### **Aktuell och uppskjuten inkomstskatt**

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Nordiska är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. 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.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

### **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](http://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 pensions-tidpunkt 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.

## **NOT 3. FINANSIELL RISKHANTERING**

### **Riskstyrning**

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

Riskhanteringen utvärderas löpande för att säkerställa kontrollerbara och låga finansiella och operativa risker. Bolaget strävar kontinuerligt efter en optimal

kapitalanvändning genom analys av befintliga och pre-sumtiva risker.

### **Kontrollorganisation**

Bolagets 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.

Funktion för Regelefterlevnad ska utgöra ett stöd för Styrelse, VD och den operativa verksamheten för att säkerställa den tillståndspliktiga regelefterlevnaden i Nordiska.

Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som Nordiska exponeras för eller kan komma att exponeras för identifieras och hanteras av berörda Funktioner samt kontrollerar att det interna regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska Funktionen för Riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i externa regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen.

Funktionernas oberoende tillförsäkras genom att Funktionerna själva inte utövar sådan verksamhet som dessa ska granska, dvs. Funktionerna får inte vara delaktig i Nordiskas affärsverksamhet.

Den **tredje försvarslinjen** består av Funktionen för Internrevision.

Funktionen för Internrevision är Styrelsens redskap för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och är mot bakgrund av detta organisatoriskt skild från Bolagets 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 Bolagets riskhantering, efterlevnaden av Regelverk, finansiella information samt den andra försvarslinjen.

### **Beskrivning av väsentliga risker**

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

#### **Kreditrisk**

Kreditrisk är risken för att en kredittagare inte fullgör sina förpliktelser gentemot Bolaget, dels risken att vid bristande betalningsförmåga och i förekommande fall att ställd säkerhet eller borgen inte täcker Bolagets 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 Bolaget 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 Bolaget har fordringar till motparter med ett beroende till varandra såsom exempelvis bransch-, region- eller namnkoncentrationer

Bolagets 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. Bolaget medverkar endast i kreditgivning där hela risken kan bedömas. Kreditrisken görs utifrån både intern och extern rating.

Vid varje kredittillfälle bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten. Bolagets kreditgivning sker med utgångspunkt i den av Styrelsen fastställda kreditinstruktionen. Säkerheterna för kreditgivningen består av företagshypotek, personlig borgen, pant i fastighet eller bostadsrätt alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier. Även blancokrediter 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 Bolaget 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.

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

2020	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	70 006	-	-	-	6 000	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	-	-	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	292 051	164	-	170 759	-	462 974
Utlåning till allmänheten	2 418 628	-	-	331 515	14 149	2 764 292
Övrigt	423 331	-	-	-	-	423 331
<b>Summa</b>	<b>3 258 411</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>502 274</b>	<b>20 149</b>	<b>3 780 998</b>

Av totala intäkter så hänförs 9 491 tkr till intäkter från Finland, övriga intäkter är hänförliga till Sverige.

2019	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
Belåningsbara Statskultförbindelser m.m.	50 030	-	-	-	-	50 030
Utlåning till kreditinstitut	301 570	164	-	18 873	-	320 612
Utlåning till allmänheten	1 415 839	-	-	22 203	-	1 438 042
Övrigt	34 596	-	-	-	-	34 596
<b>Summa</b>	<b>1 802 035</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>41 081</b>	<b>-</b>	<b>1 843 280</b>

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

Tabeller Geografisk fördelning av utlåning per land och typ av fordran, tkr.

Kreditriskeponering, netto bokfört värde, tkr	2020	2019
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	76 006	50 030
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-
Kreditinstitut	462 974	320 612
Kommun	1 563	1 156
Företag	370 163	357 021
Hushåll	1 753 369	628 209
Fordran med pant i Bostad	640 759	424 176
Övrigt	421 769	62 075
<b>Summa</b>	<b>3 780 998</b>	<b>1 843 280</b>
o/h-placering (fordran på kreditinstitut el dyl)	-	-
<b>Summa Kreditexponering</b>	<b>3 780 998</b>	<b>1 843 280</b>

#### Kontracyklisk Buffertvärde 2020

Land	REA	Kapitalkrav	%	Aktuell CCYB	Vägd CCYB
Sweden	1 621 890	-	92,50%	0,00%	0,00%
Finland	132 215	-	7,50%	0,00%	0,00%
Norway	-	-	0,00%	1,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>1 754 105</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

Kreditexponering fördelat på säkerhetstyp, 2020-12-31	Kreditexponering, brutto	Förlustreserv	Kreditriskexponering, netto	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	76 006	-	76 006	-	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	54 395	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	462 974	-	462 974	-	462 974
Pantbrev i bostadsfastighet	649 403	-8 644	640 759	640 759	-
Pantbrev i kommersiell fastighet	185 735	-1 274	184 461	184 461	-
Företagsinteckning	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	450 546	-1 801	448 745	36 880	-
<b>Summa</b>	<b>3 825 821</b>	<b>-44 823</b>	<b>3 780 998</b>	<b>1 651 418</b>	<b>1 717 715</b>

Kreditexponering fördelat på säkerhetstyp, 2019-12-31	Kreditexponering, brutto	Förlustreserv	Redovisat värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	50 030	-	50 030
Utlåning till kreditinstitut	320 612	-	320 612
Pantbrev i bostadsfastighet	426 729	-2 553	424 176
Pantbrev i kommersiell fastighet	205 851	-3 590	202 262
Företagsinteckning	31 942	-2 614	29 328
Aktiepant	67 857	-2 078	65 780
Deponerat kapital	658 805	-7 321	651 484
Borgen	42 652	-10 391	32 261
Blanco	21 671	-597	21 074
Övrigt	46 273	-	46 273
<b>Summa</b>	<b>1 872 423</b>	<b>-29 143</b>	<b>1 843 280</b>

Tabell kreditriskexponering bokfört värde per säkerhet, tkr

Värdet av säkerheter där så inhämtas bedöms vara fullgott i samband med kreditgivningen. Förlustreserv görs bla utifrån bedömt värde av säkerheter per varje rapporteringstillfälle.

**Likviditetsrisk**

Den uppstår i verksamheten genom att alla tillgångar, fordringar och andra tillgångar, behöver finansiering.

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

Likviditetsrisk är ett område där bolaget har mycket låg risktolerans. Utöver den lagstadgade likviditetsreserven tar sig denna bland annat

<b>Likviditetsrisk (LCR)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Samtliga valutor, procent	153	200
Likviditetstäckning (LCR) - Delkomponenter		
Tkr	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Likvida tillgångar</b>	<b>126 525</b>	<b>50 030</b>
Likvida tillgångar nivå 1	126 525	50 030
Likvida tillgångar nivå 2		
Kassautflöden	330 163	100 153
Kundlinlåning	330 163	84 785
Övriga kassautflöden	-	15 368
<b>Kassainflöden (limiteras till 75% av utflödet)</b>	<b>711 837</b>	<b>136 588</b>
Inflöden från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	505 372	11 987
Övriga kassainflöden	206 465	152 715

Komponenterna definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter 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 §. Kundlinlåning 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.

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

**Marknadsrisk**

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutarisk. Styrelsen i Bolaget har beslutat att

uttryck i en begränsning för inlåningskunder att i för tid ta ut medel från fastförräntade konton. Därtill har Bolaget alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit och inom de fastställda kreditriskramarna. Den kortfristiga likviditetsrisken beräknas genom Likviditetstäckningsgraden (LCR).

I tabellen nedan redovisas nyckeltalet. 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).

marknadsrisk, utöver ränterisken i utlåning/inlåning och nettoposition i utländsk valuta som verksamheten är utsatt för, inte får förekomma. Bolaget får under inga omständigheter ta positioner i spekulationssyfte. Statskuldförbildelser sker mot kommuner där löptiderna understiger 6 månader.

- **Ränterisk:** Uppstår när räntebindningen för fordran avviker från finansieringen. Om marknadsräntan ändrar sig kan det påverka lönsamheten.

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

Ränterisken kvantifieras som effekten av en parallellförskjutning av räntekurvan med 2 procentenhet. Per den 31 december 2020 ger en parallellförskjutning en negativ resultat effekt om 11 tkr.



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

Då valutarisken utgör 4,8 miljoner av den totala balansräkningen på 3,3 miljard ses denna som liten samt att de underliggande valutorna utgörs av främst EUR som bedöms vara en stabil valuta.

#### Använda valutakurser

EUR balansdagens kurs = 10,0375 (10,43)

NOK balansdagens kurs = 0,9546 (1,06)

DKK balansdagens kurs = 1,3492 (1,40)

#### Valutakursrisk 2020-12-31

Valuta (tkr)	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Nettoposition SEK	Kapitalkrav
DKK	-	-	-	-	-
NOK	164	-	-	651	-
EUR	372 949	-377 098	-	4 149	-
<b>Totalt</b>	<b>373 113</b>	<b>-377 098</b>	<b>-</b>	<b>4 800</b>	<b>-</b>

#### Valutakursrisk 2019-12-31

Valuta	Position Lång	Position Kort	Position Termin	Nettoposition SEK	Kapitalkrav
DKK	1 424	-	-	1 424	114
NOK	651	-	-	651	52
EUR	-	-1 520	-	1 520	122
<b>Totalt</b>	<b>2 075</b>	<b>-1 520</b>	<b>-</b>	<b>3 595</b>	<b>288</b>

Tabell Valutaexponering omräknat till tkr.

Operativ risk 2020	2018	2019	2020	REA	Kapitalkrav
Basindikator	104 061	93 262	113 223	194 091	15 527

  

Operativ risk 2019	2017	2018	2019	REA	Kapitalkrav
Basindikator	62 900	104 061	93 262	162 639	13 011

Tabell operativ risk omräknat till tkr.

#### Räntebindingstider för tillgångar och skulder Ränteexponering 2020-12-31

Tillgångar	"Upp till 3 mån"	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	"Ej räntebärande"	Totalt
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	26 000	50 006	-	-	-	-	-	76 006
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	54 395	-	-	-	-	54 395
Utlåning till kreditinstitut	462 974	-	-	-	-	-	-	462 974
Utlåning till allmänheten	2 224 903	443 988	-	30 594	11 807	53 000	-	2 764 292
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	254	254
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	3 050	3 050
Övriga tillgångar	-	-	3 500	-	-	-	411 361	414 861
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	3 167	3 167
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 713 877</b>	<b>493 994</b>	<b>57 895</b>	<b>30 594</b>	<b>11 807</b>	<b>53 000</b>	<b>419 832</b>	<b>3 780 998</b>

  

Skulder	2018	2019	2020	REA	Kapitalkrav
Inlåning från allmänheten	2 853 117	493 995	53 475	30 594	12 777
Övriga skulder	-	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-
Summa eget kapital	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 853 117</b>	<b>493 995</b>	<b>53 475</b>	<b>30 594</b>	<b>12 777</b>

Ränterisk Tsek vid -2% parallellförskjutning

2020. Tabell Ränteexponering för tillgångar och skulder, tkr.

**Ränteexponering 2019-12-31**

Tillgångar	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Över 5 år	Ej ränte- bärande	Totalt
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	50 030	-	-	-	-	-	-	50 030
Utlåning till kreditinstitut	320 612	-	-	-	-	-	-	320 612
Utlåning till allmänheten	247 385	153 708	127 342	485 280	215 883	208 444	-	1 438 042
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	254	254
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	3 050	3 050
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	28 893	28 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	2 329	2 329
<b>Summa tillgångar</b>	<b>618 027</b>	<b>153 708</b>	<b>127 342</b>	<b>485 280</b>	<b>215 883</b>	<b>208 444</b>	<b>34 596</b>	<b>1 843 280</b>
<b>Skulder</b>								
Inlåning från allmänheten	952 556	288 084	151 283	166 807	8 695	221	-	1 567 646
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	48 873	48 873
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	6 827	6 827
Summa eget kapital	-	-	-	-	-	-	219 935	219 935
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>952 556</b>	<b>288 084</b>	<b>151 283</b>	<b>166 807</b>	<b>8 695</b>	<b>221</b>	<b>275 635</b>	<b>1 843 280</b>
Ränterisk Tsek vid -2% parallellförskjutning	47	-1 008	-441	-	-	745	-	-657

2019. Tabell Ränteexponering för tillgångar och skulder, tkr.

**Affärsrisker**

Bolagets affärsrisker beskrivs nedan:

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

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

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

Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare I. Till detta läggs sedan risker som inte adresseras 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 28.

Ytterligare information lämnas även i de kvartalsvisa offentlighörens av Bolagets kapitalstatus via Bolagets hemsida. Där presenteras även uppgifter om bruttosoliditet i enlighet med artikel 429 i 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.
- **Strategisk risk:** Risken uppstår genom strategiskt felaktiga beslut, som gör att verksamheten inte når sina mål.

## NOT 4. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSDAMÅL

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 det 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.

### ***Beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected credit losses, "ECL")***

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

samt av Nordiska bedömda relevanta benchmarks.

- Sannolikheten för fallissemang (Probability of default, "PD") Tolvmånaders- och livslånga PD är Nordiskas bedömning av sannolikheten för fallissemang inom de kommande tolv månaderna respektive under kontraktets kvarvarande löptid vid en given tidpunkt baserat på förhållanden på balansdagen och framtida ekonomiska förutsättningar som påverkar kreditrisken.
- Förlust vid fallissemang (Loss given default, LGD) LGD utgör den förväntade förlusten vid fallissemang med beaktande av mitigerande faktorer såsom säkerheter och värdet på dessa.
- Exponering vid fallissemang (Exposure at default, "EAD") EAD avser den förväntade exponeringen vid förfall med beaktande av återbetalningar av principal och ränta från balansdagen till tidpunkten för fallissemang. Tolvmånaders ECL beräknas genom tolv månaders PD multiplicerat med LGD och EAD diskonterat till nuvärde

# Noter till resultaträkningen

## NOT 5. RÄNTENETTO

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ränteintäkter</b>				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	127 290	92 569	127 290	92 569
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>127 290</b>	<b>92 569</b>	<b>127 290</b>	<b>92 569</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Inlåning från allmänheten	-24 673	-14 428	-24 673	-14 428
Kostnad för insättningsgaranti	-1 755	-1 537	-1 755	-1 537
Kostnad för statlig stabilitetsfond	-15	-10	-15	-10
Räntekostnad leasingskuld (IFRS 16)	-221	-26	-	-
Räntekostnader, övrigt	-1 881	-539	-1 740	-513
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-28 545</b>	<b>-16 540</b>	<b>-28 183</b>	<b>-16 489</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>98 745</b>	<b>76 028</b>	<b>99 107</b>	<b>76 080</b>

## NOT 6. PROVISIONSNETTO

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Provisionsintäkter</b>				
- fakturaköp	7 902	9 302	7 902	9 302
- administrationsavgifter	940	2 754	940	2 754
- övriga administrationsavgifter	10 644	6 532	10 644	6 532
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>19 486</b>	<b>18 588</b>	<b>19 486</b>	<b>18 588</b>
<b>Provisionskostnader</b>				
- förmedlingskostnader	-3 842	-3 826	-3 842	-3 826
<b>Summa provisonskostnader</b>	<b>-3 842</b>	<b>-3 826</b>	<b>-3 842</b>	<b>-3 826</b>
<b>Provisionsnetto *</b>	<b>15 643</b>	<b>14 762</b>	<b>15 643</b>	<b>14 762</b>

## NOT 7. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursvinster EUR	-2 520	2 201	-2 520	2 201
Valutakursvinster NOK	-62	124	-62	124
Valutakursvinster DKK	40	24	40	24
Övrigt	-667	-421	-667	-421
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>-3 209</b>	<b>1 928</b>	<b>-3 209</b>	<b>1 928</b>

## NOT 8. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
- Hyresintäkter	134	-	134	-
- intäkter från systemförvaltning	2 818	1 755	-	-
- övriga rörelserelaterade intäkter	1 548	413	1 548	413
- uppläggningsavgift	-	79	-	79
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>4 500</b>	<b>2 247</b>	<b>1 682</b>	<b>492</b>

## NOT 9. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Personalkostnader anställda</b>				
Löner, bonus och andra ersättningar	-16 371	-13 741	-16 141	-13 741
Pensionskostnader	-1 220	-740	-1 220	-740
Sociala avgifter	-4 781	-4 571	-4 735	-4 571
Övriga personalkostnader	-1 897	-1 316	-1 889	-1 316
Summa personalkostnader anställda	-24 269	-20 368	-23 985	-20 368
<b>Personalkostnad styrelse, VD och ledning</b>				
Löner, bonus och andra ersättningar	-5 985	-4 801	-5 985	-4 801
Pensionskostnader	-735	-342	-735	-342
Sociala avgifter	-2 059	-1 528	-2 059	-1 528
Summa personalkostnader styrelse, VD och ledning	-8 779	-6 670	-8 778	-6 670
<b>Summa personalkostnad</b>	<b>-33 048</b>	<b>-27 039</b>	<b>-32 763</b>	<b>-27 039</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>				
Lokalkostnader *	-	-601	-3 605	-3 194
IT-kostnader	-8 425	-5 806	-8 425	-5 806
Avisering, redovisning och övrig adm.support (utlåning)	-7 054	-5 703	-7 054	-5 703
Revision	-1 584	-1 827	-1 584	-1 827
Marknadsföring	-1 924	-1 472	-1 924	-1 472
Konsultarvoden	-2 602	-1 385	-2 602	-1 385
Risk och compliance	-1 610	-1 706	-1 610	-1 706
Bankkostnader	-2 501	-1 183	-2 501	-1 183
Koncerninterna Kostnader - Nordiska Financial Technology	-	-	-2 722	-1 783
Övriga allmänna administrationskostnader	-4 523	-4 249	-3 580	-3 937
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-30 224</b>	<b>-23 932</b>	<b>-35 608</b>	<b>-27 995</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-63 272</b>	<b>-50 971</b>	<b>-68 371</b>	<b>-55 034</b>

\* Lokalkostnader på koncernnivå är i enlighet med IFRS 16 borttagna fr o m 2019, de redovisas istället som räntekostnader (not 5) och avskrivningar (not 10), se även not 30 IFRS 16.

## FORTSÄTTNING NOT 9

### Löner, andra ersättningar och pensionskostnader avseende ledande befattningshavare - 2020

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
<b>Styrelsen</b>					
Jörgen Durban	160	-	-	-	160
Björn Björnsson	140	-	-	-	140
Christer Cragnell	140	-	-	-	140
Per Berglund	396	-	-	-	396
<b>Styrelseledamot/Verkställande direktör</b>					
Mikael Gellbäck	680	-	-	-	680
<b>Övriga ledande befattningshavare (4 personer)</b>	<b>4 469</b>	-	-	<b>735</b>	<b>5 204</b>
<b>Summa</b>	<b>5 985</b>	-	-	<b>735</b>	<b>6 720</b>

### Löner, andra ersättningar och pensionskostnader avseende ledande befattningshavare - 2019

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
<b>Styrelsen</b>					
Jörgen Durban (tillträde 2019-07-03)	60	-	-	-	60
Björn Björnsson	109	-	-	-	109
Christer Cragnell	120	-	-	-	120
Per Andelius (frånträde 2019-07-03)	60	-	-	-	60
Per Berglund	440	-	-	-	440
<b>Styrelseledamot/Verkställande direktör</b>					
Mikael Gellbäck	672	-	-	-	672
<b>Övriga ledande befattningshavare</b>	<b>3 340</b>	-	-	<b>342</b>	<b>3 682</b>
<b>Summa</b>	<b>4 801</b>	-	-	<b>342</b>	<b>5 143</b>

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

#### Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

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

#### Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Inga lån till närstående

#### Könsfördelning

#### KONCERNEN

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Samtliga anställda (medelantal)	10	20	30	9	24	33
Styrelseledamöter (balansdagen)	-	5	5	-	5	5
Övriga ledande befattningshavare (balansdagen)	1	3	4	-	4	4

#### Könsfördelning

#### MODERBOLAGET

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Samtliga anställda (medelantal)	10	20	30	9	24	33
Styrelseledamöter (balansdagen)	-	5	5	-	5	5
Övriga ledande befattningshavare (balansdagen)	1	3	4	-	4	4

## FORTSÄTTNING NOT 9

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ersättning till revisorerna</b>				
Revisionsuppdrag 1	-996	-1 227	-966	-1 227
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-214	-600	-214	-600
<b>Summa ersättning till revisorerna</b>	<b>-1 210</b>	<b>-1 827</b>	<b>-1 180</b>	<b>-1 827</b>

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.

	MODERBOLAGET	
	2020	2019
<b>Operationella leasingavtal</b>		
Leasingavtal där företaget är leasetagare. Innefattar leasingkostnader som innehas via operationell leasing som förhyrda lokaler och större dator- och kontorsutrustning	2 864	2 638
Leasingavtal där företaget är leasegivare	-	-
<b>Summa operationella leasingavtal</b>	<b>2 864</b>	<b>2 638</b>

**Leasingavtal där företaget är leasetagare**

Framtida leasingavtal avseende operationell leasing med leasingavtal med en återstående löptid om <1 år

-

**Leasingavtal där företaget är leasegivare**

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 30

## NOT 10. AVSKRIVNINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Avskrivningar</b>				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 961	-1 293	-	-
Avskrivningar av nyttjanderättstillgång (leasingavtal, IFRS 16)	-2 643	-2 567	-	-
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-213	-175	-162	-157
<b>Summa avskrivningar</b>	<b>-4 817</b>	<b>-4 035</b>	<b>-162</b>	<b>-157</b>

## NOT 11. KREDITFÖRLUSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Kreditförluster</b>				
Reserveringar Steg 1	255	-56	255	-56
Reserveringar Steg 2	100	2 380	100	2 380
Reserveringar Steg 3	11 261	1 089	11 261	1 089
<b>Summa</b>	<b>11 616</b>	<b>3 413</b>	<b>11 616</b>	<b>3 413</b>
Konstaterade kreditförluster	-13 463	-16 599	-13 463	-16 599
Återvunna tidigare nedskrivna fordringar	288	209	288	209
<b>Summa</b>	<b>-13 175</b>	<b>-16 390</b>	<b>-13 175</b>	<b>-16 390</b>
Periodens bokförda kreditförluster, netto	-1 559	-12 977	-1 559	-12 977

## NOT 12. MOTTAGNA KONCERNBIDRAG

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Erhållna och lämnade koncernbidrag	-	-	1 400	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 400</b>	<b>-</b>

## NOT 13. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Skatt på årets resultat</b>				
Aktuell skatt på årets resultat	-9 637	-5 314	-9 786	-5 300
Uppskjuten skatt	-161	-161	-	-
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-9 798</b>	<b>-5 474</b>	<b>-9 786</b>	<b>-5 300</b>
<b>Redovisad skatt</b>				
Resultat före skatt	44 555	25 816	44 508	25 007
Skattesats 21,4%	-9 798	-5 525	-9 786	-5 351
<b>Effekt för ej avdragsgilla kostnader/Ej skattepliktiga intäkter</b>				
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-	51	-	51
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-9 798</b>	<b>-5 474</b>	<b>-9 786</b>	<b>-5 300</b>
Effektiv skattesats	-21,4%	-21,2%	-21,4%	-21,2%



# Noter till balansräkningen

## NOT 14. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</b>				
Kommuncertifikat	70 006	50 030	70 006	50 030
Tyska staten	6 000	-	6 000	-
	<b>76 006</b>	<b>50 030</b>	<b>76 006</b>	<b>50 030</b>
Helsingborgs kommun, förfalldag 2020-03-18. Nom belopp: 50 000	-	50 030	-	50 030
Örebro kommun, förfalldag 2021-03-12. Nom belopp: 20 000	20 002	-	20 002	-
Helsingborgs kommun, förfalldag 2021-04-19 Nom belopp: 50 000	50 004	-	50 004	-
Germany RB Bond, förfalldag 2021-02-03. Nom belopp: 600 teur	6 000	-	6 000	-
	<b>76 006</b>	<b>50 030</b>	<b>76 006</b>	<b>50 030</b>

## NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>				
- svensk valuta	286 056	186 842	285 366	186 484
- utländsk valuta	177 608	134 129	177 608	134 129
	<b>463 664</b>	<b>320 971</b>	<b>462 974</b>	<b>320 612</b>
<b>Löptidsinformation</b>				
Betalbar vid anfordran	463 664	320 971	462 974	320 612
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>463 664</b>	<b>320 971</b>	<b>462 974</b>	<b>320 612</b>

## NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Företag	1 025 382	632 406	1 025 382	632 406
Privatpersoner	1 782 170	832 956	1 782 170	832 956
Offentlig sektor	1 563	1 821	1 563	1 821
<b>Summa utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>2 809 115</b>	<b>1 467 184</b>	<b>2 809 115</b>	<b>1 467 184</b>
Steg 1	2 711 221	1 386 851	2 711 221	1 386 851
Steg 2	43 671	4 969	43 671	4 969
Steg 3	54 223	75 365	54 223	75 365
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>2 809 115</b>	<b>1 467 184</b>	<b>2 809 115</b>	<b>1 467 184</b>
Steg 1	-28 514	-2 187	-28 514	-2 187
Steg 2	-720	-325	-720	-325
Steg 3	-15 589	-26 630	-15 589	-26 630
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
<b>Summa förväntade kreditförluster enligt IFRS 9</b>	<b>-44 823</b>	<b>-29 142</b>	<b>-44 823</b>	<b>-29 142</b>
Steg 1	2 682 707	1 384 663	2 682 707	1 384 663
Steg 2	42 951	4 644	42 951	4 644
Steg 3	38 634	48 735	38 634	48 735
Depositioner	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>2 764 292</b>	<b>1 438 042</b>	<b>2 764 292</b>	<b>1 438 042</b>

## NOT 17. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
- anskaffningsvärden	14 417	11 208	1 900	1 900
- ackumulerade avskrivningar	-6 723	-4 761	-1 900	-1 900
	<b>7 694</b>	<b>6 447</b>	-	-
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>				
Ingående balans	11 208	9 018	1 900	1 900
Förvärv	3 209	2 791	-	-
Utrangering	-	-600	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>14 417</b>	<b>11 208</b>	<b>1 900</b>	<b>1 900</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>				
Ingående balans 1 januari	-4 761	-3 833	-1 900	-1 900
Årets avskrivningar	-1 962	-1 262	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	334	-	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-6 723</b>	<b>-4 761</b>	<b>-1 900</b>	<b>-1 900</b>
<b>Redovisade värden</b>				
<b>Per 31 december</b>	<b>7 694</b>	<b>6 447</b>	-	-

## NOT 18. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
- anskaffningsvärden	991	898	878	785
- ackumulerade avskrivningar	-693	-479	-624	-461
	<b>298</b>	<b>419</b>	<b>254</b>	<b>324</b>
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>				
Ingående balans 1 januari	898	785	785	785
Förvärv	93	113	93	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>991</b>	<b>898</b>	<b>878</b>	<b>785</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>				
Ingående balans 1 januari	-479	-304	-461	-304
Årets avskrivningar	-214	-175	-163	-157
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-693</b>	<b>-479</b>	<b>-624</b>	<b>-461</b>
<b>Redovisade värden</b>				
<i>Per 31 december</i>	<b>298</b>	<b>419</b>	<b>254</b>	<b>324</b>

## NOT 19. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
Säkerställda obligationer	54 395	-	54 395	-
	54 395	-	54 395	-
Sveriges säkerställda obligation, förfallodag 2021-09-15. Nom belopp 54 000	54 395	-	54 395	-
	54 395	-	54 395	-

## NOT 20. AKTIER OCH ANDELAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	-
Årets förändring	2 000	-	2 000	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	2 000	-	2 000	-
Utgående bokfört värde andelar och aktier	2 000	-	2 000	-

Innehav 31 december 2020	Org nr	ISIN	Säte	Antal aktier	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
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

## NOT 21. AKTIER I DOTTERBOLAG

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Ingående anskaffningsvärde	-	-	3 050	3 050
Årets förändring	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	-	-	3 050	3 050
Utgående bokfört värde andelar i dotterbolag	-	-	3 050	3 050

  

Innehav 31 december 2020	Org nr	Säte	Antal aktier	Andel	Anskaffningsvärde	Ovillkorat aktieägartillskott	Redovisat värde
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100%	50 000 kr	3 000 000 kr	3 050 000 kr

## NOT 22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Övriga tillgångar				
Skattekonto	409 068	25 064	409 068	25 064
Fordran på dotterbolag	-	-	4 900	3 500
Regressfordringar	893	327	893	327
Övriga kortfristiga fordringar	981	803	-	1
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>410 942</b>	<b>26 195</b>	<b>414 861</b>	<b>28 893</b>

## NOT 23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda kostnader	1 888	855	2 607	1 628
Åtagande pensionsavsättning	394	394	394	394
Övrigt	166	307	166	307
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2 448</b>	<b>1 557</b>	<b>3 167</b>	<b>2 329</b>

## NOT 24. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Inlåning från allmänheten				
- Upplupen ränteskuld	8 745	12 422	8 745	12 422
- Oidentifierade insättningar	12	23	12	23
- i svensk valuta	3 075 157	1 388 821	3 075 157	1 388 821
- i euro	360 097	166 379	360 097	166 379
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>3 444 011</b>	<b>1 567 645</b>	<b>3 444 011</b>	<b>1 567 645</b>
Återstående löptid om högst 3 månader	3 064 520	952 556	3 064 520	952 556
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	320 338	439 366	320 338	439 366
Längre än 1 år men högst 5 år	58 765	175 502	58 765	175 502
Längre än 5 år	389	221	389	221
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>3 444 011</b>	<b>1 567 645</b>	<b>3 444 011</b>	<b>1 567 645</b>

## NOT 25. ÖVRIGA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Övriga skulder				
Leverantörsskulder	2 822	1 943	2 822	1 820
Källskatter anställda	1 395	915	1 395	915
Skatteskulder	3 782	10 527	3 708	10 354
Spärrkontomedel	4 491	1 506	4 491	1 506
Oplacerade inbetalningar	3 144	10 688	3 144	10 688
Depositioner	958	22 505	958	22 505
Övriga skulder	1 321	1 219	899	1 083
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>17 913</b>	<b>49 303</b>	<b>17 417</b>	<b>48 872</b>

## NOT 26. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	1 992	1 426	1 992	1 426
Upplupna sociala avgifter på semesterlöner	626	448	626	448
Periodiserade ränteintäkter	2 226	2 202	2 226	2 202
Förmedlingsprovisioner	59 412	2 504	59 412	2 504
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	1 739	322	1 456	247
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>65 995</b>	<b>6 902</b>	<b>65 712</b>	<b>6 827</b>

## NOT 27. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
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 28. KATEGORISERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

2020	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa
Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.	76 006	-	76 006
Utlåning till kreditinstitut	462 974	-	462 974
Utlåning till allmänheten	2 764 292	-	2 764 292
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 395	-	54 395
Övriga tillgångar	423 331	-	423 331
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 780 998</b>	<b>-</b>	<b>3 780 998</b>
Inlåning från allmänheten	3 444 011	-	3 444 011
Övriga skulder	83 129	-	83 129
<b>Summa skulder</b>	<b>3 527 140</b>	<b>-</b>	<b>3 527 140</b>

## FORTSÄTTNING NOT 28.

2019	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Summa
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	50 030	-	50 030
Utlåning till kreditinstitut	320 612	-	320 612
Utlåning till allmänheten	1 438 042	-	1 438 042
Övriga tillgångar	34 596	-	34 596
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 843 280</b>	<b>-</b>	<b>1 843 280</b>
Inlåning från allmänheten	1 567 645	-	1 567 645
Övriga skulder	55 699	-	55 699
<b>Summa skulder</b>	<b>1 623 344</b>	<b>-</b>	<b>1 623 344</b>

## NOT 29. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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.

Sammanställning över transaktioner med närstående (belopp i tkr)	År 2020	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Ränteintäkter från närstå- ende	Fordran på närstående per 31 decem- ber	Skuld till när- stående per 31 december
Nordiska Financial Technology AB		-	2 235	-	4 900	-
Sala Bly AB		-	-	438	2 922	-
Sala Bly Fastigheter AB		-	-	452	2 981	-
<b>Summa</b>		-	<b>2 235</b>	<b>890</b>	<b>10 803</b>	<b>188</b>
Sammanställning över transaktioner med närstående (belopp i tkr)	År 2019	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Ränteintäkter från närstå- ende	Fordran på närstående per 31 decem- ber	Skuld till när- stående per 31 december
Nordiska Financial Technology AB		-	1 783	-	3 500	188
Lively Wines AB		43	-	-	-	-
<b>Summa</b>		<b>43</b>	<b>1 783</b>	<b>-</b>	<b>3 500</b>	<b>188</b>

## NOT 30. KAPITALTÄCKNING

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka Bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bolagets kunder. Reglerna innebär att Nordiskas kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dels omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Bolagets interna utvärdering av kapital och risker.

Nordiska har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på:

- Nordiskas riskprofil
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan
- stresstester
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter
- ny lagstiftning

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med Nordiskas årliga verksamhetsplan. Planen följs upp kvartalsvis samt vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Nordiskas verkliga riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Nordiskas aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om Nordiskas riskhantering lämnas i not 3 samt på [www.nordiska.com](http://www.nordiska.com).

Mer information om Bolagets kapitaltäckning finns på [www.nordiska.com](http://www.nordiska.com).

Nordiska har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på Nordiskas hemsida [www.nordiska.com](http://www.nordiska.com) kvartalsvis. Nordiska uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

## Kapitalsituation för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget

Kapitalbas	2020	2019
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: stamaktier	43 541	43 541
Ej utdelade vinstmedel	141 786	122 879
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning som har verifierats av personer i oberoende ställning	34 722	19 706
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>220 048</b>	<b>186 127</b>
Föreslagen utdelning	-	-3 200
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	4 880	5 528
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet</b>	<b>4 881</b>	<b>2 328</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>224 929</b>	<b>188 455</b>
Primärkapitaltillskott	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>224 929</b>	<b>188 455</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: preferensaktier	33 809	33 809
<b>Supplementärkapital</b>	<b>33 809</b>	<b>33 809</b>
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>258 738</b>	<b>222 264</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Institut	87 834	64 157
Företag	301 664	293 165
Hushåll	1 155 105	223 498
Säkerställda obligationer	5 429	-
Exp. säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	176 889	141 279
Fallerade exponeringar	27 015	56 151
Aktieexponeringar	5 050	3 050
Övriga	5 899	8 858
<b>Summa riskexponeringar för kreditrisk</b>	<b>1 764 885</b>	<b>790 158</b>
Exponering Marknadsrisk	-	3 595
Exponering Operativ risk	194 091	162 639
Exp Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-
<b>Totalt riskvägda tillgångar</b>	<b>1 958 976</b>	<b>956 392</b>
<b>Kapitalkrav</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden	141 191	63 213
Marknadsrisk	-	288
Operativ risk	15 527	13 011
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>156 718</b>	<b>76 512</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>17 754</b>	<b>9 381</b>
<b>Totalt Kapitalkrav</b>	<b>174 472</b>	<b>85 893</b>



## FORTSÄTTNING NOT 30

### Information om kapitaltäckning

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Kapitalbasen ska täcka minimikapitalkrav för kredit-, avvecklings- marknads- och operativ risk, och det kombinerade buffertkravet (kapitalkonserverings- och kontrycklisk buffert) samt tillkommande Pelare 2 krav (ränterisk i bankboken, koncentrationsrisk)

Nordiska uppfyller miniminivån för kapitalkrav vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalrelationer och buffertar	2020	2019
Kärnprimärkapitalrelation	11,48%	19,70%
Primärkapitalrelation	11,48%	19,70%
Total kapitalrelation	13,21%	23,24%
Institutsspecifika buffertkrav		
Tillämplig kapitalkonserveringsbuffert(2,5%)	48 974	23 910
Tillämplig Kontrycklisk kapitalbuffert	-	22 735
Primärkapital tillgängligt att användas som buffert	50 457	102 562

### Internt bedömt kapitalbehov

Minimikravet på kapital enligt pelare 1 uppgår till 8 procent. Utöver minimikravet håller Nordiska kapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet samt för att täcka det totala kapitalbehov som blivit resultatet av bankens årliga interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som utförs inom pelare 2.

Detta regleras i EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/ EU artikel 73 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12 10 kap.).

Kapitalutvärderingen syftar till att analysera och belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker som banken exponeras för. IKLU innehåller också en bedömning av likviditetsbehovet i förhållande till den framtida utvecklingen både under normala och stressade förhållanden.

Den interna kapitalutvärderingen bygger på Nordiskas affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser. Processen och en sammanfattning av resultatet skall årligen rapporteras till Styrelsen, och ligga till grund för Styrelsens beslut om kapitalplaneringen. Finansinspektionen granskar och utvärderar Nordiskas riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Bolaget är exponerad för.

Utöver minimikapitalkravet och buffertkraven har Nordiska beräknat det interna kapitalbehovet till 17,7 (9,4) mkr. Detta bedöms som en tillfredsställande kapital-situation med hänsyn till den verksamheten Nordiska bedriver.

Kapitalrelationerna övervakas löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av Bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen.

## NOT 31. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m (not 13)	76 006	50 030	76 006	50 030
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 19)	54 395	-	54 395	-
Utlåning till kreditinstitut (not 14)	463 664	320 971	462 974	320 612
Utlåning till allmänheten (not 15)	2 764 292	1 438 042	2 764 292	1 438 042
Nyttjanderättstillgång (not 30)	12 007	14 650	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>3 370 364</b>	<b>1 823 693</b>	<b>3 357 667</b>	<b>1 808 684</b>
<b>Finansiella tillgångar - Återstående löptid</b>				
På anfordran	463 664	320 971	461 294	320 612
Återstående löptid om högst 3 månader	334 068	243 553	332 858	242 781
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	657 677	237 524	655 493	235 333
Längre än 1 år men högst 5 år	1 230 150	971 843	1 225 696	960 157
Längre än 5 år	684 806	49 800	682 326	49 800
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>3 370 364</b>	<b>1 823 693</b>	<b>3 357 667</b>	<b>1 808 684</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Inlåning från allmänheten (not 22)	3 444 011	1 567 645	3 444 011	1 567 645
Övriga skulder (not 23)				
Leverantörsskulder	2 822	1 943	2 822	1 820
Spärrkontomedel	4 491	1 506	4 491	1 506
Depositioner	958	22 505	958	22 505
Leasingskuld (Not 30)	11 289	13 877	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>3 463 571</b>	<b>1 607 476</b>	<b>3 452 282</b>	<b>1 593 476</b>
<b>Finansiella skulder - Återstående löptid</b>				
På anfordran	-	-	-	-
Återstående löptid om högst 3 månader	3 073 438	978 509	3 072 791	978 387
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	322 279	441 460	320 338	439 366
Längre än 1 år men högst 5 år	67 466	187 286	58 765	175 502
Längre än 5 år	389	221	389	221
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>3 463 571</b>	<b>1 607 476</b>	<b>3 452 282</b>	<b>1 593 476</b>

## NOT 32: IFRS 16

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

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 dvs leasingskuldens ursprungliga värde inklusive eventuella övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalas före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av linjärt över nyttjandeperioden. Se även Redovisningsprinciper not 2.

## Koncernen

Avstämning operationella och finansiella leasingavtal, enligt IAS 17 och redovisad leasingskuld enligt IFRS 16

Koncernen Nyttjanderätt	
Tkr	Lokalhyra
<b>Anskaffningsvärde</b>	
Per 1 januari 2020	14 650
Tillkommande nyttjanderätt	-
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>14 650</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>	
Per 1 januari 2020	-
Årets avskrivningar	-2 643
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>-2 643</b>
<b>Redovisat värde</b>	
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>12 007</b>
<b>Koncernen Leasingskuld</b>	
Tkr	Lokalhyra
<b>Anskaffningsvärde</b>	
Per 1 januari 2020	13 877
Tillkommande leasingskuld	-
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>13 877</b>
<b>Akkumulerade amorteringar och räntor</b>	
Per 1 januari 2020	-
Årets amorteringar och räntor	-2 588
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>-2 588</b>
<b>Redovisat värde</b>	
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>11 289</b>

**NOT 32 FORTS.****Koncernen**

Belopp redovisade i resultatet

Poster	Tkr
Avskrivningar på nyttjand rätt	-2 643
Räntekostnader på leasing skuld	-221
<b>Totalt</b>	<b>-2 864</b>

**Totalt kassaflöde för leasing 2020 uppgår till 2 864 tkr.**

Den 31 december 2020 har koncernen förpliktelser gällande mindre värde om 11 238 tkr, antagande 5-års avtal = kontorslokalhyra. Inga korttidsleaseavtal finns.

**NOT 33. FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION**

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget AB vinstmedel enligt följande:

Balanserat resultat, inkl överkursfond	176 394 538
Utdelat till preferensaktieägare	-800 000
Årets resultat	34 722 537
<b>Summa att disponera</b>	<b>210 317 075</b>
Utdelning till preferensaktieägare	-
<b>Till ny räkning överförs</b>	<b>210 317 075</b>

## Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2021-03-17 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 (ÅARKL), 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 2021-02-25

---

**Jörgen Durban**  
*Styrelseordförande*

---

**Björn Björnsson**  
*Styrelseledamot*

---

**Per Berglund**  
*Styrelseledamot*

---

**Mikael Gellbäck**  
*VD/Styrelseledamot*

---

**Christer Cragnell**  
*Styrelseledamot*

Min revisionsberättelse har lämnats 2021-\_\_\_\_-\_\_\_\_

---

**Per Fridolin**  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ), org nr 556760–6032

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4–45 i detta dokument.

Enligt min 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 2020 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 2020 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. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsed

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min 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 mitt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Reservering för förväntade kreditförluster

Information om området framgår av årsredovisningen – not 2 Redovisningsprinciper, not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål, not 112 Kreditförluster och not 16 Utlåning till allmänheten.

Per den 31 december 2020 uppgår Utlåning till allmänheten i koncernen tillika i moderbolaget till 2 764 292 (f å 1 438 042) tkr, vilket motsvarar 73 (f å 77) % respektive 73 (f å 78) % av koncernens respektive moderbolagets totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster uppgår i koncernen tillika i moderbolaget till 44 823 (f å 29 142) tkr.

Enligt IFRS 9 indelas lånefordringar i tre steg baserat på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk: steg 1 för lån utan väsentlig kreditriskförsämring med förluster beräknade för förväntade fallissemang inom 12 månader, steg 2 för lån med väsentlig kreditriskförsämring och steg 3 för lån i fallissemang med förluster beräknade för inträffade och förväntade fallissemang under lånets återstående löptid.

Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Reserveringen baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. IFRS 9 tillåter att beräknade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar.

Ledningen gör bedömningar av och antaganden om bland annat kriterier för att identifiera väsentlig kreditrisksförsämring och metoder för beräkning av förväntade fallissemang. Komplexiteten i beräkningarna, inslaget av bedömningar och antaganden samt balanspostens väsentlighet gör att reservering för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Min revision har bestått av en kombination av utvärdering och substansgranskning.

Jag har utvärderat dels intern kontroll i låneprocessen, dels att gjorda bedömningar av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang och förlust vid fallissemang (förväntad kreditförlust) samt väsentlig kreditriskökning är i enlighet med IFRS 9.

I min substansgranskning har jag dels testat att data från underliggande system som används i reserveringsmodellen är fullständig och korrekt, dels granskat och bedömt modellen som används inklusive antaganden och parametrar, dels bedömt rimligheten i de manuella justeringar som gjorts. Jag har även granskat upplysningarna relaterade till implementeringen av IFRS 9.

### ***Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen***

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och denna återfinns på sid 3 och avser VD-Ord. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt 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 jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

### ***Styrelsens och verkställande direktörens ansvar***

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

### ***Revisorns ansvar***

Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag 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. Mina 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 jag 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 jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensamt ansvarig för mina uttalanden.

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

Jag måste också förse styrelsen med ett uttalande om att jag har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka mitt 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 jag 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. Jag beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

### *Uttalanden*

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



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

### **Grund för uttalanden**

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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**

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 ersättnings-

skyldighet 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättnings skyldighet 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 revisions sed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

*Per Fridolin, c/o BDO Mälardalen AB, Sveavägen 53, 102 35 Stockholm, utsågs till Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ)s revisor av bolagsstämman 2019 och har varit bolagets revisor sedan 2015*

**Stockholm den 25 februari 2021**

**Per Fridolin**  
**Auktoriserad revisor**

**Nordiska Kreditmarknadsaktiebolag (publ)**

Org.nr 556760-6032

[info@nordiska.com](mailto:info@nordiska.com)

**Kundtjänst**

08 - 23 28 00

**Postadress**

BOX 173, SE-101 23 Stockholm

**Besöksadress**

Humlegårdsgatan 14, Stockholm