

Nstart.

Nstart AB Årsredovisning 2023



Förvaltningsberättelse.....	2
Flerårsöversikt	4
Förslag till vinstdisposition	5
Finansiell information.....	6
Koncernen.....	6
Moderbolaget	10
Noter	13
Not 1: Allmän information.....	13
Not 2: Redovisningsprinciper	14
Not 3: Riskhantering	19
Not 4: Räntenetto	24
Not 5: Övriga rörelseintäkter	24
Not 6: Allmänna administrationskostnader.....	25
Not 7: Immateriella tillgångar	29
Not 8: Materiella tillgångar	30
Not 9: Kreditförluster, netto	31
Not 10: Skatt på årets resultat.....	32
Not 11: Utlåning till allmänheten	33
Not 12: Obligationer och räntebärande värdepapper	35
Not 13: Aktier och andelar i dotterbolag	35
Not 14: Uppskjuten skattefordran.....	35
Not 15: Övriga tillgångar	36
Not 16: Förutbetalda kostnader och upplupna kostnader	37
Not 17: In- och upplåning från allmänheten	37
Not 18: Övriga skulder	38
Not 19: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38
Not 20: Eget kapital.....	39
Not 21: Finansiella tillgångar och skulder	41
Not 22: Kapitaltäckningsanalys	47
Not 23: Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	51
Not 24: Vinstdisposition	51
Not 25: Händelser efter verksamhetsårets slut	51
Årsredovisningens undertecknande.....	52
Revisionsberättelse.....	53

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Nstart AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag samt en ledare inom hållbara finansiella tjänster för konsumenter. Nstart utmanar äldre kreditmodeller och växande överskuldsättning bland konsumenter med ny teknik och analysmetodik för mer hållbar utlåning. Under 2023 har Bolagets nyutlåning uppgått till 460 miljoner kronor fördelat på ca 2 100 nya kunder.

Som kreditgivare på konsumentlånemarknaden riktar Bolaget särskilt fokus till privatkunder med en svagare ekonomi som behöver hjälp med att få kontroll över sin kostnadsutveckling. Nstarts primära tjänst är ett refinansieringslån om 30 000 till 500 000 kr med löptid på 2 till 15 år, som syftar till att lösa kundens befintliga lån, minska löpande kreditkostnader och ge en chans till en nystart för ekonomin.

Nstarts låneverksamhet baseras på ny teknik och nya metoder för att prestera mer djupgående kreditriskbedömningar än traditionella kreditgivare. Inom ramen för kreditgivningen samlar Bolaget in data om kundens ekonomi från flera olika källor samt använder egenutvecklad teknik för att processa data och analysera kundens riskprofil. Det skapar både förutsättningar för bättre riskkontroll och bättre möjligheter att kunna stödja kunder med råd hur privatekonomin kan förbättras.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under det andra kvartalet 2023 lanserade Nstart inlåningsverksamhet på den svenska marknaden. Bolaget avser att över tid bygga ut sin inlåningsverksamhet och erbjuda fler sparprodukter.

2023 präglades av en utmanande makrosituation med generellt kraftigt ökande omkostnader drivet av pandemin, kriget i Ukraina och andra globala makrohändelser. Till en följd av detta har världens centralbanker och den svenska Riksbanken höjt sina styrräntor, vilket i sin tur föranlett Bolaget att öka sina utlåningsräntor.

Drivet av räntehöjningarna och de generella kostnadsökningarna under 2023 såg Bolaget en ökning av konstaterade kreditförluster, där konsumenter har fått ökade betalningssvårigheter, samt en uppgång av förväntade framtida kreditförluster.

Under första kvartalet genomförde Bolaget en företrädesemission till befintliga aktieägare där 38 SEK m tillfördes Bolaget i nytt kapital. Under fjärde kvartalet genomförde Bolaget en företrädesemission till befintliga aktieägare där 50 SEK m tillfördes Bolaget i nytt kapital. Syftet var att säkerställa en god kapitalsituation samt bereda möjlighet för ökad tillväxt i utlåningsverksamheten under kommande år.

Från den 31 december 2022 lyftes tillgångar finansierade av Bolagets största finansiär från Bolagets balansräkning i syfte att återspegla gällande kommersiell struktur och risktagande för de aktuella tillgångarna (not 1). Förändringen har medfört ett antal effekter på redovisningen för 2023, där den mest väsentliga förändringen är att en stor del av ränteutäkterna går mot provisionsintäkterna och den förändrade bedömningen påverkar jämförbarheten med tidigare perioder.

Koncernens redovisade intäkter uppgick till 46 (88) miljoner kronor under 2023. Årets resultat uppgick till -27 (22) miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den andra januari 2024 tillträdde Tord Topsholm som ny Verkställande direktör för Nstart AB. Bolaget har under 2024 gjort en nedskrivning av förfallna fordringar och arbetat aktivt med riskmitigerande åtgärder för att minska framtida kreditförluster. Vidare har Bolaget genomfört förändringar i organisationen och arbetat med kostnads-effektiviseringar.

Framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nstart verksamhet förväntas fortsätta expandera under 2024 med ökande antal låne- och sparkunder och ökande intäkter. Nstart erfar en strukturellt växande efterfrågan på hållbara refinansieringslösningar, drivet av ökande skuldsättning bland konsumenter och den växande marknaden för *buy-now-pay-later*-tjänster. Efterfrågan på Bolagets erbjudande förstärks av den makroekonomiska utvecklingen med ökade räntor och inflation.

Bolagets strategi inkluderar att fortsätta datadriven och digital utveckling av kreditgivning med målet att förstärka positionen som ledare inom hållbara finansiella tjänster för konsumenter i både Sverige och Norge. Tillståndet att verka som Kreditmarknadsbolag underlättar för Bolaget att utveckla såväl spartjänster som utlåningsprodukter med egen finansiering, liksom att expandera effektivt till nya marknader.

Bolaget arbetar strukturellt med att utveckla kreditrisken positivt bland annat genom att säkerställa en hög andel medkredittagare och trygghetsförsäkringar för de lån som ställs ut. Den makroekonomiska utvecklingen har en väsentlig inverkan på Nstarts verksamhet. Det allmänna ränteläget och den påverkan som den har på kreditmarknaden, inflationsutvecklingen med kostnadsförändringar för konsumenter samt arbetsmarknadens utveckling, påverkar Bolagets risknivå och resultatutveckling. Den negativa makroekonomiska utvecklingen som inleddes under 2022 och som fortsatt under 2023, påvisar nödvändigheten i ökade krav på sund kreditgivning till rätt risk samt effektiv kunduppföljning.

Nstarts verksamhet påverkas av lagar och regler på finansmarknaden. Bolagets väsentliga risker ligger här i om och hur dessa regleringar förändras för finansiella bolag samt bolag som agerar på den finansiella marknaden. Nstart finansierar verksamheten genom kapital från aktieägare, genom andra finansiella institutioner samt genom inlåning från allmänheten. Det finns en risk att finansieringspartners ändrar sin strategiska inriktning och vill minska sin exponering mot Nstart. Det finns även en risk att Bolagets inlåningskunder avslutar sparande hos Bolaget i en oförutsedd omfattning. Av den anledningen avser Nstart över tid ha flera finansieringskällor inklusive flera sparprodukter tillgängliga samt tillhandahålla spartjänster till villkor som möter behovet av inlåning från allmänheten. Vidare behöver Nstart hålla kapital och likviditet i Bolaget som möter regulatoriska krav och säkerställer en stabil utveckling för verksamheten.

Flerårsöversikt

Koncernen

Flerårsöversikt, SEKk

2023*

2022*

*IFRS

2021*

Resultaträkning

Räntenetto	-3 949	77 411	62 177
Provisionsnetto	47 490	8 174	6 079
Övriga rörelseintäkter	2 845	2 853	1 981
Rörelsekostnader	-77 812	-61 398	-41 062
Resultat före kreditförluster	-31 426	27 040	29 176
Årets resultat	-27 243	21 932	10 298

Balansräkning

Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	48 357	5 172	13 484
Utlåning till allmänheten	125 533	122 809	928 946
Summa tillgångar	295 030	203 377	972 648
Skulder till kreditinstitut	0	0	812 220
In- och upplåning från allmänheten	154 916	99 603	99 603
Summa eget kapital	121 643	61 274	36 285

Nyckeltal

Avkastning eget kapital	-22,4%	35,8%	28,4%
Avkastning totala tillgångar	-9,2%	10,8%	1,1%
Soliditet	41,2%	30,1%	3,7%
Medelantal anställda	35	27	18

Moderbolaget

*ÅRKL **K3

Flerårsöversikt, SEKk

2023*

2022*

2021*

2020**

2019**

2018**

Resultaträkning

Räntenetto	-3 672	77 670	62 396	43 636	29 833	17 246
Provisionsnetto	46 969	8 199	6 079	4 572	3 047	1 044
Övriga rörelseintäkter	2 845	2 853	1 981	3 849	1 249	664
Rörelsekostnader	-77 815	-61 717	-41 187	-30 779	-19 693	-13 618
Resultat före kreditförluster	-31 674	27 005	29 269	21 278	14 436	5 335
Årets resultat	-27 440	21 897	10 391	10 625	9 508	805

Balansräkning

Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	46 527	4 868	13 484	28 652	0	0
Utlåning till allmänheten	125 533	122 809	928 946	669 560	438 580	258 449
Summa tillgångar	292 988	201 747	969 665	741 477	489 595	276 999
Skulder till kreditinstitut	0	0	812 220	572 997	0	0
In- och upplåning från allmänheten	154 916	99 603	99 603	79 603	0	0
Summa eget kapital	121 536	61 297	36 342	42 632	32 007	2 499

Nyckeltal

Avkastning eget kapital	-22,6%	35,7%	28,6%	24,9%	29,7%	32,2%
Avkastning totala tillgångar	-9,4%	10,9%	1,1%	1,4%	1,9%	0,3%
Soliditet	41,5%	30,4%	3,7%	5,7%	6,5%	0,9%
Medelantal anställda	35	27	18	13	12	11



Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att följande vinstmedel (SEKk):

Föreslagen vinstdisposition, SEK	2023
Balanserade vinstmedel	138 254 588
Årets totalresultat	-27 348 580
	110 906 008
Styrelsen föreslår:	
Att balansera i ny räkning	110 906 008
Summa	110 906 008

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, rapporter över förändringar i eget kapital samt tillhörande noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor (SEKk) där inget annat anges.

Finansiell information

Koncernen

Resultaträkning, SEkk	Not	2023	2022
	1, 2		
Intäkter			
Ränteintäkter		4 901	141 346
Räntekostnader		-8 850	-63 936
Räntenetto	4	-3 949	77 411
Provisionsintäkter		54 732	14 003
Provisionskostnader		-7 243	-5 829
Provisionsnetto		47 490	8 174
Övriga rörelseintäkter	5	2 845	2 853
Summa intäkter		46 386	88 438
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	6	-65 565	-48 910
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	7, 8	-6 903	-5 966
Övriga rörelsekostnader		-5 344	-6 521
Summa rörelsekostnader		-77 812	-61 398
Resultat före kreditförluster		-31 426	27 040
Kreditförluster, netto	9	-2 764	750
Resultat före skatt		-34 190	27 790
Skatt på årets resultat	10	6 947	-5 858
Årets resultat		-27 243	21 932

Balansräkning, SEKk	Not	2023-12-31	2022-12-31
	1, 2		
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		48 357	5 172
Utlåning till allmänheten	11	125 533	122 809
Obligationer och räntebärande värdepapper	12	14 866	0
Immateriella anläggningstillgångar	7	10 430	8 969
Materiella anläggningstillgångar	8	2 369	3 926
Uppskjuten skattefordran	14	15 668	8 669
Tecknat ej inbetalt kapital		37 736	0
Övriga tillgångar	15	38 970	52 065
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	16	1 103	1 767
Summa tillgångar		295 030	203 377
Skulder & eget kapital			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	3, 17	154 916	99 603
Övriga skulder	18	7 614	35 726
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	19	10 857	6 774
Summa skulder		173 387	142 103
Eget kapital	20		
Aktiekapital		200	55
Överkursfond		109 001	21 290
Fond för utvecklingsutgifter		10 430	8 969
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		2 012	30 961
Summa eget kapital		121 643	61 274
Summa skulder & eget kapital		295 030	203 377
Totalresultat, SEKk		2023	2022
Årets resultat		-27 243	21 932
Övrigt totalresultat			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		91	0
Övrigt totalresultat för perioden		-27 152	21 932

Förändring i eget kapital, SEKK	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2023	55	8 969	21 290	30 961	61 274
Årets resultat				-27 243	-27 243
Övrigt totalresultat				91	91
Fond för utvecklingsutgifter		1 461		-1 461	0
Emission	145		87 711		87 856
Utgivna teckningsoptioner					0
Återköp teckningsoptioner				-269	-269
Omräkningsdifferens				-66	-66
Utgående balans per den 31 december 2023	200	10 430	109 001	2 012	121 643

Förändring i eget kapital	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	55	7 065	21 290	7 875	36 285
Årets resultat				21 932	21 932
Övrigt totalresultat				0	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 904		-1 904	0
Utgivna teckningsoptioner				3 058	3 058
Utgående balans per den 31 december 2022	55	8 969	21 290	30 961	61 274

Kassaflödesanalys, SEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-34 190	27 790
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 667	5 216
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	6 903	5 966
<i>Kreditförluster</i>	2 764	-750
<i>Ej kassaflödespåverkande ränteintäkter</i>	0	0
Betald inkomstskatt	-8 635	-4 671
	-33 159	28 335
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-5 489	806 887
Ökning/minskning övriga tillgångar	-23 972	-45 767
Ökning/minskning skulder till kreditinstitut	0	-812 220
Ökning/minskning övriga skulder	-11 835	18 920
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-74 454	-3 845
Investeringsverksamheten		
Investeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper	-14 779	0
Investeringar i immateriella tillgångar	-5 320	-4 718
Investeringar i materiella tillgångar	-1 488	-2 807
Investeringar i finansiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 586	-7 525
Finansieringsverksamheten		
Inlåning från allmänheten*	151 241	0
Upplåning från allmänheten*	-99 603	0
Emission	87 856	0
Teckningsoptioner	-269	3 058
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**	139 225	3 058
Årets kassaflöde	43 184	-8 312
Likvida medel vid årets början	5 172	13 484
Likvida medel vid periodens slut	48 357	5 172

* Koncernen har ingen finansiering i annan valuta än svenska kronor (SEK).

** Förändringen i finansieringsverksamheten är helt hänförligt till kassaflödespåverkande transaktioner.

Moderbolaget

Resultaträkning, SEKk	Not	2023	2022
	1, 2		
Intäkter			
Ränteintäkter		4 901	141 346
Räntekostnader		-8 573	-63 676
Räntenetto	4	-3 672	77 670
Provisionsintäkter		54 211	14 028
Provisionskostnader		-7 243	-5 829
Provisionsnetto		46 969	8 199
Övriga rörelseintäkter	5	2 845	2 853
Summa intäkter		46 142	88 722
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	6	-68 029	-51 845
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgång 7, 8		-4 236	-3 091
Övriga rörelsekostnader		-5 549	-6 781
Summa rörelsekostnader		-77 815	-61 717
Resultat före kreditförluster		-31 674	27 005
Kreditförluster, netto	9	-2 764	750
Resultat före skatt		-34 438	27 755
Skatt på årets resultat	10	6 998	-5 858
Årets resultat		-27 440	21 897

Balansräkning, SEKk	Not	2023-12-31	2022-12-31
	1, 2		
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		46 527	4 868
Utlåning till allmänheten	11	125 533	122 809
Obligationer och räntebärande värdepapper	12	14 866	0
Aktier och andelar i dotterbolag	13	33	33
Immateriella anläggningstillgångar	7	10 430	8 969
Materiella anläggningstillgångar	8	518	2 251
Uppskjuten skattefordran	14	15 668	8 669
Tecknat ej inbetalt kapital		37 736	0
Övriga tillgångar	15	38 814	52 065
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	16	2 864	2 084
Summa tillgångar		292 988	201 747

Skulder & eget kapital

Skulder

In- upplåning från allmänheten	3, 17	154 916	99 603
Övriga skulder	18	5 696	34 073
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	19	10 840	6 774
Summa skulder		171 452	140 450

Eget kapital

Aktiekapital	20	200	55
Överkursfond		109 001	21 290
Fond för utvecklingsutgifter		10 430	8 969
Balanserade vinstmedel		29 253	9 086
Årets resultat		-27 349	21 897
Summa eget kapital		121 536	61 297

Summa skulder & eget kapital		292 988	201 747
---	--	----------------	----------------

Totalresultat, SEKk	2023	2022
Årets resultat	-27 440	21 897

Övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	91	0
---	----	---

Övrigt totalresultat för perioden	-27 349	21 897
--	----------------	---------------

Förändring i eget kapital, SEKk	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt	
	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2023	55	8 969	21 290	9 086	21 897	61 297
Disposition enligt beslut av årsstämman				21 897	-21 897	0
Årets resultat					-27 440	-27 440
Övrigt totalresultat					91	91
Fond för utvecklingsutgifter		1 461		-1 461		0
Emission	145		87 711			87 856
Återköp teckningsoptioner				-269		-269
Utgående balans per den 31 december 2023	200	10 430	109 001	29 253	-27 349	121 536

Förändring i eget kapital	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt	
	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	55	7 065	21 290	-2 458	10 391	36 342
Disposition enligt beslut av årsstämman				10 391	-10 391	0
Årets resultat					21 897	21 897
Övrigt totalresultat					0	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 904		-1 904		0
Utgivna teckningsoptioner				3 058		3058
Utgående balans per den 31 december 2022	55	8 969	21 290	9 086	21 897	61 297

Kassaflödesanalys, SEKk	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-34 438	27 755
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 001	2 341
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	4 236	3 091
<i>Ej kassaflödespåverkande ränteintäkter</i>	0	0
<i>Kreditförluster</i>	2 764	-750
Betald inkomstskatt	-8 584	-4 671
	-36 021	25 425
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-5 489	806 887
Ökning/minskning övriga tillgångar	-25 261	-46 084
Ökning/minskning skulder till kreditinstitut	0	-812 220
Ökning/minskning övriga skulder	-12 051	20 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-78 822	-5 683
Investeringsverksamheten		
Investeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper	-14 779	0
Investeringar i immateriella tillgångar	-5 320	-4 718
Investeringar i materiella tillgångar	1 355	-1 241
Investeringar i finansiella tillgångar	0	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 744	-5 992
Finansieringsverksamheten		
Inlåning från allmänheten*	151 241	0
Upplåning från allmänheten*	-99 603	0
Emission	87 856	0
Teckningsoptioner	-269	3 058
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**	139 225	3 058
Årets kassaflöde	41 659	-8 616
Likvida medel vid årets början	4 868	13 484
Likvida medel vid periodens slut	46 527	4 868

* Bolaget har ingen finansiering i annan valuta än svenska kronor (SEK).

** Förändringen i finansieringsverksamheten är helt hänförligt till kassaflödespåverkande transaktioner.

Noter

Not 1: Allmän information

Nstart AB med organisationsnummer 556976–4110 är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Huvudkontorets adress är Eriksbergsgatan 31, 114 30 Stockholm.

Nstart har sedan 2022 tillstånd av Finansinspektionen att verka som kreditmarknadsbolag. Nstarts verksamhet bedrivs i Sverige och Norge och omfattar utlåningsverksamhet till privatpersoner i Sverige samt förmedlingsverksamhet i Norge.

I januari 2022 startade Nstart AB ett dotterbolag, Nstart AS, med organisationsnummer 929144147, och bildade därmed en koncern.

Under 2022 ingick Nstart AB nya avtal avseende finansieringen av en stor del av de finansiella tillgångarna. I och med det överfördes de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av de finansiella tillgångarna till den grad att tillgångarna lyftes från Bolagets rapport över finansiell ställning.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har den 19 juni 2024 godkänts av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande och offentliggörande. Koncernens rapport över resultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 19 juni 2024.

Not 2: Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen för koncernen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU. Denna årsredovisning är den första som upprättas i enlighet med IFRS. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Moderbolagets finansiella information är upprättad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Denna årsredovisning är den första för moderbolaget som upprättas i enlighet med RFR 2, ÅRKL samt FFFS 2008:25. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget lagbegränsad IFRS vilket innebär att de internationella redovisningsstandarder som har antagits av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Kommande regelverksförändringar

För kommande räkenskapsår finns inga nya regelverksförändringar antagna som väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Transaktioner i utländsk valuta

Nstarts funktionella valuta är svenska kronor (kr). Den utländska verksamheten har norska kronor

som funktionell valuta. Omräkning av utländsk valuta till svenska kronor har utförts med genomsnittskursen för 2023.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av de finansiella rapporterna kräver bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara relevanta och rimliga. Uppskattningar och bedömningar bevakas och utvärderas löpande.

Reservering för kreditförluster (ECL) av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som beskrivs närmare senare i denna not (se avsnitt Förväntade kreditförluster och nedskrivningar). En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje redovisningstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Kreditförlustreserveringar för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde baseras på antaganden, bedömningar och metodval i en modell inom ramen för IFRS 9. Dessa utvärderas och analyseras löpande utifrån makroförändringar och förändringar i kreditportföljen.

Räntor och provisioner

Ränteintäkter och räntekostnader

Intäkterna redovisas enligt effektivräntemetoden. Redovisning av ränteintäkter från de finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas enligt effektivräntemetoden. När en finansiell tillgång eller skuld värderas till upplupet anskaffningsvärde fördelas ränteintäkterna eller räntekostnaderna över den aktuella perioden. Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att beräkna framtida kassaflöden till det rapporterade värdet för den finansiella tillgången eller skulden. De uppskattade framtida kassaflödena som används vid beräkningen omfattar alla avgifter som är en integrerad del av effektivräntan.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas och består främst av provision för den svenska och norska verksamheten samt provisioner för förmedlade försäkringar. Under provisionskostnader redovisas kostnader för förmedlade försäkringar.

Ersättningar till anställda

Personalkostnader redovisas i resultaträkningen i den period som de anställda har utfört arbete för Bolaget. Nstart pensionsplaner utgörs av avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Nstart betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Nstart 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.

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd anställning sagts upp av Nstart före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Nstart redovisar eventuella kostnader för rörlig ersättning som personalkostnad. Kostnaden redovisas i takt med intjänandet. Nstart betalar endast rörlig ersättning i begränsad omfattning, vilken avser delvis provisionsbaserad lön för specifika roller.

Skatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skattekulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar skall enligt IFRS9 delas in i följande värderingskategorier; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultatet. Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är Bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Nstart klassificerar tillgångar i följande kategorier:

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

- En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om följande villkor är uppfyllda:
- Den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med utgångspunkt från effektivräntan vid anskaffningstidpunkten. För finansiella tillgångar i denna kategori görs reservering för förväntade kreditförluster, vilka

redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avyttring av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultaträkningen om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda.

För finansiella instrument i denna kategori redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning och värdering

Finansiella tillgångar och skulder redovisas på balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal har ingåtts, förutom finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas på likviddagen.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Nstart har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar

som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Nstart avgöra ifall kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Nstart inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Nstart har behållit kontrollen, fortsätter Bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad Bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

Förväntade kreditförluster och nedskrivningar

Förlustreserveringar görs för utlåning till allmänheten samt på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. En delvis bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering.

Kreditförlustreserveringar görs i enlighet med IFRS 9 som baseras på en modell för framåtblickande förväntade kreditförluster.

De tillgångar som är föremål för bedömning av nedskrivningsbehov delas in i tre olika steg:

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar som befinner sig i fallissemang alternativt där materiell ökning av kreditrisken anses föreligga.

Tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken skett sedan första kreditbedömningstillfället klassificeras enligt steg 1. Vid bedömning av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, steg 2, utvärderas

motpartens kreditrisk vid varje efterföljande balansdag med hjälp av statistiska modeller vilka bland annat baseras på nuvarande och historiska betalningsmönster. För att bedöma om motparten är i fallissemang och därför ingå i steg 3, analyseras om motparten är försenad med betalning 90 dagar eller mer.

För finansiella tillgångar som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 och steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid.

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD), förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten för att en exponering kommer att falla vid en given tidpunkt under en 12 månaders horisont för exponeringar i steg 1 eller under den finansiella tillgångens förväntade återstående löptid för exponeringar i steg 2 och steg 3. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till förväntan om återbetalningar samt pålagda räntor och avgifter. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till förväntade betalningar efter datumet för fallissemang och förväntade försäljningspriser av den kvarvarande exponeringen.

Modifieringar

När ett lån modifieras, men inte tas bort från balansräkningen, görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla indikatorer fortsätter att bedömas.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången, för att erhålla redovisat nettovärde.

I resultaträkningen presenteras förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Finansiella skulder

Nstart's samtliga finansiella skulder – upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder – redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Leasing

Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Nstart's leasingavtal utgörs framförallt av hyra av lokaler men även i förekommande fall leasing av IT utrustning.

Redovisning i koncernen

En tillgång för en nyttjanderätt och en leasingsskuld redovisas vid leasingavtalets inledningsdatum. Leasingsskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingsskuldens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över leasingperioden. Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger den marginella låneräntan.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande

tillgång av lågt värde, understigande 50 tusen kronor, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Redovisning i moderbolaget

Moderbolaget redovisar i enlighet med undantagsmöjligheten i RFR 2 all leasing utan aktivering av nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifterna redovisas istället som kostnad linjärt över leasingperioden.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består främst av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med betydande värde för verksamheten under kommande år. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

- det finns en identifierbar tillgång,
- Nstart har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla Bolaget,
- tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.

Anskaffningsvärdet av immateriella tillgångar består av direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod om 3–10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla Bolaget, samt när tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångens förväntade nyttjandeperiod som varierar från 5–10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Kassaflödesanalys

Nstart kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut.

Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i form av teckningsoptioner. I samband med att incitamentsprogrammet sattes upp genomfördes en oberoende värdering av verksamheten med hjälp av en extern part, där hänsyn tagits till värdering av jämförbara liknande verksamheter samt till Bolagets historiska ekonomiska utveckling och förväntade framtida ekonomiska utveckling.

Not 3: Riskhantering

Riskhantering

I Nstarts affärsverksamhet blir Bolaget utsatt för olika risker varav de främsta är kreditrisk och operativ risk. Nstart behöver i sin verksamhet också hantera risker så som likviditetsrisk, ränterisk och affärsrisk. Styrelse och VD är ytterst ansvariga för Bolagets riskhantering och har beslutat om riskpolicy och en verksamhetsstruktur som ska verka för ett sunt risktagande inom ramarna för styrelsens fastställda riskapit.

Riskhanteringen bygger övergripande på en struktur med tre försvarslinjer. Första linjen utgörs av den operativa verksamheten, vilka äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Andra linjen utgörs av oberoende kontrollfunktioner, underställda styrelse och vd, vilka ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen. Tredje linjen utgörs av Bolagets internrevision som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar för att granska riskhanteringen i första linjen samt andra linjens arbete.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Nstarts motparter inte kan genomföra sina betalningsförpliktelser gentemot Bolaget vilket leder till en finansiell förlust för Bolaget.

Kreditrisk uppstår främst i Bolagets utlåning till allmänheten och består av osäkrade krediter till privatpersoner. Till lägre grad uppstår kreditrisk även till följd av Bolagets likviditetshantering i likviditetsreserven, där överlikviditet kan placeras i bankkonton hos svenska banker samt i finansiella instrument med högkvalitativa motparter som stat och kommuner. Kreditrisken följs noga upp av ansvariga i bolaget. Styrelsen har fastslagit en kreditpolicy innehållande ramar för Bolagets kreditgivning. Styrelsen har även fastslagit aptiter och limiter gällande kreditrisk för både utlåningsverksamheten och likviditetshanteringen. Styrelsens riskapit för kreditrisk i utlåning till allmänheten är hög vilket är naturligt då Bolaget verkar inom blacolån till konsumenter. Styrelsens riskapit för kreditrisk i likviditetsreserven är låg. Kreditkommittén utvärderar löpande om förändringar i kreditgivningen ska genomföras. Priskommittén utvärderar löpande prissättningen av Bolagets produkter för att uppnå eftersträvat intjäning kontra den risk som tas.

För kreditrisk i exponeringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde reserveras en kreditreservering för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9. Beräkningen av förväntade framtida kreditförluster baseras på av Bolaget framtagna statistiska modeller vilka avser att bedöma varje enskild exponerings framtida kreditrisk. De främsta parametrar som används för beräkning av förväntade kreditförluster är exponeringens sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemangstidpunkten (EAD) samt förlust vid fallissemang (LGD). PD baseras på förhållanden vid balansdagen samt kundens enskilda observerbara beteende så som tidigare betalningshistorik. EAD baseras på förhållanden vid balansdagen samt kundens specifika kontraktuella betalplan utifrån vilka en förväntad framtida exponering vid varje framtida balansdag tas fram. LGD baseras på historiska betalningar från fordringar som fallerat och gått till inkasso utifrån vilka en modell för framtida diskonterade kassaflöden tagits fram.

Tillgångarna delas upp i tre steg i enlighet med IFRS 9. Tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken skett sedan första redovisningstillfället klassificeras enligt steg 1. Vid bedömning av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, steg 2, utvärderas motpartens kreditrisk vid varje efterföljande balansdag med hjälp av statistiska modeller vilka bland annat baseras på nuvarande och historiska betalningsmönster. För klassificering i steg 2 används också den av IFRS 9 föreskrivna presumptionen om att

betydande ökning av kreditrisk anses ha skett i de fall fordran är förfallen 30 dagar eller mer. För att bedöma om motparten är i fallissemang och därför ingå i steg 3, analyseras om motparten är försenad med betalning 90 dagar eller mer.

Bolaget är även utsatt för kreditrelaterad koncentrationsrisk. Koncentrationsrisk mäts både enligt de metoder som anges i FI Dnr 20–30072 samt interna mått. Bolaget har hög bransch- och geografiskkoncentrationsrisk då utlåning till allmänheten endast består av blancholån till privatpersoner samt då utlåningen endast sker i Sverige. Namnkoncentrationen för likviditetsreserven är hög då en stor andel av likvida medel är placerade hos samma institut. I övrigt är namnkoncentrationen låg då blancholån till allmänheten sker via många mindre lån och verksamheten kan därför inte ge upphov till betydande exponeringar mot en enskild individ.

Fördelning av exponeringar

Fördelning av exponeringar, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Centralbank, stat, kommun	9 823	0
Kreditinstitut	53 399	5 172
Hushåll	14 640	23 113
Fallerade exponeringar	110 794	99 618
Övriga icke-finansiella företag	99	78
Summa	188 755	127 981

Kreditkvalitet för likviditetsreserv

Kreditkvalitet för likviditetsreserv, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
AAA	0	0
AA	48 228	5 024
A	128	148
Summa	48 357	5 172
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA	14 866	0
AA	0	0
A	0	0
Summa	14 866	0

Utlåning till allmänheten uppdelat på kreditkvalitet

2023-12-31, SEKk	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten				
Ej förfallna	9 388	0	0	9 388
1-30 dagar	0	2 727	0	2 727
31-60 dagar	0	1 718	0	1 718
61-90 dagar	0	168	0	168
>90 dagar	0	0	153 060	153 060
Kreditförlustreserv	-112	-495	-42 265	-42 872
Redovisat värde	9 276	4 118	110 794	122 188

2022-12-31, SEKk	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten				
Ej förfallna	16 994	0	0	16 994
1-30 dagar	0	3 388	0	3 388
31-60 dagar	0	2 144	0	2 144
61-90 dagar	0	764	0	764
>90 dagar	0	0	140 807	140 807
Kreditförlustreserv	-192	-703	-41 190	-42 084
Redovisat värde	16 802	5 592	99 618	122 012

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.

Styrelsen har fastslagit en riskaptit samt limiter gällande operativa risker. Styrelsens riskaptit för operativa risker är låg. Operativa risker uppstår i alla verksamheter och går inte att helt eliminera. För att mitigera och minimera negativa konsekvenser av operativa risker använder sig Bolaget av kontrollpunkter och rutinbeskrivningar i verksamhetsprocesserna, incidentrapportering samt en av styrelsen beslutad process för godkännande av nya produkter, tjänster, marknader, IT-system etcetera. Kontrollfunktionerna följer upp och utvärderar interna processer och verksamhetens riskhantering samt rapporterar sina kontroller till styrelse och VD. Bolaget har etablerat beredskaps-, kontinuitets- och återställningsplaner som utvärderas och uppdateras minst årligen.

Affärsrisker

Affärsrisk definieras som risken för förluster eller minskad intjäning till följd av externa händelser så som förändrade marknadsförutsättningar eller kunders beteenden, eller misslyckade affärsbeslut.

För att hantera risken följer Bolaget kontinuerligt utvecklingen, konkurrenssituationen och prissättningen på marknader där Bolaget är verksamt. Bolaget har vidare etablerade processer för affärsutveckling såsom utveckling av nya produkter och tjänster, expansion till nya marknader eller segment etc.

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivåer och utseendet på räntekurvor.

Nstart är exponerat för ränterisk i de fall det finns en diskrepans i räntebindning mellan Bolagets tillgångar och skulder. Risken minimeras genom att i hög grad matcha skuldernas och tillgångarnas räntebindning. Styrelsen har fastslagit en riskaptit samt limiter för ränterisk. Styrelsens riskaptit för ränterisk är låg. Risken följs upp, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelse och VD. Kontrollfunktionerna följer upp och utvärderar verksamhetens riskhantering i förhållande till ränterisk.

Per den 31 december 2023 var den genomsnittliga räntebindningstiden för utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut under en månad. Per den 31 december 2023 var den genomsnittliga räntebindningstiden för Bolagets räntebärande skulder 5 månader. En ökning av marknadsräntan med 1% minskar Bolagets räntenetto för de kommande 12 månaderna med 265 tusen kr beräknat per balansdagen.

Internt bedömt kapitalbehov för ränterisk beräknas genom EBA:s extremvärdestest av det ekonomiska värdet, enligt Finansinspektionens metoddokument (FI dnr 19-4434). Per den 31 december 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för ränterisk till 1 835 (321) tusen kr.

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förluster till följd av valutakursrörelser som påverkar värderingen av Bolagets tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår i Nstarts verksamhet om Bolaget har en osäkrad nettoexponering i utländsk valuta där nettoexponering definieras som tillgångar minus skulder inklusive valutasäkringar. Styrelsen har fastställt en riskaptit samt limiter för valutarisk. Styrelsens riskaptit för valutarisk är låg. För att minimera risken har Nstart möjlighet att säkra valutarisker med terminskontrakt och swappar. Risken följs upp, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelse och VD. Kontrollfunktionerna följer upp och utvärderar verksamhetens riskhantering i

förhållande till valutarisk. Per den 31 december 2023 hade Bolaget en total nettoexponering i utländsk valuta om 144 (361) tusen kronor.

Tillgångar och skulder fördelat per utländsk valuta

2023-12-31, SEK	EUR	NOK	Total
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	185	185
Utlåning till allmänheten	0	60	60
Obligationer och andra räntebärande värdepap	0	0	0
Derivat	0	0	0
Övriga tillgångar	0	0	0
Totala tillgångar	0	245	245
Skulder			
Leverantörsskulder	-87	-14	-101
Totala skulder	-87	-14	-101
<i>Effekt av 10% förändring i utländsk valuta</i>	-9	23	14

2022-12-31, SEK	EUR	NOK	Total
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	304	304
Utlåning till allmänheten	0	80	80
Obligationer och andra räntebärande värdepap	0	0	0
Derivat	0	0	0
Övriga tillgångar	0	0	0
Totala tillgångar	0	385	385
Skulder			
Leverantörsskulder	0	-24	-24
Totala skulder	0	-24	-24
<i>Effekt av 10% förändring i utländsk valuta</i>	0	36	36

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Likviditetsrisk uppstår bland annat då Bolaget har skulder som löper ut som behöver refinansieras. Risken att inte kunna utföra utbetalningar för nyutgivna fordringar utan avsevärt ökade finansieringskostnader täcks också in under likviditetsrisk. Styrelsen har en fastställd riskapitit samt limiter och flera riskmått för likviditetsrisk. Styrelsens riskapitit för likviditetsrisk är låg. Mandat för och sammansättning av Bolagets likviditetsreserv fastställs av styrelsen i policy för riskapitit. Nstarts finansfunktion är direkt underställd VD och ansvarar för att hantera likviditetsrisken och tillse en god likviditetshantering. Risken följs upp, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelse och VD. Kontrollfunktionerna följer upp och utvärderar verksamhetens riskhantering i förhållande till likviditetsrisk.

Nstarts finansieringskällor består främst av inlåning från allmänheten samt eget kapital. Inlåning från allmänheten uppgick per den 31 december 2023 till 155 (0) miljoner kronor och hade en kvarvarande snittlöptid på 147 dagar. Förfallen förväntas refinansieras genom att inlåning med bindningstid till viss del övergår till rörlig inlåning samt att ny inlåningsvolym på löptid upp till 1 år tillkommer. Värden i tabell för löptidsinformation avser både räntebetalningar och amorteringar. För tillgångar och skulder med rörlig ränta beräknas räntebetalningar utifrån den per balansdagen gällande räntan. För tillgångar och skulder där löptiden enbart utgörs av en ömsesidig uppsägningstid anges löptiden som den vid balansdagen gällande uppsägningstiden.

Löptidsinformation för finansiella tillgångar och skulder

(Kontraktsmässiga förfallotider ej diskonterade kassaflöden)

Löptidsinformation för finansiella tillgångar och skulder (Kontraktsmässiga förfallotider ej diskonterade kassaflöden)

2023-12-31, SEK	Betalbar på anfordran	Till och med 3 månader	Över 3 månader till och med 1 år	Över 1 år till och med 5 år	Över 5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Utlåning till centralbank, stat, kommun	0	0	9 823	0	0	9 823
Utlåning till kreditinstitut	48 357	5 043	0	0	0	53 399
Utlåning till allmänheten	7 415	10 068	30 047	157 599	367 992	573 122
Summa	55 772	15 111	39 870	157 599	367 992	636 344
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	-154 916	0	0	-154 916
Upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0
Summa	0	0	-154 916	0	0	-154 916

2022-12-31, SEK	Betalbar på anfordran	Till och med 3 månader	Över 3 månader till och med 1 år	Över 1 år till och med 5 år	Över 5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	5 172	0	0	0	0	5 172
Utlåning till allmänheten	7 351	9 097	27 124	141 488	320 892	505 951
Summa	12 524	9 097	27 124	141 488	320 892	511 124
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Upplåning från allmänheten	0	-2 405	-7 216	-105 216	0	-114 838
Övriga skulder	0	-19 531	0	0	0	-19 531
Summa	0	-21 937	-7 216	-105 216	0	-134 369

Nstart offentliggör kvartalsvis information om likviditet och likviditetsrisker i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (2010:7). För mer information se Nstarts hemsida.

I Not 22: Kapitaltäckningsanalys och i Mall EU KM1 framgår Nstarts likviditetstäckningskvot samt stabil nettofinansieringskvot.

Not 4: Räntenetto

Koncernen

Räntenetto, SEK	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	188	0
Utlåning till allmänheten	3 265	139 756
Obligationer och räntebärande värdepapper	194	0
Övriga ränteintäkter	1 253	1 590
Summa ränteintäkter	4 901	141 346

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	0	-55 363
Inlåning från allmänheten	-3 677	0
Upplåning från allmänheten	-4 297	0
Övriga skulder	-598	-8 313
Leasingskulder	-277	-259
Summa räntekostnader	-8 850	-63 936

Räntenetto	-3 949	77 411
-------------------	---------------	---------------

Moderbolaget

Räntenetto, SEK	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	188	0
Utlåning till allmänheten	3 265	139 756
Obligationer och räntebärande värdepapper	194	0
Övriga ränteintäkter	1 253	1 590
Summa ränteintäkter	4 901	141 346

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	0	-55 363
Inlåning från allmänheten	-3 677	0
Upplåning från allmänheten	-4 297	0
Övriga skulder	-598	-8 313
Summa räntekostnader	-8 573	-63 676

Räntenetto	-3 672	77 670
-------------------	---------------	---------------

Not 5: Övriga rörelseintäkter

Koncernen

Övriga intäkter, SEK	2023	2022
Övriga administrationsintäkter	738	2 851
Övriga intäkter	2 107	2
Summa övriga rörelseintäkter	2 845	2 853

Moderbolaget

Övriga intäkter, SEK	2023	2022
Övriga administrationsintäkter	738	2 851
Övriga intäkter	2 107	2
Summa övriga rörelseintäkter	2 845	2 853

Not 6: Allmänna administrationskostnader

Koncernen

Allmänna administrationskostnader, SEKk	2023	2022	2021
Personalkostnader			
Löner och arvoden	-28 091	-20 185	-13 723
Sociala avgifter	-9 274	-6 696	-4 632
Pensionskostnader	-1 833	-1 387	-802
Övriga personalkostnader	-1 357	-2 192	-1 056
Summa personalkostnader	-40 555	-30 461	-20 212
Varav löner och andra ersättningar VD och styrelse	-4 898	-3 162	-1 746
Varav löner och andra ersättningar övriga anställda	-22 992	-17 024	-11 977
Övriga administrationskostnader			
Lokalyr- och andra lokalkostnader	-2 807	-1 302	-447
Försäljningskostnader	-6 627	-5 729	-4 105
IT- och telefonikostnader	-5 451	-4 089	-2 811
Konsultkostnader	-4 593	-4 124	-3 622
Revision	-1 575	-943	-290
Övriga externa tjänster & kostnader	-3 958	-2 263	-1 299
Summa övriga administrationskostnader	-25 011	-18 450	-12 574
Allmänna administrationskostnader	-65 565	-48 910	-32 785
Arvoden och ersättningar till revisorer, SEKk	2023	2022	2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB			
Revisionsuppdrag	-1 523	-687	-290
Övriga tjänster	0	-68	
Summa	-1 523	-755	-290
Ernst & Young AB			
Övriga tjänster	-88	-188	0
Summa	-88	-188	0
Summa arvoden och ersättningar till revisorer	-1 611	-943	-290
Medelantal anställda	2023	2022	2021
Kvinnor	9	7	6
Män	25	20	12
Fördelning ledande befattningshavare	2023	2022	2021
Styrelsen			
Kvinnor	1	1	1
Män	5	5	5
VD och övriga ledande befattningshavare			
Kvinnor	0	0	0
Män	2	2	2

Ersättningar 2023, SEKk	Titel	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Rolf Stub*	Styrelseordförande	550	0	0	0	550
Harald Kjessler	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Julia von Mecklenburg Ehrhardt	Styrelseledamot	200	0	0	0	200
Oliver Hildebrandt**	Styrelseledamot	815	0	0	0	815
Paul Rönnberg	Styrelseledamot	75	0	0	0	75
Robert D'Agostino	Styrelseledamot	58	0	0	0	58
Tobias Brandell	Styrelseledamot	200	0	0	0	200
Daniel Ahrenby***	VD	2 838	0	102	363	3 303
Övriga ledande befattningshavare		1 494	0	80	323	1 897
Summa		6 330	0	182	686	7 198

* Inkluderar ersättning för arbete utfört tidigare perioder.

** Inkluderar lön och styrelsearvode fram till och med december 2023. Ersättning utgörs framgent endast av styrelsearvode.

*** Inkluderar lön och engångsersättning i form av avgångsvederlag.

Ersättningar 2022, SEKk	Titel	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Rolf Stub	Styrelseordförande	250	0	0	0	250
Harald Kjessler	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Julia von Mecklenburg Ehrhardt	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Oliver Hildebrandt	Styrelseledamot	882	0	0	0	882
Paul Rönnberg	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Tobias Brandell	Styrelseledamot	267	0	0	0	267
Daniel Ahrenby	VD	1 658	0	114	318	2 090
Övriga ledande befattningshavare		1 452	0	75	288	1 815
Summa		4 809	0	189	606	5 604

Fördelning av sociala kostnader, SEKk	2023	2022
Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	2 212	1 717
Övriga anställda	7 187	4 979
Summa	9 400	6 696

Total ersättning för samtliga, inklusive styrelse, SEKk	2023	2022
Totalt utbetald ersättning	26 775	19 654
Totalt utbetald rörlig ersättning	1 856	1 969
Andel rörlig ersättning (%)	7%	10%

Moderbolaget**Allmänna administrationskostnader, SEKk**

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Personalkostnader

Löner och arvoden	-28 091	-20 185	-13 723
-------------------	---------	---------	---------

Sociala avgifter	-9 274	-6 696	-4 632
------------------	--------	--------	--------

Pensionskostnader	-1 833	-1 387	-802
-------------------	--------	--------	------

Övriga personalkostnader	-1 357	-2 192	-1 056
--------------------------	--------	--------	--------

Summa personalkostnader	-40 555	-30 461	-20 212
--------------------------------	----------------	----------------	----------------

Varav löner och andra ersättningar VD och styrelse	-5 037	-3 162	-1 746
--	--------	--------	--------

Varav löner och andra ersättningar övriga anställda	-23 055	-17 024	-11 977
---	---------	---------	---------

Övriga administrationskostnader

Lokalyr- och andra lokalkostnader	-4 571	-3 240	-2 196
-----------------------------------	--------	--------	--------

Hyra av anläggningstillgångar	-1 321	-934	-563
-------------------------------	--------	------	------

Försäljningskostnader	-6 627	-5 729	-4 105
-----------------------	--------	--------	--------

IT- och telefonikostnader	-5 415	-4 077	-2 811
---------------------------	--------	--------	--------

Konsultkostnader	-4 513	-4 124	-3 622
------------------	--------	--------	--------

Revision	-1 575	-943	-290
----------	--------	------	------

Övriga externa tjänster & kostnader	-3 452	-2 337	-1 246
-------------------------------------	--------	--------	--------

Summa övriga administrationskostnader	-27 475	-21 384	-14 833
--	----------------	----------------	----------------

Allmänna administrationskostnader	-68 029	-51 845	-35 045
--	----------------	----------------	----------------

Arvoden och ersättningar till revisorer, SEKk

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Revisionsuppdrag	-1 523	-687	-290
------------------	--------	------	------

Övriga tjänster	0	-68	0
-----------------	---	-----	---

Summa	-1 523	-755	-290
-------	--------	------	------

Ernst & Young AB

Övriga tjänster	-88	-188	0
-----------------	-----	------	---

Summa	-88	-188	0
-------	-----	------	---

Summa arvoden och ersättningar till revisorer	-1 611	-943	-290
--	---------------	-------------	-------------

Medelantal anställda

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Kvinnor	9	7	6
---------	---	---	---

Män	26	20	12
-----	----	----	----

Fördelning ledande befattningshavare

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Styrelsen

Kvinnor	1	1	1
---------	---	---	---

Män	5	5	5
-----	---	---	---

VD och övriga ledande befattningshavare

Kvinnor	0	0	0
---------	---	---	---

Män	2	2	2
-----	---	---	---

Ersättningar 2023, SEKk	Titel	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Rolf Stub*	Styrelseordförande	550	0	0	0	550
Harald Kjessler	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Julia von Mecklenburg Ehrhardt	Styrelseledamot	200	0	0	0	200
Oliver Hildebrandt**	Styrelseledamot	815	0	0	0	815
Paul Rönnberg	Styrelseledamot	75	0	0	0	75
Robert D'Agostino	Styrelseledamot	58	0	0	0	58
Tobias Brandell	Styrelseledamot	200	0	0	0	200
Daniel Ahrenby***	VD	2 838	0	102	363	3 303
Övriga ledande befattningshavare		1 494	0	80	323	1 897
Summa		6 330	0	182	686	7 198

* Inkluderar ersättning för arbete utfört tidigare perioder.

** Inkluderar lön och styrelsearvode fram till och med december 2023. Ersättning utgörs framgent endast av styrelsearvode.

*** Inkluderar lön och engångsersättning i form av avgångsvederlag.

Ersättningar 2022, SEKk	Titel	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Rolf Stub	Styrelseordförande	250	0	0	0	250
Harald Kjessler	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Julia von Mecklenburg Ehrhardt	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Oliver Hildebrandt	Styrelseledamot	882	0	0	0	882
Paul Rönnberg	Styrelseledamot	100	0	0	0	100
Tobias Brandell	Styrelseledamot	267	0	0	0	267
Daniel Ahrenby	VD	1 658	0	114	318	2 090
Övriga ledande befattningshavare		1 452	0	75	288	1 815
Summa		4 809	0	189	606	5 604

Fördelning av sociala kostnader, SEKk	2023	2022
Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	2 212	1 717
Övriga anställda	7 187	4 979
Summa	9 400	6 696

Total ersättning för samtliga, inklusive styrelse, SEKk	2023	2022
Totalt utbetald ersättning	26 775	19 654
Totalt utbetald rörlig ersättning	1 856	1 969
Andel rörlig ersättning (%)	7%	10%

Not 7: Immateriella tillgångar

Koncernen

Immateriella tillgångar, SEkk	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	16 324	11 606
Nyanskaffningar	5 858	4 718
Omklassificeringar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-718	0
Omräkningsdifferanser	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	21 464	16 324
Avskrivningar vid årets början	-7 355	-4 541
Årets avskrivningar	-3 858	-2 814
Avyttringar och utrangeringar	180	0
Avskrivningar vid årets slut	-11 034	-7 355
Redovisat värde	10 430	8 969

Moderbolaget

Immateriella tillgångar, SEkk	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	16 324	11 606
Nyanskaffningar	5 858	4 718
Omklassificeringar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-718	0
Omräkningsdifferanser	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	21 464	16 324
Avskrivningar vid årets början	-7 355	-4 541
Årets avskrivningar	-3 858	-2 814
Avyttringar och utrangeringar	180	0
Avskrivningar vid årets slut	-11 034	-7 355
Redovisat värde	10 430	8 969

Not 8: Materiella tillgångar

Koncernen

Materiella tillgångar, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	9 869	7 062
Nyanskaffningar	5 016	2 807
Avyttringar och utrangeringar	-5 059	0
Omvärderingar	-2 177	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	7 650	9 869
Avskrivningar vid årets början	-5 943	-2 791
Årets avskrivningar	-2 649	-3 152
Avyttringar och utrangeringar	3 707	0
Omvärderingar	0	0
Avskrivningar vid årets slut	-4 885	-5 943
Nedskrivningar vid årets början	0	0
Årets nedskrivningar	-395	0
Nedskrivningar vid årets slut	-395	0
Redovisat värde	2 369	3 926

Moderbolaget

Materiella tillgångar, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	2 797	1 556
Nyanskaffningar	25	1 241
Avyttringar och utrangeringar	-1 750	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	1 072	2 797
Avskrivningar vid årets början	-545	-268
Årets avskrivningar	-379	-277
Avyttringar och utrangeringar	370	0
Avskrivningar vid årets slut	-554	-545
Redovisat värde	518	2 252

Not 9: Kreditförluster, netto

Koncernen

Kreditförluster, netto, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	80	8 804
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	208	11 354
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-1 076	-14 821
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-788	5 337
Konstaterade kreditförluster	0	-4 587
Återföringar från tidigare konstaterade förluster	-1 755	0
Skillnader i återvinning för köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar	-221	0
Kreditförluster, netto	-2 764	750

Moderbolaget

Kreditförluster, netto, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	80	8 804
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	208	11 354
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-1 076	-14 821
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-788	5 337
Konstaterade kreditförluster	0	-4 587
Återföringar från tidigare konstaterade förluster	-1 755	0
Skillnader i återvinning för köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar	-221	0
Kreditförluster, netto	-2 764	750

Not 10: Skatt på årets resultat

Koncernen

Skatt på årets resultat, SEKk	2023	2022
Aktuell skatt	-51	-3 710
Uppskjuten skatt	6 998	-2 148
Totalt redovisad skatt	6 947	-5 858

Avstämning av skatt på årets resultat, SEKk	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-34 099	27 790
Skatt enligt gällande skattesats	-51	-5 725
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-77	960
Underskottsavdrag utan motsvarande bokning av uppskjuten skattefordran	0	-5
Skatteeffekt av temporära skillnader	7 079	-1 088
Skatteeffekt av utländska skattesatser	-3	0
Årets redovisade skattekostnad	6 947	-5 858

Moderbolaget

Skatt på årets resultat, SEKk	2023	2022
Aktuell skatt	0	-3 710
Uppskjuten skatt	6 998	-2 148
Totalt redovisad skatt	6 998	-5 858

Avstämning av skatt på årets resultat, SEKk	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-34 347	27 755
Skatt enligt gällande skattesats	0	-5 718
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-77	960
Skatteeffekt av temporära skillnader	7 075	-1 100
Årets redovisade skattekostnad	6 998	-5 858

Not 11: Utlåning till allmänheten

Koncernen & moderbolaget

Utlåning till allmänheten brutto och netto, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten brutto		
Steg 1	9 388	17 763
Steg 2	4 613	6 447
Steg 3	153 060	139 886
Summa utlåning till allmänheten, brutto	167 061	164 096
Kreditförlustreserv		
Steg 1	-112	-192
Steg 2	-495	-703
Steg 3	-42 265	-41 190
Summa kreditförlustreserv	-42 872	-42 084
Redovisat värde		
Steg 1	9 276	17 571
Steg 2	4 118	5 744
Steg 3	110 794	98 696
Summa utlåning till allmänheten, redovisat värde	124 188	122 012

Koncernen & moderbolaget

Utlåning som är föremål för
nedskrivningsprövning, stegfördelad (IFRS9)

Finansiella tillgångar	Ej kreditförsämrade	Kreditförsämrade			
2023-12-31, SEk	Steg 1	Steg 2	Steg 3	sämrade tillgångar	Totalt
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans 1 januari 2023	17 763	6 447	139 886	0	164 096
Utlåning under perioden	469 897	0	0	0	469 897
Köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar under perioden	0	0	0	21 025	21 025
Amorteringar under perioden	-4 739	-486	-12 280	-555	-18 060
Borttagna från rapport över finansiell ställning	-469 897	0	0	0	-469 897
Överföringar:					
Överföring från steg 1 till steg 2	-3 243	3 243	0	0	0
Överföring från steg 1 till steg 3	-1 553	0	1 553	0	0
Överföring från steg 2 till steg 1	1 160	-1 160	0	0	0
Överföring från steg 2 till steg 3	0	-3 693	3 693	0	0
Överföring från steg 3 till steg 1	0	0	0	0	0
Överföring från steg 3 till steg 2	0	262	-262	0	0
Utgående balans 31 december 2023	9 388	4 613	132 590	20 470	167 061

Koncernen & moderbolaget**Utlåning som är föremål för
nedskrivningsprövning, stegfördelad (IFRS9)**
Finansiella tillgångar

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Köpta eller utgivna kreditförsämrade	
2022-12-31, SEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	tillgångar	Totalt
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans 1 januari 2022	791 035	98 876	86 457	0	976 368
Utlåning under perioden	586 376	0	0	0	586 376
Köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar under perioden	0	0	0	0	0
Amorteringar under perioden	-227 728	-16 281	-12 203	0	-256 212
Borttagna från rapport över finansiell ställning	-958 432	-164 635	-19 369	0	-1 142 436
Överföringar:					
Överföring från steg 1 till steg 2	-142 360	142 360	0	0	0
Överföring från steg 1 till steg 3	-50 140	0	50 140	0	0
Överföring från steg 2 till steg 1	19 011	-19 011	0	0	0
Överföring från steg 2 till steg 3	0	-35 478	35 478	0	0
Överföring från steg 3 till steg 1	0	0	0	0	0
Överföring från steg 3 till steg 2	0	617	-617	0	0
Utgående balans 31 december 2022	17 763	6 447	139 886	0	164 096

Koncernen & moderbolaget**Kreditförlustreserv, stegfördelad**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Köpta eller utgivna kreditförsämrade	
2023-12-31, SEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	tillgångar	Totalt
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans 1 januari 2023	-192	-703	-41 190	0	-42 084
Utlåning under perioden	-4 139	0	0	0	-4 139
Köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar under perioden	0	0	0	0	0
Amorteringar under perioden	38	32	327	0	397
Borttagna från rapport över finansiell ställning	4 139	0	0	0	4 139
Överföringar:					
Överföring från steg 1 till steg 2	40	-308	0	0	-268
Överföring från steg 1 till steg 3	19	0	-436	0	-417
Överföring från steg 2 till steg 1	-16	92	0	0	75
Överföring från steg 2 till steg 3	0	426	-1 081	0	-654
Överföring från steg 3 till steg 1	0	0	0	0	0
Överföring från steg 3 till steg 2	0	-34	114	0	80
Utgående balans 31 december 2023	-112	-495	-42 265	0	-42 872

Koncernen & moderbolaget**Kreditförlustreserv, stegfördelad**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Köpta eller utgivna kreditförsämrade	
2022-12-31, SEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	tillgångar	Totalt
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans 1 januari 2022	-8 998	-12 057	-26 368	0	-47 423
Utlåning under perioden	-17 616	0	0	0	-17 616
Köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar under perioden	0	0	0	0	0
Amorteringar under perioden	2 605	1 504	4 505	0	8 614
Borttagna från rapport över finansiell ställning	10 873	19 965	6 711	0	37 548
Överföringar:					
Överföring från steg 1 till steg 2	8 044	-16 692	0	0	-8 649
Överföring från steg 1 till steg 3	5 100	0	-15 904	0	-10 804
Överföring från steg 2 till steg 1	-200	1 691	0	0	1 490
Överföring från steg 2 till steg 3	0	4 971	-10 313	0	-5 343
Överföring från steg 3 till steg 1	0	0	0	0	0
Överföring från steg 3 till steg 2	0	-83	180	0	97
Utgående balans 31 december 2022	-192	-703	-41 190	0	-42 084

Not 12: Obligationer och räntebärande värdepapper

Koncernen

Obligationer och räntebärande värdepapper, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Emitterade av offentliga organ	9 799	0
Emitterade av andra låntagare	4 980	0
Upplupen ränta på obligationer	87	
Summa	14 866	0

Moderbolaget

Obligationer och räntebärande värdepapper, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Emitterade av offentliga organ	0	0
Emitterade av andra låntagare	14 779	0
Upplupen ränta på obligationer	87	
Summa	14 866	0

Not 13: Aktier och andelar i dotterbolag

Moderbolaget

Andelar i dotterbolag, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde	33	33
Summa	33	33

Avser Nstart AS, org. Nr 929 144 147, med säte Oslo, Norge. Antal aktier uppgick till 30 000 per den 31 december 2023. Ägarandelen uppgick till 100%.

Not 14: Uppskjuten skattefordran

Koncernen

Uppskjuten skattefordran, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skattefordran vid årets början	8 669	10 817
Årets förändring av uppskjuten skatt	6 998	-2 148
Redovisat värde	15 668	8 669

Moderbolaget

Uppskjuten skattefordran, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skattefordran vid årets början	8 669	10 817
Årets förändring av uppskjuten skatt	6 998	-2 148
Redovisat värde	15 668	8 669

Not 15: Övriga tillgångar

Koncernen

Övriga tillgångar, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Skattefordringar	2 111	0
Övriga fordringar	1 627	12 346
Övriga tillgångar	35 232	39 719
Summa	38 970	52 065

Moderbolaget

Övriga tillgångar, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Skattefordringar	2 162	0
Övriga fordringar	1 420	12 346
Övriga tillgångar	35 232	39 719
Summa	38 814	52 065

Not 16: Förutbetalda kostnader och upplupna kostnader

Koncernen

Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna förmedlingsintäkter	32	0
Upplupna avtalsintäkter	0	0
Förutbetald lokalyra	778	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	293	1 767
Summa	1 103	1 767

Moderbolaget

Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna förmedlingsintäkter	1 997	397
Upplupna avtalsintäkter	0	0
Förutbetald lokalyra	778	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89	1 687
Summa	2 864	2 084

Not 17: In- och upplåning från allmänheten

Bolagets inlåning från allmänheten om 155 miljoner kronor (0 miljoner kronor) består endast av inlåning med löptid från svenska hushåll i svenska kronor och täcks av statlig insättningsgaranti.

Koncernen

In- och upplåning från allmänheten, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Inlåning från allmänheten	-154 916	0
Upplåning från allmänheten	0	-99 603
Summa	-154 916	-99 603

Moderbolaget

In- och upplåning från allmänheten, SEKk	2023-12-31	2022-12-31
Inlåning från allmänheten	-154 916	0
Upplåning från allmänheten	0	-99 603
Summa	-154 916	-99 603

Not 18: Övriga skulder

Koncernen

Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	-3 754	-5 953
Skatteskulder	0	-6 422
Leasingskulder	-1 912	-1 629
Lån från ägare	0	-18 000
Övriga skulder	-1 949	-3 722
Summa	-7 614	-35 726

Moderbolaget

Övriga skulder, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	-3 747	-5 929
Skatteskulder	0	-6 422
Lån från ägare	0	-18 000
Övriga skulder	-1 949	-3 722
Summa	-5 696	-34 073

Not 19: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	-5 781	-3 289
Upplupna provisionskostnader	-588	-1 593
Upplupna revisionskostnader	-500	-350
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 988	-1 542
Summa	-10 857	-6 774

Moderbolaget

Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	-5 781	-3 289
Upplupna provisionskostnader	-588	-1 593
Upplupna revisionskostnader	-500	-350
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 971	-1 542
Summa	-10 840	-6 774

Not 20: Eget kapital

Koncernen

Förändring i eget kapital, SEKK	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2023	55	8 969	21 290	30 961	61 274
Årets resultat				-27 243	-27 243
Övrigt totalresultat				91	91
Fond för utvecklingsutgifter		1 461		-1 461	0
Emission	145		87 711		87 856
Utgivna teckningsoptioner					0
Återköp teckningsoptioner				-269	-269
Omräkningsdifferens				-66	-66
Utgående balans per den 31 december 2023	200	10 430	109 001	2 012	121 643

Förändring i eget kapital	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	55	7 065	21 290	7 875	36 285
Årets resultat				21 932	21 932
Övrigt totalresultat				0	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 904		-1 904	0
Utgivna teckningsoptioner				3 058	3 058
Utgående balans per den 31 december 2022	55	8 969	21 290	30 961	61 274

Moderbolaget

Förändring i eget kapital, SEKk	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital			Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2023	55	8 969	21 290	9 086	21 897	61 297
Disposition enligt beslut av årsstämman				21 897	-21 897	0
Årets resultat					-27 440	-27 440
Övrigt totalresultat					91	91
Fond för utvecklingsutgifter		1 461		-1 461		0
Emission	145		87 711			87 856
Återköp teckningsoptioner				-269		-269
Utgående balans per den 31 december 2023	200	10 430	109 001	29 253	-27 349	121 536

Förändring i eget kapital	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital			Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	55	7 065	21 290	-2 458	10 391	36 342
Disposition enligt beslut av årsstämman				10 391	-10 391	0
Årets resultat					21 897	21 897
Övrigt totalresultat					0	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 904		-1 904		0
Utgivna teckningsoptioner				3 058		3058
Utgående balans per den 31 december 2022	55	8 969	21 290	9 086	21 897	61 297



Not 21: Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen

Klassificering av finansiella instrument

2023-12-31, SEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	48 357	0	0	48 357
Utlåning till allmänheten	124 188	0	1 345	125 533
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	14 866	0	14 866
Summa finansiella instrument	172 545	14 866	1 345	188 755
Skulder				
Upplåning från allmänheten	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	-154 916	0	0	-154 916
Övriga skulder	0	0	0	0
Summa finansiella skulder	-154 916	0	0	-154 916

2022-12-31, SEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	5 172	0	0	5 172
Utlåning till allmänheten	122 012	0	797	122 809
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0	0
Summa finansiella instrument	127 184	0	797	127 981
Skulder				
Upplåning från allmänheten	-101 134	0	0	-101 134
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0
Övriga skulder	-18 000	0	0	-18 000
Summa finansiella skulder	-119 134	0	0	-119 134

Moderbolaget

Klassificering av finansiella instrument

2023-12-31, SEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	46 527	0	0	46 527
Utlåning till allmänheten	124 188	0	1 345	125 533
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	14 866	0	14 866
Summa finansiella instrument	170 715	14 866	1 345	186 926
Skulder				
Upplåning från allmänheten	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	-154 916	0	0	-154 916
Övriga skulder	0	0	0	0
Summa finansiella skulder	-154 916	0	0	-154 916

2022-12-31, SEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4 868	0	0	4 868
Utlåning till allmänheten	122 012	0	797	122 809
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0	0
Summa finansiella instrument	126 880	0	797	127 677
Skulder				
Upplåning från allmänheten	-101 134	0	0	-101 134
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0
Övriga skulder	-18 000	0	0	-18 000
Summa finansiella skulder	-119 134	0	0	-119 134

Finansiella tillgångar och skulder värderade enligt verkligt värde via resultaträkningen uppdelade enligt hierarkin för verkligt värde

Koncernen

2023-12-31, SEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	14 866	0	0
Summa finansiella instrument	14 866	0	0
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0

2022-12-31, SEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	0
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0

Moderbolaget

2023-12-31, SEKk	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	14 866	0	0
Summa finansiella instrument	14 866	0	0
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0

2022-12-31, SEKk	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	0
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0

Finansiella tillgångar och skulder värderade enligt upplupet anskaffningsvärde

Koncernen

2023-12-31, SEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	48 357
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	48 357
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	-154 916
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	-154 916

2022-12-31, SEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	5 172
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	5 172
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	-101 134
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	-18 000
Summa finansiella skulder	0	0	-119 134

Moderbolaget

2023-12-31, SEKk	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	46 527
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	46 527
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	0
Inlåning från allmänheten	0	0	-154 916
Övriga skulder	0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	-154 916

2022-12-31, SEKk	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	0	0	4 868
Utlåning till allmänheten	0	0	0
Obligationer och räntebärande värdepapper	0	0	0
Summa finansiella instrument	0	0	4 868
Skulder			
Upplåning från allmänheten	0	0	-101 134
Inlåning från allmänheten	0	0	0
Övriga skulder	0	0	-18 000
Summa finansiella skulder	0	0	-119 134

Not 22: Kapitaltäckningsanalys

Följande information offentliggörs enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut ("CRR") samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Då moderbolaget är ställt under Finansinspektionens tillsyn är det moderbolagets värden som avses nedan.

Moderbolaget blev den 16 juni 2022 beviljat tillstånd från Finansinspektionen att driva finansiell verksamhet i enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Från det datum Bolaget erhållit tillståndet är det skyldigt att rapportera och offentliggöra information i enlighet med CRR och gällande föreskrifter. Från det datum Bolaget påbörjat den finansiella verksamheten ska Bolaget uppfylla de kapital- och likviditetstäckningskrav som ställs i CRR. Per den 31 december 2022 hade Bolaget ännu inte påbörjat den finansiella verksamheten enligt sitt nya tillstånd och behövde därför inte uppfylla de kapital- och likviditetskrav som anges i tabellerna nedan. Bolaget påbörjade den finansiella verksamheten under första halvåret 2023. För att säkerställa tillräckliga kapital- och likviditetsnivåer inför att verksamheten påbörjades genomfördes en företrädesemission.

Nyckeltal

Mall EU KM1 offentliggörs i enlighet med Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/673 om tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i CRR.

Mall EU KM1 – Mall för nyckeltal

Mall EU KM1 – Mall för nyckeltal

	2023-12-31	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas, SEK		
1 Kärnprimärkapital	59 712	17 430
2 Primärkapital	59 712	17 430
3 Totalt kapital	59 712	17 430
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	357 314	292 388
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	16,7%	6,0%
6 Primärkapitalrelation (i %)	16,7%	6,0%
7 Total kapitalrelation (i %)	16,7%	6,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0%	8,0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8 Kapitalkonservationsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
EU 8a Konservationsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%
9 Institutspecifik konacyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	1,0%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	0,0%	0,0%
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0%	0,0%
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0%	0,0%
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	3,5%
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	12,5%	11,5%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,7%	-2,0%
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått (tkr)	249 274	173 284
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	24,0%	10,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	14 513	0
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	0	76
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	47 875	15 770
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	0	19
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	99999,0%	0,0%
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	260 960	178 900
19 Totalt behov av stabil finansiering	219 221	194 589
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119,0%	91,9%

Rad 12: Beräknas som kärnprimärkapitalrelationen, rad 5, minus totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, rad 7d.

Redogörelse för totalt kapitalbaskrav och kapitalbas

Nedan redogörs för Nstarts kapitalbas och riskbaserade kapitalbaskrav enligt FFFS 2014:12.

	2023-12-31		2022-12-31	
	SEKk	%	SEKk	%
Riskbaserat kapitalbaskrav				
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	357 314	-	292 388	-
Kapitalbaskrav (Pelare 1 krav)				
Kärnprimärkapital	16 079	4,5%	13 157	4,5%
Primärkapital	21 439	6,0%	17 543	6,0%
Totalt kapital	28 585	8,0%	23 391	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2 krav)				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Totalt pelare 2 krav	0	0,0%	0	0,0%
Kombinerat buffertkrav				
Kapitalkonserveringsbuffert	8 933	2,5%	7 310	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	7 147	2,0%	2 924	1,0%
Kombinerat buffertkrav	16 079	4,5%	10 234	3,5%
Underrättelse (Pelare 2-vägledning)				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Total pelare 2 vägledning	0	0,0%	0	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå				
Kärnprimärkapital	32 159	9,0%	23 391	8,0%
Primärkapital	37 518	10,5%	27 777	9,5%
Totalt lämplig kapitalbasnivå	44 665	12,5%	33 625	11,5%
Tillgänglig kapitalbas				
Kärnprimärkapital	59 712	16,7%	17 430	6,0%
Primärkapital	59 712	16,7%	17 430	6,0%
Total tillgänglig kapitalbas	59 712	16,7%	17 430	6,0%

Nedan redogörs för Nstarts kapitalbas och bruttosoliditetskrav enligt FFFS 2014:12.

	2023-12-31		2022-12-31	
	SEKk	%	SEKk	%
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet				
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	249 274	-	173 284	-
Kapitalbaskrav (Pelare 1 krav)				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	7 478	3,0%	5 199	3,0%
Särskilt bruttosoliditetskrav (Pelare 2 krav)				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Underrättelse (Pelare 2-vägledning)				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå				
Kärnprimärkapital	0	0,0%	0	0,0%
Primärkapital	7 478	3,0%	5 199	3,0%
Tillgänglig kapitalbas				
Kärnprimärkapital	59 712	24,0%	17 430	10,1%
Primärkapital	59 712	24,0%	17 430	10,1%

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 december 2023 uppgick Nstarts internt bedömda kapitalbehov, baserat på minimikapitalkrav enligt Pelare-I, ytterligare kapitalpåslag utifrån företagets interna process för bedömning av kapitalbehov för att täcka risker inom Pelare-II samt kombinerade buffertkrav, till 49,1 MSEK eller 13,7% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Not 23: Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Koncernen

Ställda säkerheter, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	0	78 720
Summa	0	78 720

Ställda säkerheter avser följande skulder

Upplåning från allmänheten	0	-99 603
Summa	0	-99 603

Moderbolaget

Ställda säkerheter, SEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	0	78 720
Summa	0	78 720

Ställda säkerheter avser följande skulder

Upplåning från allmänheten	0	-99 603
Summa	0	-99 603

Not 24: Vinstdisposition

Föreslagen vinstdisposition, SEK	2023	2022
Balanserade vinstmedel	138 254 588	30 376 358
Årets totalresultat	-27 348 580	21 897 270
	110 906 008	52 273 628
Styrelsen föreslår:		
Att balansera i ny räkning	110 906 008	52 273 628
Summa	110 906 008	52 273 628

Not 25: Händelser efter verksamhetsårets slut

Den andra januari 2024 tillträdde Tord Topsholm som ny Verkställande direktör för Nstart AB.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, enligt datum som framgår av vår digitala signatur

Rolf Stub

Ordförande

Julia Ehrhardt

Ledamot

Harald Kjessler

Ledamot

Oliver Hildebrandt

Ledamot

Robert D'Agostino

Ledamot

Tobhias Brandell

Ledamot

Tord Topsholm

Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum som framgår av vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nstart AB, org.nr 556976-4110

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nstart AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Per den 31 december 2023 uppgår utlåning till allmänheten i koncernen till 125 533 tkr. Utlåning till allmänheten består av utestående lånefordringar brutto till ett belopp om 167 061 tkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 41 528 tkr, se vidare årsredovisningen not 2, 3, 9 och 11.

Nstart reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9, som kategoriserar lånefordringar i tre olika kategorier beroende av nivån på och förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Kategori 1 representerar en förväntad kreditförlust inom 12 månader och används för samtliga lån utom i de fall en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat sedan första bokföringstillfället. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lånefordringar i fallissemang, kategori 3, beräknas förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd.

Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter att förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp och beräkningen av förväntade kreditförluster kräver att Nstart gör bedömningar och antaganden. Sammantaget innebär detta att redovisningen och avsättningar för förväntade kreditförluster har betydande påverkan på Nstarts resultat och ställning. Därför har vi ansett att redovisningen av avsättningar för förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende kreditprocessen och substansgranskning avseende bolagets bedömningar av avsättningar för förväntade kreditförluster.

Vi har utvärderat och bedömt Nstarts modell för beräkning av förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9. I revisionen har vi skapat oss en förståelse för kreditprocessen och granskat nyckelkontroller i utlåningsprocessen. I vår granskning av modellerna för kreditförlustreserver har vi använt våra interna specialister inom modellering och redovisning. Vår substansgranskning har bestått av att vi har utvärderat och validerat modeller och antaganden avseende beräkning av kreditreserveringarna samt rimlighetsbedömt utfallet av dessa beräkningar. Vi har även granskat stickprov och indata i modellerna. Vi har granskat att de lämnade upplysningarna i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättningar för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.

Per definition är bedömningen och redovisningen av förväntade kreditförluster behäftad med inneboende osäkerhet.

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för Nstart AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Nstart ABs revisor av bolagsstämman den 30 juni 2023 och har varit bolagets revisor sedan den 1 oktober 2018.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Algotsson', with a long horizontal flourish extending to the right.

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557519429619

Dokument

2023 Årsredovisning - Nstart AB v.05
Huvuddokument
58 sidor
Startades 2024-06-07 14:54:45 CEST (+0200) av Tord
Topsholm (TT)
Färdigställt 2024-06-13 12:01:30 CEST (+0200)

Signerare

Tord Topsholm (TT)
Nstart
tord@nstart.com
+46704283432



Signerade 2024-06-08 11:53:32 CEST (+0200)

Rolf Stub (RS)
rolfivarstub@gmail.com
Signerade 2024-06-07 17:57:44 CEST (+0200)

Oliver Hildebrandt (OH)
oliver@gilion.com
Signerade 2024-06-13 12:01:30 CEST (+0200)

Tobhias Brandell (TB)
tobhias.brandell@tmpartners.se
Signerade 2024-06-07 16:15:44 CEST (+0200)

Harald Kjessler (HK)
harald@konsumentforsakring.se
Signerade 2024-06-07 14:58:16 CEST (+0200)

Robert Dagostino (RD)
robert.dagostino@basinvest.se
Signerade 2024-06-07 16:13:36 CEST (+0200)

Julia Ehrhardt (JE)
julia.vm.ehrhardt@gmail.com
Signerade 2024-06-07 15:00:01 CEST (+0200)

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



Verifikat

Transaktion 09222115557519984667

Dokument

2023 Årsredovisning - Nstart AB
Huvuddokument
59 sidor
*Startades 2024-06-14 12:26:42 CEST (+0200) av Tord
Topsholm (TT)*
Färdigställt 2024-06-14 12:51:47 CEST (+0200)

Initierare

Tord Topsholm (TT)
Nstart
tord@nstart.com
+46704283432

Signerare

Daniel Algotsson (DA)
PwC
daniel.algotsson@pwc.com



Signerade 2024-06-14 12:51:47 CEST (+0200)

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

