



Delårsrapport

1 januari - 30 juni 2015

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget, med organisationsnummer 556760-6032, är sedan september 2012 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen. Bolaget bedriver verksamhet inom affärsområdena Spara och Finansiering. Nordiskas verksamhet bedrivs i hela Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm. Marknaden för företagets produkter inom affärsområdet Finansiering är i huvudsak företag i segmentet små och medelstora bolag etablerade över hela Sverige. Inom affärsområdet Spara har Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget inriktningen mot privatpersoner som sköter sin ekonomi på ett effektivt sätt via internet. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget är sedan februari 2015 ett dotterbolag till ConTrarion Holding AB.

Verksamheten under första halvåret 2015

Utlåning till allmänheten uppgick vid andra kvartalets slut till 413 606 tkr, vilket är en ökning med 118 % jämfört med samma period föregående år. Under första halvåret 2015 uppgår räntenettet till 15 444 tkr vilket är en förbättring jämfört med 5 928 tkr samma period föregående år vilket beror på ökade ränteintäkter.

Företagets resultat efter finansiella poster uppgår till 17 461 tkr i vilket ingår en utdelning från dotterbolag om 14 500 tkr. Detta exkluderat ger en förbättring om 10 265 tkr jämfört med samma period föregående.

Under de 12 månader som bolaget drivits av de nya ägarna har ett flertal förändringar och nedskärningar genomförts för att vända bolagets resultat. Hårdare tag har också tagits för att leva upp till de krav som ställs på ett auktoriserat kreditmarknadsbolag.

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

Väsentliga händelser

Bolaget fick ny huvudägare efter Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra som ingick ett avtal att sälja sina aktier till ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) i juli 2014. I samband med att Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget fått nya ägare förvärvade även Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget den nya ägaren ConTrarions verksamhetsbolag S & B Credit AB (org.nr. 556943-6859). I och med den transaktionen tillfördes verksamheten ett större eget kapital. ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) gör koncernredovisning per 2015-06-30 där Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ingår. Affären med de nya huvudägarna tillträdde efter ägarprövning i februari 2015. Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra har då kvar drygt 14 % av bolaget vardera.

Produktportföljen har utökats genom att bolaget nu även tillhandahåller produkten fakturabelåning.

Framtida utveckling

Med de förändringar Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget genomgått under andra halvåret 2014 har Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget 2015 och framåt goda utvecklingsmöjligheter. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ser en marknadspotential mellan de mindre finansbolagen och storbankerna. Storbankerna har som regel kompetens medan finansbolagen står för snabbhet. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets avsikt är att positionera sig däremellan som en snabbfotad och kompetent spelare. Detta har redan burit frukt under vintern 2014 och bolaget ser ingen anledning till att det ska avta.

Nuvarande ägare vill vända blad och skapa en ny, ren historia för bolaget. Därför bytte bolaget namn till Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget på årsstämman 2015. Bolaget har tidigare förvärvat rätten till domänen nordiska.com.

Finansiella och andra risker

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

Resultaträkning

		Actual 2015-01-01 -- 2015-06-30	Actual 2014-01-01 -- 2014-06-30
INTÄKTER	Not		
Ränteintäkter	6	20 437	12 828
Räntekostnader	6	-4 993	-3 312
Räntenetto		15 444	9 516
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	14 231	63
Övriga rörelseintäkter		14	0
Rörelsens intäkter		29 688	9 579
Allmänna administrationskostnader		-9 198	-16 176
Avskrivningar		-190	-193
Övriga rörelsekostnader		-716	-505
Rörelsens kostnader		-10 104	-16 874
Resultat före kreditförluster		19 584	-7 295
Kreditförluster, netto	8	-2 124	0
Rörelseresultat		17 461	-7 295
Skatt på periodens resultat		0	0
Periodens resultat		17 461	-7 295

Balansräkning

TILLGÅNGAR	Not	2015-06-30	2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	9	107 791	99 222
Utlåning till allmänheten	10	413 606	319 020
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11	31 145	12 000
Immateriella tillgångar		823	1 013
Materiella tillgångar		0	0
Aktier i dotterbolag	13	0	24 000
Andelar i intresseföretag		1 920	0
Kortfristiga fordringar på dotterbolag		3 260	0
Övriga tillgångar		0	25
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 011	5 398
SUMMA TILLGÅNGAR		566 557	460 678
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	14	472 429	379 488
Övriga skulder		22 369	15 438
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 257	6 911
Summa skulder		505 055	401 837
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		43 341	43 341
Summa bundet eget kapital		43 341	43 341
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		700	22 873
Årets resultat		17 461	-7 373
Summa fritt eget kapital		18 161	15 500
Summa eget kapital		61 502	58 841
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		566 557	460 678
Ställda säkerheter		0	0
Ansvarsförbindelser		0	0
Åttaganden		0	0

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2014-01-01	43 341	26 617	-19 047	
Omföring föregående års resultat		-19 047	19 047	
Årets resultat			-7 373	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341	7 570	-7 373	
Aktieägartillskott		3 025		
Uppskrivningsfond		14 000		
Reservfond		-122		
Utdelning		-1 600		
Utgående eget kapital 2014-12-31	43 341	22 873	-7 373	58 841
Ingående balans 2015-01-01	43 341	22 873	-7 373	
Omföring föregående års resultat		-7 373	7 373	
Årets resultat			17 461	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341	15 500	17 461	
Aktieägartillskott				
Uppskrivningsfond		-14 000		
Reservfond				
Utdelning		-800		
Utgående eget kapital 2014-12-31	43 341	700	17 461	61 502

Kassaflödesanalys

	2015-06-30	2014-12-31
Löpande verksamheten		
Erhållen ränta samt liknande intäkter	16 921	28 935
Betald ränta	-2 458	-4 505
Kreditförluster	-2 124	0
Övriga inbetalningar i rörelsen	14 500	0
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-8 893	-28 210
Betalda inkomstskatter		-24
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	17 946	-3 804
Ökning/Minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
- Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-94 586	-190 860
- Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	92 941	210 642
- Ökning/Minskning av övriga tillgångar	2 649	21
- Ökning/Minskning av övriga skulder	11 754	5 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 704	21 546
Investeringsverksamheten		
Köp av andelar i intressebolag	-1 920	-10 000
Köp av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Köp av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 920	-10 000
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-800	-1 600
Erhållen betalning för nyemission		
Erhållna aktieägartillskott		2 903
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-800	1 303
Förändring av likvida medel	27 984	12 849
Likvida medel vid årets början	111 221	97 570
Kursdifferens i likvida medel	-269	802
Likvida medel vid årets slut	138 936	111 221
Följande poster ingår i Likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	107 791	99 221
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 145	12 000
Summa likvida medel	138 936	111 221

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget, med organisationsnummer 556760-6032, är sedan september 2012 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen. Bolaget bedriver verksamhet inom affärsområdena Spara, Låna och Factoring. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets verksamhet bedrivs i hela Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Barnhusgatan 20, 111 23 Stockholm.

Styrelsen har den 21 april 2015 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2015.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

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

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

Årsredovisningen för 2013 är Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets andra finansiella rapport upprättad i enlighet med lagbegränsad IFRS. För mer information om effekter av övergång till lagbegränsad IFRS, se not 17.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 4.

(a) Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 har haft någon väsentlig inverkan på Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets resultaträkning eller balansräkning.

(b) Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget.

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade

till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Standarden har ännu inte antagits av EU, varför Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget i dagsläget inte kan tillämpa någon del av standarden. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har vid tidpunkten för upprättandet av detta exempel ännu inte antagits av EU, varför Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget i dagsläget inte kan tillämpa standarden. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna.

IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter", ändring rörande presentation av övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat". Standarden har antagits av EU och tillämpas på räkenskapsår som påbörjas efter 1 juli 2012. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget.

2.2 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (kr), som är Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och – förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

2.3 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. När värdet på en fordran har gått ner, minskar Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom förändringar i räntor och valutor.

2.5 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.6 Finansiella tillgångar

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar samt andra finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är överlikviditet som Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget under året valt att placera i finansiella instrument såsom företagscertificat och FRN. Tillgångar i denna kategori har redovisats under posten Obligationer och andra räntebärande papper samt aktier i dotterbolag.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Övriga tillgångar i balansräkningen.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar som redovisas normalt på likviddagen. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt andra finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen som Erhållna utdelningar från aktier och andelar när Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets rätt att erhålla betalning har fastställts.

Verkligt värde för noterade värdepapper baseras i första hand på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation medan företagspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

2.7 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget bedömer per varje balansdag om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har förlorat i värde, och nedskrivning görs, bara om det finns objektiva belägg att de förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser som inträffat efter det att tillgången först redovisades (en "förlusthändelse") och förlusthändelsen (eller förlusthändelserna) påverkar framtida förväntade kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar och denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

De kriterier som Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget använder för att bedöma om det finns objektiva bevis för att en tillgång eller en grupp av tillgångar förlorat i värde innefattar:

- Uteblivna eller försenade betalningar av kapital eller ränta
- Låntagaren upplever problem med kassaflödet (t.ex. soliditet, vinstmarginal)
- Villkor för lån uppfylls inte (convenanter)
- Konkursförfarande har påbörjats
- Värdet av pantar har sjunkit

Den uppskattade perioden mellan det att en förlust inträffar och att den identifieras bestäms av företagsledningen för varje identifierad portfölj. I allmänhet används perioder mellan tre månader och tolv månader; i undantagsfall kan längre perioder behövas.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget bedömer först om det finns objektiva belägg för att individuella finansiella tillgångar som var och en är betydande, förlorat i värde. Motsvarande bedömning görs individuellt eller gruppvis för finansiella tillgångar som inte är individuellt betydande. Om Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget bedömer att det inte finns objektiva belägg för att en individuell tillgång förlorat i värde, vare sig denna tillgång är betydande eller inte, tar den med tillgången i en grupp finansiella tillgångar med liknande kreditriskegenskaper och bedömer om hela gruppen av tillgångar förlorat i värde. Tillgångar som individuellt bedöms ha ett lägre värde och därför individuellt skrivits ned, tas inte med i någon gruppbedömning.

Förlusten i värde beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden (ingen hänsyn tas till framtida kreditförluster som ännu inte har inträffat) diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. Tillgångens bokförda belopp minskas genom att använda ett reservkonto och förlusten tas i resultaträkningen. Om lånet har rörlig ränta, används den aktuella effektiva räntesatsen enligt kontraktet som diskonteringsränta för att mäta en eventuell värdenedgång.

När slutlig förlust uppstår på ett lån, skrivs det bort mot reserven för förluster. Lån skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts.

Om i en senare period beloppet av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

2.8 Finansiella skulder

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget klassificerar sina finansiella skulder i följande kategori: Andra finansiella skulder.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder redovisas under posterna In och upplåning från allmänheten samt Övriga skulder, och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.9 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget tillgodo och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar materiella anläggningstillgångar ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

– inventarier, verktyg och installationer	5 år
– datorer	3 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.11).

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

2.10 Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skäligen andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider 5 år.

2.11 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.12 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget upprättas enligt direkt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Likvida medel innefattar banktillgodohavanden och kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

2.13 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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

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

2.14 Ersättningar till anställda

Pensionskostnader

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget följer FAR RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad, i sin redovisning av pensionskostnader.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget 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.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget tillgodo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

2.15 Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Bolaget leasear lokaler samt tjänstebilar. Samtliga leasingavtal är operationella.

Not 3. Finansiell riskhantering

Riskstyrning

Styrelsen fattar beslut om det samlade risktagandet (riskaptiten) i bolaget. På en övergripande nivå är riskaptiten låg och bolaget strävar löpande efter att minimera den totala risken. Allt risktagande sker medvetet och till en beräknad avkastning som, med marginal, täcker den förväntade risken. Alla nya affärsmässiga beslut som fattas riskvärderas och hanteringen av risker utvärderas för att säkerställa minimering av de finansiella och operativa riskerna. Ledningen tar hänsyn till den av styrelsen fastställda riskaptiten när strategiska alternativ utvärderas och när mål fastställs.

Bolaget strävar kontinuerligt efter en optimal kapitalanvändning genom god information om befintliga och presumtiva risker för att ge företagsledningen möjlighet att på ett effektivt sätt bedöma det övergripande kapitalbehovet och allokera kapitalet på bästa sätt.

Kontrollorganisation

Bolagets organisation för kontroll av risker och regelefterlevnad är organiserad i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll. Kontrollorganisationen består av tre, från verksamheten, självständiga funktioner, riskkontroll, compliance (regelefterlevnad) samt internrevision.

Bolagets riskfunktion rapporterar formellt till styrelsen och är därmed oberoende från affärsverksamheten. Riskfunktionen ansvarar för att identifiera, kvantifiera, analysera och rapportera samtliga risker till styrelse och ledning. Vidare upprätthåller funktionen instruktioner och ramverk för riskhantering. Riskfunktionens arbete har under året genomförts av extern part.

Funktionen för regelefterlevnad (compliance) utförs av extern part och rapporterar formellt till styrelsen. Funktionen säkerställer att verksamheten drivs enligt gällande regelverk samt bevakar kontinuerligt regelverksförändringar. Vidare bedömer funktionen eventuella regelverksförändringars påverkan på verksamheten.

Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och har under året utförts av extern part. Funktionens ansvarar bland annat för utvärdering och granskning av funktionerna för riskkontroll och compliance. Detta säkerställer en kontinuerlig förbättring av arbetet med riskkontroll och regelefterlevnad.

Riskhantering och risker

All affärsverksamhet förutsätter risktagande. För att risktagandet i bolaget ska ske medvetet och till en förväntad avkastning som med marginal täcker den förväntade risken mäts riskerna löpande. De risker som bolaget främst är exponerat mot är

kreditrisk och operativa risker samt till mindre del även valutarisk och ränterisk. Utöver detta är bolaget även exponerat mot affärsrisk, definierad som intjäningsrisk och strategisk risk, likviditetsrisk och koncentrationsrisk.

Marknadsrisker

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutarisk. Styrelsen i bolaget har beslutat att marknadsrisk, utöver ränterisken i bankboken och valutakursrisk som verksamheten är utsatt för, inte får förekomma. Bolaget får under inga omständigheter ta positioner i spekulationssyfte i valutor, råvaror, aktier, räntor. Om affärer görs i utländsk valuta ska dessa ovillkorligen antingen matchas mot en skuld i samma valuta, till samma nominella belopp och på samma löptid eller täcka av risken med ett valutaderivat.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets ränterisk är i huvudsak en räntenettorisk i balansräkningen, d.v.s. risken att bolagets räntenetto försämras vid marknadens ränteförändringar.

Kreditrisk

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

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets kreditgivning bedrivs så att en sund utveckling av verksamheten främjas. Med kredit avses:

- Fakturaköpsavtal, fakturabelåningsavtal, låneavtal, förlängning av befintliga avtal
- Förändring av kreditsäkerhet, anstånd med betalning, förändrad amorteringsplan, ackord och räntenedsättning

Bolagets kreditgivning sker, i dagsläget, endast mot näringsidkare. Kreditgivningen kännetecknas av god etik och moral samt högt ställda mål avseende risk och avkastning. Bolaget medverkar aldrig i kreditgivning som man inte förstår hela räckvidden av.

Vid varje kredittillfälle bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten. Bolagets kreditgivning sker med utgångspunkt i den av styrelsen fastställda kreditinstruktionen. Säkerheterna för kreditgivningen består av företagshypotek, personlig borgen, pant i fastighet eller bostadsrätt alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier. Vid fakturabelåning består säkerheterna av de aktuella fakturafordringarna samt eventuell kompletterande säkerhet genom personlig borgen från ägare, pant i fast egendom eller bostadsrätt, pant i aktier i kredittagande bolag samt negativklausuler.

För att minimera kreditriskerna i samband med fakturabelåning och fakturaköp används alltid regressrätt eller kreditförsäkring.

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

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår då löptiderna på tillgångar respektive skulder inte är matchade och risken för att bolaget inte ska kunna fullgöra sina betalningsåtaganden vid förfall utan att kostnaden för likvida medel ökar markant. Bolagets likviditetsrisk hanteras i en av styrelsen fastställd instruktion.

Likviditetsrisk är ett område där bolaget har mycket låg risktolerans. Denna tar sig uttryck dels genom en mycket stark begränsning av inlåningskundernas möjlighet att i förtid ta ut sina medel från fastförräntade konton. Därtill har bolaget alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit och inom de fastställda kreditriskramarna. För att ytterligare begränsa likviditetsrisken har bolaget även formellt fastställt krav på en likviditetsreserv.

Operativa risker

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. De operativa riskerna begränsas genom kvalitativa och tydliga processer och uppdaterade rutinbeskrivningar. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har interna regelverk som möjliggör att på ett effektivt sätt arbeta med riskreducerande åtgärder för att förebygga och minimera de operativa riskerna.

Kapitalplanering

Enligt den av styrelsen fastställda instruktionen för intern kapitalutvärdering ska bolaget alltid ha tillräckligt med kapital för den givna riskprofilen samt för att kunna fullfölja beslutad strategi. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ska alltid ha en kapitalbas som med marginal täcker de föreskrivna minimikapitalkraven. Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare I. Till detta läggs sedan risker som inte adresseras i Pelare I samt påslag i de fall nivåerna inte anses adekvata. I den interna kapitalutvärderingen görs stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligen sämre omvärldsutveckling än vad som är prognosen i affärsplanen.

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

Den interna kapitalutvärderingen sker minst en gång årligen och är en integrerad del av företagets riskhanteringsprocess.

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för befarade kreditförluster

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ser över sin låneportfölj kvartalsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för årlig genomgång.

Not 5. Intäkternas geografiska fördelning

Samtliga intäkter i Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 6. Räntenetto

Ränteintäkterna hänförliga till räntebärande värdepapper uppgår till 0 tkr (0 tkr) medan övriga ränteintäkter uppgår till 20 437 tkr (12 828 tkr). Totala ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

RÄNTEINTÄKTER	2015-01-01– 2015-06-30	2014-01-01– 2014-06-30
- företagssektor	20 437	12 828
Summa	20 437	12 828
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	0	0
varav ränteintäkter från finansiella poster som ej värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
RÄNTEKOSTNADER	2015-01-01– 2015-06-30	2014-01-01– 2014-06-30
- hushållssektor	-4 993	-3 312
- företagssektor	0	0
Summa	-4 993	-3 312
RÄNTENETTO	15 444	9 516

Ränteintäkterna hänför sig till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Av ränteintäkterna avser 0 tkr (0 tkr) ränteintäkter från närstående bolag. Ränteintäkter från närstående företag härrör från Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets factoring- respektive finansieringsverksamhet.

Not 7. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015-01-01– 2015-06-30	2014-01-01– 2014-06-30
Nettoresultat avseende finansiella transaktioner	14 231	63
SUMMA	14 231	63

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig -269 tkr till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, 0 tkr till kategorin Lånefordringar och kundfordringar samt 14 500 tkr till utdelning från dotterbolag.

Not 8. Kreditförluster, netto

Företagssektor	2015-01-01– 2015-06-30	2014-01-01– 2014-06-30
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-24	0
Årets bortskrivning avseende befarade kreditförluster	-2 100	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	2 124	0

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar.

Av kreditförluster, netto avser 0 tkr (0 tkr) kreditförluster hänförliga till fordringar på närstående.

Not 9. Utlåning till kreditinstitut

	2015-06-30	2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	107 791	99 222
- varav svensk valuta	88 576	82 177
- varav utländsk valuta	19 215	17 045

Not 10. Utlåning till allmänheten

	2015-06-30	2014-12-31
Utestående fordringar, brutto	417 735	321 025
Avgår:		
Reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster (se specifikation nedan)	-4 129	-2 005
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	413 606	319 020

Förändring av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster:

Ingående balans	-2 005	-1 928
Årets reservering för kreditförluster	-2 124	-77
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	0	0
Utgående balans	-4 129	-2 005

Av utlåning till allmänheten är 0 tkr (9 577 tkr) hänförlig till utlåning till närstående företag.

Not 11. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2015-06-30	2014-12-31
Emitterade av offentliga organ	0	0
Emitterade av andra låntagare	31 145	12 000
SUMMA	31 145	12 000
- varav svensk valuta	31 145	12 000
- varav utländska valuta	0	0

Posten utgörs av over-night placering hos SEB.

Samtliga obligationer och andra räntebärande värdepapper är handelslager.

Not 12. Likvida medel

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2015-06-30	2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	107 791	99 222
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 145	12 000
SUMMA	138 936	111 222
- varav svensk valuta	119 721	82 177
- varav utländska valuta	19 215	17 045

Not 13. Aktier i dotterbolag

Räkenskapsåret 2014

Ingående balans 2014-01-01		0
Förvärv per 2014-07-01 - Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget Org.nr. 556943-6859 Säte: Stockholm, Sverige		
Kapitalandel i %	100	
Rösträttsandel i %	100	
Antal andelar/aktie	379 142	
Nominellt värde	379 142	
Bokfört värde per 2014-12-31		24 000
Utdelning från S & B Credit AB (org.nr. 556943-6859)	-24 000	
Utgående redovisat värde 2015-06-30		0

Not 14. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten

- varav svensk valuta

2015-06-30	2014-12-31
472 429	379 427
472 429	379 427

Inlåning per kategori av kunder

Hushållssektor

Summa

472 429	379 427
472 429	379 427

Upplåning från allmänheten

- varav svensk valuta

2015-06-30	2014-12-31
0	0
0	0

Upplåning per kategori av kunder

Företagssektor

Summa

0	0
0	0

Av upplåning från allmänheten avser 0 tkr (0 tkr) upplåning från närstående företag.

Löptidsinformation

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-12-31</u>
Betalbar vid anfordran		
Utlåning till kreditinstitut	139 003	99 222
Återstående löptid om högst 3 månader	109 090	172 190
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	153 237	28 040
Längre än 1 år men högst 5 år	151 279	117 350
Utlåning till allmänheten	413 606	371 580
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	348 834	291 459
Längre än 1 år men högst 5 år	123 595	87 968
Inlåning från allmänheten	472 429	379 427
Längre än 5 år	0	0
Upplåning från allmänheten	0	0

Not 15. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen Fin.tillg. som bestäms tillhöra denna kategori	Låne- och kundfod- ringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde/ Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut		99 222		99 222
Utlåning till allmänheten		371 580		371 580
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 000			12 000
Aktier i dotterbolag	24 000			24 000
Övriga tillgångar				0
Summa 2014-12-31	36 000	470 802		506 802
In- och upplåning från allmänheten			379 427	379 427
Övriga skulder				0
Summa 2014-12-31			379 427	379 427

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen Fin.tillg. som bestäms tillhöra denna kategori	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde/ Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut		107 791		107 791
Utlåning till allmänheten		413 606		413 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 145			31 145
Aktier i dotterbolag				0
Övriga tillgångar				0
Summa 2015-06-30	31 145	0	0	552 542
In- och upplåning från allmänheten			472 429	472 429
Övriga skulder				0
Summa 2015-06-30			472 429	472 429

Beräkning av verkligt värde

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget tillämpar IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3)

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har endast posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderad till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se tabellen ovan. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av dessa baseras på observerbara data för tillgången, dvs nivå 2. Avseende Lånefordringar och kundfordringar samt Övriga finansiella skulder som har korta löptider så har verkligt värde approximerats till redovisat värde. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna.

Not 16. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget fick ny huvudägare efter Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra som ingick ett avtal att sälja sina aktier till ConTrarion Holding AB i juli 2014. Affären tillträdde efter ägarprovning i februari 2015. Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra har då kvar drygt 14 % av bolaget vardera. ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) gör koncernredovisning där Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ingår per 2014-12-31.

Not 17 Effekter av övergång till lagbegränsad IFRS

Uppställningsformer

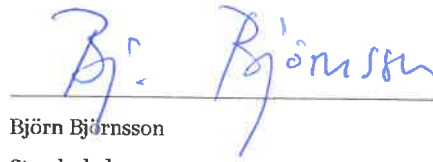
Resultat- och balansräkning följer lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolags (ÅRK) uppställningsform. Resultaträkningen ska enligt lagbegränsad IFRS delas upp på två räkningar: en över resultaträkningen och en över totalresultatet. Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget har inga poster hänförliga till övrigt totalresultat, varför endast resultaträkningen redovisas. Rapport över förändring av eget kapital följer uppställningsformen i IAS 1, men innehåller de kolumner som anges i ÅRK.

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm 2015-08-31



Per Andelius
Styrelseordförande



Björn Björnsson
Styrelseledamot



Per Berglund
Styrelseordförande



Mikael Gellbäck
Verkställande Direktör