

NORDISKA

Delårsrapport
1 januari-30 juni 2018

Information om verksamheten

BOLAGET

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) med organisationsnummer 556760-6032, är ett kreditmarknadsbolag vilket har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse enligt lag 2004:297 om bank och finansieringsrörelse. Nordiskas verksamhet bedrivs i hela Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Nordiska är moderbolag till Nordiska Financial Technologies (NFT) som utgör dotterbolag 100% ägt av Nordiska. I efterföljande balans- och resultaträkning samt noter presenteras koncernen för första halvåret 2018.

Nedanstående kommentarer avser moderbolaget Nordiska, om inte annat anges.

Nordiskas affärsidé är att tillhandahålla företag i Sverige, och i viss mån Finland, effektiva likviditets- och finansieringslösningar inom fakturaköp, fakturabelåning och lånefaciliteter samt att erbjuda kreditgivning till privatpersoner och juridiska personer i form av blancolån.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Bolagets resultat efter skatt uppgår till 18 356 tkr (8 707 tkr). Den fortsatt goda resultatutvecklingen förklarades av den nya partneraffären samtidigt som Bolaget har sett en tillväxt i den egna reversaffären. Resultatet av Bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid periodens utgång framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkningar med noter.

Utlåning till allmänheten uppgick vid periodens slut till 1 210 492 tkr (631 973 tkr), vilket är en ökning med 91% jämfört med Q2 2017. 2018 kom tillväxten från det nya affärsområdet Partnersamarbeten och reverskrediter med pant i fastighet. Inlåning från allmänheten ökade i takt med utlåningen och uppgick vid periodens slut till 1 183 tkr (689 tkr).

Under första halvåret 2018 uppgår räntenettet till 32 191 tkr (13 819 tkr). Provisionsnettot uppgick till 21 400 tkr (12 208 tkr). Allmänna administrationskostnader ökade med 6,7 mkr och uppgick till 22 557 tkr. Periodens kostnad för utvecklingsarbeten uppgick i koncernen till 919 tkr (969 tkr) i koncernen avseende IT-system, inga motsvarande kostnader i moderbolaget. Avskrivningarna på de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete uppgick till 131 tkr (146 tkr) i koncernen.

INFORMATION OM KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

För fastställande av moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, Lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att Nordiska hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och tillämpliga buffertkrav. Rapportering till Finansinspektionen sker för Nordiska på individuell nivå.

FINANSIELLA OCH ANDRA RISKER

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

	MODERBOLAG		KONCERN	
	Utfall	Utfall	Utfall	Utfall
	18-01-01- 18-06-30	17-01-01 - 17-06-30	18-01-01- 18-06-30	17-01-01- 17-06-30
Ränteintäkter	38 954	17 993	38 954	17 993
Räntekostnader	-6 763	-4 174	-6 763	-4 174
Räntenetto	32 191	13 819	32 191	13 819
Provisionsnetto	21 406	12 208	21 406	12 208
Nettoresultat av finansiella transaktioner	380	-69	380	-69
Övriga rörelseintäkter	207	272	242	512
Rörelsens intäkter	54 185	26 230	54 219	26 469
Allmänna administrationskostnader	-22 557	-15 889	-22 176	-16 052
Avskrivningar	-72	-261	-393	-407
Övriga rörelsekostnader	-413	-1 415	-550	-1 182
Rörelsens kostnader	-23 042	-17 564	-23 119	-17 641
Resultat före kreditförluster	31 143	8 665	31 100	8 829
Kreditförluster, netto	-10 331	41	-10 331	41
Rörelseresultat	20 812	8 707	20 769	8 870
Skatt på periodens resultat	-2 456	0	-2 456	0
Periodens resultat	18 356	8 707	18 313	8 870

Balansräkning

	MODERBOLAG		KONCERN	
	18-06-30	17-06-30	18-06-30	17-06-30
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	50 065	100 000	50 065	100 000
Utlåning till kreditinstitut	288 129	60 163	288 862	60 526
Utlåning till allmänheten	1 210 492	631 973	1 210 492	631 973
Immateriella anläggningstillgångar	-	63	4 939	2 977
Materiella anläggningstillgångar	494	638	494	638
Aktier i dotterbolag	3 050	3 050	-	-
Andelar i intresseföretag	-	25	-	-
Kapitalandelar i intresseföretag	-	-	-	24
Övriga tillgångar	8 700	2 667	6 182	3 599
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 639	1 817	1 640	1 818
SUMMA TILLGÅNGAR	1 562 569	800 397	1 562 674	801 556
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Inlåning från allmänheten	1 182 632	689 092	1 182 632	689 092
Övriga skulder	161 315	16 612	161 431	17 510
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 467	10 354	19 487	10 354
Summa skulder	1 363 413	716 057	1 363 550	716 956
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	43 541	43 341	43 541	43 341
Övrigt tillskjutet kapital	111 609	13 609	111 618	13 609
Fritt Eget kapital	25 651	18 684	25 652	18 781
Periodens resultat	18 356	8 707	18 313	8 870
Summa Eget kapital	199 157	84 340	199 124	84 599
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 562 569	800 397	1 562 674	801 556

Rapport förändringar i eget kapital

Koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Utgående eget kapital 2017-12-31 enligt fastställd balansräkning	43 541	111 618	37 077	192 236
<i>Justering ingående balans:</i>				
Justering IFRS 9			-9 825	-9 825
Justerat eget kapital 2018-01-01	43 541	111 618	27 252	182 411
Periodens resultat			18 313	18 313
Periodens totalresultat	-	-	18 313	18 313
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Transaktioner med aktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Utgående eget kapital 2018-06-30	43 541	111 618	43 965	199 124

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	43 341	-	34 067	77 408
Periodens resultat	-	-	8 870	8 870
Årets totalresultat	-	-	8 870	8 870
Justering av balanserat resultat	-	-	-879	-879
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-800	-800
Utgående eget kapital 2017-06-30	43 341	-	41 258	84 599

Rapport förändringar i eget kapital

Moderbolaget

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Utgående eget kapital 2017-12-31 enligt fastställd balansräkning	43 541	111 609	37 076	192 226
<i>Justering ingående balans:</i>				
Justering IFRS 9			-9 825	-9 825
Justerat eget kapital 2018-01-01	43 541	111 609	27 252	182 402
Periodens resultat			18 356	18 356
Periodens totalresultat	-	-	18 356	18 356
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Transaktioner med aktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Utgående eget kapital 2018-06-30	43 541	111 609	44 007	199 157

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	43 341	13 609	20 363	77 313
Periodens resultat	-	-	8 707	8 707
Årets totalresultat	-	-	8 707	8 707
Justering av balanserat resultat	-	-	-879	-879
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-800	-800
Utgående eget kapital 2017-06-30	43 341	13 609	27 391	84 341

Totala antalet aktier uppgår till 43 341 000 aktier, varav 43 141 000 stamaktier och 200 000 preferensaktier. Det totala antalet röstberättigade aktier uppgår till 43 341 000.

Bolagets egna kapital består av två instrument: stamaktier och preferensaktier. Till detta kommer Bolagets balanserade resultat samt tillskjutet aktieägartillskott. Bolaget har inte betalat utdelning till stamaktieägarna men till preferensaktieägare enligt Bolagets bolagsordning. Bolagsstämman har delegerat till styrelsen beslutet om att betala utdelning för att vid varje tidpunkt avgöra så att den aktuella utdelningen ryms inom fritt eget kapital vilket kontrollerats vid varje tidpunkt. Bolaget anser att utdelningen utbetalad under första halvåret 2017 är förskott för upparbetade vinstmedel under samma period.

Rapport över kassaflöden

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	MODERBOLAG		KONCERN	
	2018-01-01- 2018-06-30	2017-01-01- 2017-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2017-01-01- 2017-06-30
Resultat före kreditförluster	31 143	8 665	31 100	8 829
<i>Poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar mm	72	-	393	-
Betalda inkomstskatter	-	261	-	407
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder	31 215	8 926	31 493	9 236
Utlåning till allmänheten	-200 813	-147 438	-200 814	-147 438
Övriga tillgångar	-3 774	-1 602	-4 024	-1 921
Inlåning från allmänheten	132 683	137 273	132 712	137 273
Övriga skulder	85 635	745	85 424	1 429
Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	13 731	-11 023	13 298	-10 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44 946	-2 097	44 791	-1 422
Förändring				
Immateriella tillgångar	-	-	-919	-969
Materiella tillgångar	-	-267	-	-267
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-267	-919	-1 236
Utdelning	-1 600	-800	-1 600	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 600	-800	-1 600	-800
Årets kassaflöde	43 346	-3 164	42 272	-3 458
Likvida medel vid periodens början	295 791	163 327	297 599	163 984
Kursdifferens i likvida medel	-943	-	-943	-
Likvida medel	338 194	160 163	338 928	160 526
Följande poster ingår i likvida medel				
Utlåning till kreditinstitut	288 129	60 163	288 862	60 526
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	50 065	100 000	50 065	100 000
Summa likvida medel vid periodens slut	338 194	160 163	338 928	160 526

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med (International Accounting Standards) IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Nordiska Bankkoncernen har upprättats i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt ÅRKL, Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2017 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Not 2. Övergångseffekt IFRS 9

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument i sin helhet och innefattar klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning. IFRS 9 är principdrivet jämfört med tidigare IAS 39 som var regelbaserat och innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas.

Standarden tillämpas från och med räkenskapsåret 2018. Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 i de avseenden som det berör Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget.

Nordiska har valt att inte räkna om jämförelsetalen för 2017 på grund av IFRS 9. Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den föregående modell som baserades på inträffade kreditförluster i enlighet med IAS 39.

Sammantaget innebar övergången till IFRS 9 högre kreditförlustreserveringar med 9,8 mkr, vilka justerades mot det egna kapitalet. Övergångseffekten inom eget kapital har redovisats i balanserade vinstmedel.

Tabell nedan visar hur de redovisade kreditförlusterna vid implementeringen av IFRS 9 påverkade den finansiella ställningen.

ÖVERGÅNG TILL IFRS 9	Klassificering - IAS 39	Klassificering - IFRS 9	IAS 39 2017-12-31	Effekter övergång	IFRS 9 2018-01-01
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via resultaträkningen	50 032		50 032
Utlåning till kreditinstitut	Låne- och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	245 759		245 759
Utlåning till allmänheten	Låne- och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 000 585	-9 825	990 760
Aktier och andelar i intresseföretag	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	25		25
Aktier i koncernföretag	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	3 050		3 050
Materiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	566		566
Övriga tillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	3 720		3 720
Förutbet kostnader/uppl intäkter	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	2 844		2 844
Tillgångar			1 306 582	-9 825	1 296 757
Inlåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	1 049 920		1 049 920
Övriga skulder, leverantörsskulder	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	6 235		6 235
Övriga skulder	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	56 085		56 085
Upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	2 116		2 116
Skulder			1 114 356	0	1 114 356
Aktiekapital			43 541		43 541
Reservfond			111 609		111 609
Balanserade vinstmedel			17 484	-9 825	7 659
Årets resultat			19 593		19 593
Eget kapital			192 226	-9 825	182 402
Skulder och eget kapital			1 306 582	-9 825	1 296 757

Not 3. Kapitaltäckning

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

Nordiska har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på:

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

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med Nordiskas årliga verksamhetsplan. Planen följs upp kvartalsvis samt vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Nordiskas verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Nordiskas aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om Nordiskas riskhantering lämnas i denna not samt på www.nordiska.com.

Mer information om Bolagets kapitaltäckning finns på www.nordiska.com.

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

Information om kapitaltäckning

	2018-06-30	2017-06-30
Primärkapital Brutto	161 346	68 479
Avgår anticiperad utdelning	-1 600	-800
Avgår immateriella tillgångar	-	-63
Justering pga övergångsordning IFRS 9	8 922	-
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-
Supplementärt kapital	33 809	13 809
Kapitalbas netto	202 477	81 425
Kapitalkrav Pelare 1; Kreditrisk (schablonmetoden)	71 216	33 868
<i>Marknadsrisk</i>	515	-
Operativ risk (basmetod)	8 737	7 041
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	374
Kapitalkrav Pelare 1	80 468	41 283
Kapitalkrav Pelare 2	20 159	15 550
Kapitalkrav	100 626	56 832
Primärkapitalrelation	16,77%	13,10%
Kärnprimärkapitalrelation	16,77%	13,10%
Total kapitalrelation	20,13%	15,78%
Buffertkrav	45 263	20 642
<i>Tillämplig kapitalkonserveringsbuffert</i>	25 146	12 901
<i>Tillämplig Kontracyklisk kapitalbuffert</i>	20 117	7 741
Primärkapital tillgängligt att användas som buffert	88 200	26 333
Eget kapital	199 157	84 340
Återläggning justering avseende övergångsordning IFRS 9	8 922	-
Avgår: - Immateriella anläggningstillgångar	-	-63
Avgår: - Anticiperad utdelning	-1 600	-800
Avgår: - Ej reviderat resultat	-	-2 053
Avgår: - uppskjuten skattefordran	-	-
	206 479	81 424
Supplementärkapital		
- övrigt	-33 809	-13 809
Summa primärkapital	172 670	67 615
Avgår innehav utan bestämmande inflytande*	-	-
Summa kärnprimärkapital	172 670	67 615

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

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

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

Information om kapitaltäckning

Riskvägda Exponeringsbelopp	2018-06-30	2017-06-30
Institut	57 063	12 033
Varav: Kreditkvalitet 1	57 063	12 033
Företag	585 707	99 323
Varav SME	84 989	65 487
Hushåll	67 537	202 103
Varav SME	5 570	99 513
Exp. säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet	104 390	34 571
Fallerade Exponeringar	70 491	66 813
Varav bostadsfastighet	20 108	14 034
varav kreditjusterade	3 266	-
varav särskilt hög risk	47 117	52 779
Övriga	13 939	8 503
Varav justering IFRS 9	8 922	-
Exponering Marknadsrisk	6 436	4 679
Exponering Operativ risk	109 209	88 016
Totalt riskvägda tillgångar	1 005 851	516 041
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	71 216	33 867
Marknadsrisk	515	374
Operativ risk	8 737	7 042
Kapitalkrav Pelare 1	80 468	41 283
Kapitalkrav Pelare 2	20 159	15 550
Totalt Kapitalkrav	100 626	56 832

Internt bedömt kapitalbehov

Minimikravet på kapital enligt pelare 1 uppgår till 8 procent. Utöver minimikravet håller Nordiska kapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet samt för att täcka det totala kapitalbehov som blivit resultatet av bankens årliga interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som utförs inom pelare 2. Detta regleras i EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU artikel 73 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12 10 kap.). Kapitalutvärderingen syftar till att analysera och belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker som banken exponeras för. IKLU innehåller också en bedömning av likviditetsbehovet i förhållande till den framtida utvecklingen både under normala och stressade förhållanden.

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

Utöver minimikapitalkravet och buffertkraven har Nordiska beräknat det interna kapitalbehovet till 20,2 mkr. Detta bedöms som en tillfredsställande kapitalstatus med hänsyn till den verksamhet Nordiska bedriver. Kapitalrelationerna övervakas löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av Bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisorer.

Stockholm 2018-08-15

Mikael Gellbäck, VD