

# NORDISKA DELÅRSRAPPORT

---

1 januari-30 juni 2020

# 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 Technology (NFT) som utgör dotterbolag 100% ägt av Nordiska. I efterföljande balans- och resultaträkning samt noter presenteras koncernen för första halvåret 2020.

Nedanstående kommentarer avser moderbolaget Nordiska, om inte annat anges.

Nordiskas affärsidé är att tillhandahålla företag i Sverige, och i viss mån Finland, med 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

Periodens resultat uppgick till 14 082 tkr (9 586 tkr). Uppgången i resultatet förklaras främst av tillväxt i affärsområdet Partneraffärer. Resultatet av Bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid periodens utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Utlåning till allmänheten uppgick vid periodens slut till 2 127 165 tkr (1 249 674), en ökning med 70,2% jämfört med andra kvartalet 2019. Under 2020 har tillväxten primärt kommit från affärsområdet Partnersamarbeten. Inlåning från allmänheten har ökat i takt med att utlåningen ökat och uppgick vid periodens slut till 3 093 875 tkr (1 479 600).

Under första halvåret 2020 uppgick räntenettet till 46 497 tkr (33 137). Provisionsnettot uppgick till 6 387 tkr (8 325). Allmänna administrationskostnader uppgick till 32 021 tkr (27 917).

Periodens kostnad för utvecklingsarbeten avseende IT-system uppgick 2020 till 1 540 tkr (1 250 tkr) i

koncernen. Avskrivningarna på de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete uppgick till 903 tkr (403) i koncernen. Kreditförluster uppgick till 1 738 tkr (6 326), vilket motsvarar en minskning med 72,5 % drivet av lägre risk i kreditportföljen.

## COVID-19

Covid-19 har slagit hårt mot den globala ekonomin. Även om Nordiska ännu inte kunnat se någon negativ effekt till följd av pandemin råder det stor osäkerhet om framtiden och det är idag väldigt svårt att förutspå de makroekonomiska konsekvenserna till följd av Covid-19 och dess inverkan på Nordiska. Mot bakgrund av denna osäkerhet har Nordiska ökat kreditreserveringarna med 8,1 MSEK under andra kvartalet och följer noggrant utvecklingen. Nordiska har även med stor glädje kunnat konstatera att övergången till att i stor utsträckning arbeta hemifrån har fungerat utmärkt och inte påverkat vare sig kvaliteten eller effektiviteten i verksamheten.

## 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, Pelare 2 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 2.

# Resultaträkning

	MODERBOLAG		KONCERN	
	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30
Ränteintäkter	58 976	40 725	58 976	40 725
Räntekostnader	-12 479	-7 588	-12 479	-7 588
<b>Räntenetto</b>	<b>46 497</b>	<b>33 137</b>	<b>46 497</b>	<b>33 137</b>
Provisionsnetto	6 387	8 325	6 387	8 325
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-1 544	1 711	-1 544	1 711
Övriga rörelseintäkter	458	3 680	1 756	4 505
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>51 798</b>	<b>46 852</b>	<b>53 096</b>	<b>47 678</b>
Allmänna administrationskostnader	-32 021	-27 917	-31 565	-27 601
Avskrivningar	-79	-79	-1 008	-482
Övriga rörelsekostnader	-21	-330	-21	-330
<b>Rörelsens kostnader</b>	<b>-32 121</b>	<b>-28 326</b>	<b>-32 594</b>	<b>-28 413</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>19 677</b>	<b>18 527</b>	<b>20 502</b>	<b>19 265</b>
Kreditförluster, netto	-1 738	-6 326	-1 738	-6 325
<b>Rörelseresultat</b>	<b>17 939</b>	<b>12 201</b>	<b>18 764</b>	<b>12 940</b>
Skatt på periodens resultat	-3 858	-2 615	-3 858	-2 615
<b>Periodens resultat</b>	<b>14 082</b>	<b>9 586</b>	<b>14 906</b>	<b>10 324</b>

# Balansräkning

	MODERBOLAG		KONCERN	
	2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	134 383	50 030	134 383	50 030
Utlåning till kreditinstitut	433 663	430 729	434 056	431 205
Utlåning till allmänheten	2 127 165	1 249 674	2 127 165	1 249 674
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	7 084	6 062
Materiella anläggningstillgångar	245	402	245	402
Aktier i dotterbolag	3 050	3 100	-	-
Övriga tillgångar	747 096	3 948	745 036	1 353
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 405	2 984	5 405	2 983
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 451 007</b>	<b>1 740 866</b>	<b>3 453 374</b>	<b>1 741 709</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
Inlåning från allmänheten	3 093 875	1 479 600	3 093 875	1 479 600
Övriga skulder	41 348	29 032	42 784	29 055
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	82 567	20 819	82 617	20 869
<b>Summa skulder</b>	<b>3 217 790</b>	<b>1 529 450</b>	<b>3 219 277</b>	<b>1 529 525</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital	43 541	43 541	43 541	43 541
Övrigt tillskjutet kapital	111 609	111 609	111 665	111 640
Fritt Eget kapital	63 985	46 679	63 985	46 679
Periodens resultat	14 082	9 586	14 906	10 324
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>233 217</b>	<b>211 415</b>	<b>234 097</b>	<b>212 185</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 451 007</b>	<b>1 740 866</b>	<b>3 453 374</b>	<b>1 741 709</b>

## Rapport förändringar i eget kapital

### - Moderbolag

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående kapital 2020-01-01</b>	43 541	111 609	64 784	219 936
Periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	14 082	14 081
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-800	-800
Transaktioner med aktieägare	-	-	-800	-800
<b>Utgående kapital 2020-06-30</b>	43 541	111 609	78 066	233 217
<b>Utgående Eget kapital 2018-12-31</b>	43 541	111 609	48 279	203 429
Periodens totalresultat	-	-	9 586	9 586
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Transaktioner med aktieägare	-	-	-1 600	-1 600
<b>Utgående Eget kapital 2019-06-30</b>	43 541	111 609	56 265	211 415

## Rapport förändringar i eget kapital

### - Koncern

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående kapital 2020-01-01</b>	43 541	111 609	65 431	220 581
Periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	14 906	14 906
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-800	-800
Transaktioner med aktieägare	-	-	-800	-800
<b>Utgående kapital 2020-06-30</b>	43 541	111 609	79 537	234 687
<b>Utgående Eget kapital 2018-12-31</b>	43 541	111 639	48 281	203 462
Periodens totalresultat	-	-	10 324	10 324
Utdelning till preferensaktieägare	-	-	-1 600	-1 600
Transaktioner med aktieägare	-	-	-1 600	-1 600
<b>Utgående Eget kapital 2019-06-30</b>	43 541	111 639	57 005	212 185

# Rapport över kassaflöden

	MODERBOLAG		KONCERN	
	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30
Resultat före kreditförluster	19 677	18 528	20 502	19 266
Poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar m.m.	79	79	1008	482
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>19 756</b>	<b>18 606</b>	<b>21 510</b>	<b>19 748</b>
Utlåning till allmänheten	-689 123	33 472	-689 123	33 472
Aktier och andelar	-	-50	-	-
Övriga tillgångar (exklusive likvida tillgångar)	16 127	-1 211	-727 849	-1 265
Inlåning till allmänheten	1 562 230	248 692	1 526 230	248 721
Övriga skulder	68 214	-71 000	68 105	-71 236
<b>Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>921 448</b>	<b>209 904</b>	<b>920 363</b>	<b>209 692</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>941 204</b>	<b>228 510</b>	<b>941 874</b>	<b>229 440</b>
Förändring				
Immateriella tillgångar	-	-	-637	-1 250
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-637</b>	<b>-1 250</b>
Utdelning	-800	-1 600	-800	-1 600
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-800</b>	<b>-1 600</b>	<b>-800</b>	<b>-1 600</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>940 404</b>	<b>226 910</b>	<b>940 437</b>	<b>226 590</b>
Likvida medel vid periodens början	370 642	253 849	371 001	254 645
Kursdifferens i likvida medel		-		-
<b>Likvida medel</b>	<b>1 311 046</b>	<b>480 759</b>	<b>1 311 438</b>	<b>481 235</b>
Följande poster ingår i likvida medel				
Utlåning till kreditinstitut	433 663	430 729	434 055	431 205
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	134 383	50 030	134 383	50 030
Övriga tillgångar	743 000	-	-	-
<b>Summa likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 311 046</b>	<b>480 759</b>	<b>1 311 438</b>	<b>481 235</b>

# 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 2019 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

## NOT 2. KAPITALTÄCKNING

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka Bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bolagets kunder. Reglerna innebär att Nordiskas kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom 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 3 årsredovining samt på [www.nordiska.com](http://www.nordiska.com).

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

Nordiska har valt att i denna 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](http://www.nordiska.com) kvartalsvis. Nordiska uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

## Information om kapitaltäckning

	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30
Primärkapital Brutto	199 409	177 606
Avgår anticiperad utdelning	-	-1 600
Avgår immateriella tillgångar	-	-
Justering pga övergångsordning IFRS 9	4 881	5 918
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-
Supplementärt kapital	33 809	33 809
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>238 098</b>	<b>215 733</b>
Kapitalkrav Pelare 1		
Kreditrisk (schablonmetoden)	103 466	70 028
Marknadsrisk	285	1 109
Operativ risk (basmetod)	13 011	10 984
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-
Kapitalkrav Pelare 1	116 763	82 121
Kapitalkrav Pelare 2	13 060	24 589
Kapitalkrav	129 823	106 710
Primärkapitalrelation	14,00%	17,72%
Kärnprimärkapitalrelation	14,00%	17,72%
Total kapitalrelation	16,31%	21,02%
Buffertkrav	36 488	46 193
Tillämplig kapitalkonserveringsbuffert	36 488	25 663
Tillämplig kontracyklisk kapitalbuffert	-	20 530
Primärkapital tillgängligt att användas som buffert	82 646	93 885
Eget kapital	233 217	211 415
Återläggning: justering avseende övergångsordning IFRS 9	4 881	5 918
Avgår: - Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Avgår: - Anticiperad utdelning	-	-1 600
Avgår: - Ej reviderat resultat	-	-
Avgår: - Uppskjuten skattefordran	-	-
	238 098	215 733
Supplementärkapital övrigt	-33 809	-33 809
Summa primärkapital	204 289	181 924
Avgår: - Innehav utan bestämmande inflytande		-
Summa kärnprimärkapital	204 289	181 924

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 minimi-kapitalkravet.



## Information om kapitaltäckning

	2020-01-01 - 2020-06-30	2019-01-01 - 2019-06-30
<b>RISKVÄGA EXPONERINGSBELOPP</b>		
<b>Institut</b>	86 747	86 447
varav: Kreditkvalitet 1	86 747	86 168
varav: Kreditkvalitet 2	-	280
<b>Företag</b>	234 706	459 154
varav: SME	69 432	246 854
<b>Hushåll</b>	710 224	50 106
varav: SME	221 454	-
<b>Säkerställda obligationer</b>	5 443	-
<b>Exp. säkrade genom panträtt i bostadsrättsfastighet</b>	200 112	151 863
varav: SME	-	-
<b>Exp. säkrade genom panträtt i kommersiell fastighet</b>	-	-
varav: SME	-	-
<b>Fallerade exponeringar</b>	43 807	103 896
varav: Bostadsfastighet	-	37 394
varav: Kommersiell fastighet	-	-
varav: Kreditjusterade	-	9 947
varav: Säkerskilt hög risk	-	56 554
<b>Övriga</b>	9 239	20 780
varav: Justering IFRS 9	4 881	5 918
<b>Aktieexponeringar</b>	3 050	3 100
<b>Exponering Marknadsrisk</b>	3 568	13 864
<b>Exponering Operativ risk</b>	162 639	137 295
<b>Exp. kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	-	14
<b>Totalt riskvägda tillgångar</b>	<b>1 459 535</b>	<b>1 026 518</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	103 466	70 028
Marknadsrisk	285	1 109
Operativ risk	13 011	10 984
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	1
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>116 763</b>	<b>82 122</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>13 060</b>	<b>24 589</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>129 823</b>	<b>106 710</b>

### 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 24,6 mkr (20,2 mkr). Detta bedöms som en tillfredsställande kapitalsituation 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 2020-08-27

Mikael Gellbäck, VD

**Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)**

Org.nr 556760-6032

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

**Customer Support**

08 - 23 28 00

**Postal address**

BOX 173, SE-101 23 Stockholm

**Visiting Address**

Humlegårdsgatan 14, Stockholm