

NORDISKA

Delårsrapport
1 januari-30 juni 2017

Nordiska kreditmarknadsbolaget (Publ)
Org.nr: 556760-6032

Innehåll

Förvaltningsberättelse.....	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport förändringar i eget kapital.....	6
Kassaflödesanalys.....	7
Noter till de finansiella rapporterna.....	8
Noter till resultaträkningen	Fel! Bokmärket är inte definierat.
Noter till resultaträkningen	19
Noter till balansräkningen	24

Förvaltningsberättelse

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (Nordiska), 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.

Nordiskas moderbolag var under rapporteringsperioden ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) som också lämnat koncernredovisning där Nordiska ingår per 2016-12-31. Detta har emellertid förändrats efter rapporteringsperiodens utgång.

Nedanstående kommentarer avser moderbolaget Nordiska. Om inte annat anges.

Marknaden för bolagets produkter inom affärsområdet Finansiering är i huvudsak företag i segmentet små och medelstora bolag etablerade över hela Sverige. Inom affärsområdet Spara har Nordiska inriktningen mot privatpersoner som sköter sin ekonomi på ett effektivt sätt via internet.

Nordiska är sedan februari 2015 ett dotterbolag till ConTrarion Holding AB. 2016-10-01 startades Nordiska Financial Technologies (NFT) som utgör dotterbolag 100% ägt av Nordiska, sedan dess en koncern. I efterföljande balans- och resultaträkning samt noter presenteras koncernen för 2017. Inga jämförelsesiffror för delåret 2016 presenteras då inget koncernförhållande förelåg under perioden.

VERKSAMHETEN UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Utlåning till allmänheten uppgick vid 30 juni till 631 973 tkr, vilket är en ökning med 26,9 % jämfört med föregående år. Under första halvåret 2017 uppgår räntenettet till 13 819 tkr (15 123 tkr).

Företagets investeringar i maskiner och inventarier har uppgått till 267 tkr (26 tkr) under första halvåret.

Första halvårets kostnad för utvecklingsarbeten uppgår till 0 tkr (0 tkr) samt 969 tkr (0 kr) i koncernen avseende IT-system. Avskrivningarna på

de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete uppgår till 190 tkr (190 tkr). Som ett led av att förvalta likviditeten ingår att prissätta Inlåningen från allmänheten efter bolagets behov vilket innebar en ökad inlåning med 137 Mkr vilket påverkade det totala kassaflödet och balansomslutningen.

Bolagets resultat efter finansiella poster uppgår till 8 707 tkr (9 197 tkr). Resultatet av bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Styrelseförändringar har under året förändrats genom att Patrik Carlstedt valdes in i styrelsen vid ordinarie årsstämma.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS UTGÅNG

Under augusti delade moderbolaget Con Trarion Holding AB ut aktier till sina befintliga ägare i Nordiska. Effekten av detta är att ConTrarion Holding inte längre är moderbolag till Nordiska.

FRAMTIDA UTVECKLING

Med de förändringar Nordiska genomgått under 2016 har bolaget goda utvecklingsmöjligheter. Nordiska ser en marknadspotential mellan de mindre finansbolagen och storbankerna. Storbankerna har som regel kompetens medan finansbolagen står för snabbhet. Nordiskas avsikt är att positionera sig som en snabbfotad och kompetent spelare. Detta har redan burit frukt och bolaget ser ingen anledning till att det ska avta.

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 samt not 30.

Resultaträkning

	Not	MODERBOLAG			KONCERN	
		Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01 - 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Ränteintäkter	5	17 993	19 210	38 690	17 993	38 690
Räntekostnader	5	-4 174	-4 087	-8 718	-4 174	-8 718
Räntenetto		13 819	15 123	29 971	13 819	29 971
Utdelning	6	0	0	561	0	561
Provisionsnetto	7	12 208	11 296	21 920	12 208	21 920
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-69	419	242	-69	242
Övriga rörelseintäkter	8	272	0	702	512	779
Rörelsens intäkter		26 230	26 839	53 396	26 469	53 473
Allmänna administrationskostnader	9	-15 889	-13 443	-29 418	-16 052	-29 418
Avskrivningar	10	-261	-193	-392	-407	-430
Övriga rörelsekostnader	11	-1 415	-1 594	-1 192	-1 182	-1 136
Rörelsens kostnader		-17 564	-15 229	-31 002	-17 641	-30 984
Resultat före kreditförluster		8 665	11 609	22 394	8 829	22 489
Kreditförluster, netto	12	41	-2 412	-8 012	41	-8 012
Rörelseresultat		8 707	9 197	14 381	8 870	14 476
Skatt på periodens resultat	13	0	0	0	0	0
Periodens resultat		8 707	9 197	14 381	8 870	14 476

I bolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Balansräkning

	Not	MODERBOLAG			KONCERN	
		17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
TILLGÅNGAR						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	14	100 000	34 000	30 000	100 000	30 000
Utlåning till kreditinstitut	15	60 163	167 721	133 327	60 526	133 984
Utlåning till allmänheten	16	631 973	498 096	485 372	631 973	485 372
Immateriella anläggningstillgångar	17	63	443	253	2 977	2 344
Materiella anläggningstillgångar	18	638	22	442	638	442
Aktier i dotterbolag	19	3 050	0	3 050	0	0
Andelar i intresseföretag	20	25	1 945	25	0	0
Kapitalandelar i intresseföretag	20	0	0	0	24	24
Övriga tillgångar	21	2 667	4 838	1 524	3 599	2 137
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	1 818	775	1 357	1 818	1 357
SUMMA TILLGÅNGAR		800 398	707 841	655 351	801 556	655 661
SKULDER OCH EGET KAPITAL						
Inlåning från allmänheten	23	689 092	607 073	551 819	689 092	551 819
Övriga skulder	24	16 611	12 984	20 249	17 511	20 465
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	10 354	14 856	5 971	10 354	5 971
Summa skulder		716 057	634 913	578 039	716 957	578 254
EGET KAPITAL						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital		43 341	43 341	43 341	43 341	43 341
Uppskrivningsfond		0	0	0	0	0
Summa bundet eget kapital		43 341	43 341	43 341	43 341	43 341
Fritt eget kapital						
Balanserad vinst eller förlust		18 684	15 979	5 982	0	0
Överkursfond		13 609	13 609	13 609	0	0
Årets resultat		8 707	9 197	14 381	8 870	14 476
Summa fritt eget kapital		40 999	38 785	33 972	41 259	34 067
Eget Kapital		84 340	72 929	77 313	84 600	77 408
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		800 398	707 841	655 351	801 556	655 661

Eventualförplikteser och ställda pantar

26

Rapport förändringar i eget kapital

MODERBOLAGET	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital	Eget Kapital
	Aktie-kapital	Uppskriv-ningsfond		
Ingående balans 2016-01-01	43 341	0	21 191	64 532
Omföring föregående års resultat			0	0
Årets resultat			14 381	14 381
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341	0	35 572	78 913
Aktieägartillskott			0	0
Uppskrivningsfond			0	0
Reservfond			0	0
Utdelning			-1 600	-1 600
Utgående eget kapital 2016-12-31	43 341	0	33 972	77 313

MODERBOLAGET	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital	Eget Kapital
	Aktie-kapital	Uppskriv-ningsfond		
Ingående balans 2017-01-01	43 341	0	33 972	77 313
Omföring föregående års resultat			0	0
Årets resultat			8 707	8 707
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341	0	42 678	86 019
Aktieägartillskott			0	0
Uppskrivningsfond			0	0
Justering Balanserat resultat			-879	-879
Utdelning			-800	-800
Utgående eget kapital 2017-06-30	43 341	0	40 999	84 340

KONCERNEN	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital	Eget Kapital
	Aktie-kapital	Uppskriv-ningsfond		
Ingående balans 2017-01-01	43 341		34 067	77 408
Omföring föregående års resultat			0	0
Årets resultat			8 870	8 870
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341		42 937	86 278
Aktieägartillskott			0	0
Uppskrivningsfond			0	0
Justering Balanserat resultat			-879	-879
Utdelning			-800	-800
Utgående eget kapital 2017-06-30			41 258	84 599

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

Kassaflödesanalys

	MODERBOLAG			KONCERN	
	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN					
Resultat före kreditförluster	8 665	28 913	22 394	8 829	22 489
<i>Poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Rearesultat/ nedskrivningar aktier och andelar	0	0	-200	0	-200
Avskrivningar mm	261	381	392	407	430
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder	8 926	29 294	22 586	9 236	22 719
Utlåning till allmänheten	-147 438	-180 560	-715	-147 438	-715
Övriga tillgångar	-1 602	-4 737	6 196	-1 921	5 511
Skulder till kreditinstitut	0	0			
Inlåning från allmänheten	137 273	253 936	-87 379	137 273	-87 379
Övriga skulder	745	8 903	575	1 429	863
Förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	-11 023	85 572	-81 323	-10 658	-81 720
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 097	114 866	-58 737	-1 422	-59 001
Förändring					
Förvärv aktier i koncernföretag	0	0	-3 050	0	0
Försäljning aktier och andelar i intresseföretag	0	0	2 120	0	2 120
Förvärv immateriella tillgångar	0	0	0	-969	-2 129
Förvärv materiella tillgångar	-267	0	0	-267	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-267	0	-930	-1 236	-9
Utdelning	-800	-1 600	-1 600	-800	-1 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-800	-1 600	-1 600	-800	-1 600
Årets kassaflöde	-3 164	113 266	-61 267	-3 458	-60 610
Likvida medel vid periodens början	163 327	111 222	224 462	163 984	224 462
Kursdifferens i likvida medel	0	-26	132	0	132
Likvida medel	160 163	224 462	163 327	160 526	163 984
Följande poster ingår i likvida medel					
Utlåning till kreditinstitut	60 163	163 962	133 327	60 526	133 984
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m	100 000	60 500	30 000	100 000	30 000
Summa likvida medel vid periodens slut	160 163	224 462	163 327	160 526	163 984

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Allmän information

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

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Humlegårdsgatan 14, 114 46 Stockholm.

Not 2. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag
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 godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2017 har haft någon väsentlig inverkan på Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets resultaträkning eller balansräkning.

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

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar kommer att ersätta IAS 39

"Finansiella instrument: Redovisning och värdering". IFRS 9 träder i kraft 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier: värdering till upplupet anskaffningsvärde, värdering till verkligt värde via övrigt totalresultat eller värdering till verkligt värde via resultatet. 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. Bolagets konsekvensanalys av införandet av IFRS 9 är ännu inte slutförd och Nordiska kommer inte att tillämpa standarden i förtid.

I ett led att anpassa Nordiska till IFRS 9 beslöt styrelsen att utveckla bolagets riskklassificeringssystem. Åtgärderna ämnade sig att bättre klassificera kredittagare och krediter bättre med avseende på dels sannolikhet för fallissemang, faktiska förhållanden, förbättrad kreditbevakning och rapportering av kreditriskens utveckling i portföljen. Dagens tiofaldiga skala för riskklassificering av låneprodukter ersätts med en ny femtiofaldig skala som bättre möter ovan ställda krav.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att Nordiskas ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Se Bolagets bedömning under Förändringar i Eget kapital. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen

påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Ytterligare information framgår av not 4, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål.

Funktionell valuta och Utländsk valuta

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

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

Intäktsredovisning

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 affären 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. 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 diskonterings-effekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Kostnader för den statliga insättargarantin (IG) och för den statliga stabilitetsavgiften redovisas som en räntekostnad.

Intäkter i factoringverksamheten redovisas som provisionsintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner som valutakursförändringar, ränteförändringar och nedskrivningar på finansiella tillgångar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokal- och fastighetskostnader, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt övriga administrationskostnader

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.

Kvittning av tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen om Bolaget har avtalsmässig rätt och avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp. Principerna för netto-redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen har ingen väsentlig påverkan på balansräkningen.

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 statskuldväxlar och certifikat. Tillgångar i denna kategori har redovisats under posten Belåningsbara statskultsförbindelser m.m..

Lånefordringar och kundfordringar

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

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, samt kundfordringar.

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 företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

Värdering och nedskrivning av tillgångar

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget bedömer per varje balansdag om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång 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.

Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget ser även 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.

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 eller att en fordran skall reserveras innefattar:

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

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 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.

Värdering av finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Immateriella anläggningstillgångar

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

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

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

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

risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut samt Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m. 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.

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 realeras.

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

Ersättningar till anställda

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda.

Pension

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.

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

Not 3. Finansiell riskhantering

Riskstyrning

Bolagets verksamhet är utlåning till och inlåning från allmänheten. Utlåning sker via reverser, Factoring och fakturabelåning. Risker är naturligt förknippade med ut- och inlåning. Riskerna hanteras via Styrelsen beslut om det samlade risktagandet (riskaptiten). Bolaget arbetar löpande med att sänka risknivå genom aktiv kundkontakt och säkerhetshantering. Allt risktagande sker medvetet och till en beräknad avkastning som ska täcka förväntad risk. Nya affärsmässiga beslut som fattas efter riskvärdering. Riskhanteringen utvärderas löpande för att säkerställa kontrollerbara och låga finansiella och operativa risker. Bolaget strävar kontinuerligt efter en optimal kapitalanvändning genom analys av befintliga och presumtiva risker.

Kontrollorganisation

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

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.

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 leasar lokaler samt tjänstebilar. Samtliga leasingavtal är operationella.

Använda valutakurser

EUR balansdagens kurs = 9,57	(9,12)
NOK balansdagens kurs = 1,054	(0,95)
DKK balansdagens kurs = 1,29	(1,2)

Bolagets riskfunktion rapporterar formellt till VD och 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 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 verifierar kvaliteten inom riskkontroll och regelefterlevnad.

Riskhantering och risker

All affärsverksamhet förutsätter risktagande. Bolaget är främst exponerat mot kreditrisk, likviditetsrisk, operativa risk och olika marknadsrisker. Utöver detta är bolaget även exponerat mot

affärsrisk, strategisk risk och koncentrationsrisk. Valutarisker kan uppstå från tid till annan i affärsverksamheten. Nedan beskrivs de risker som bolaget utsätts för i verksamheten och hur de hanteras.

Kreditrisk: Den uppstår genom att bolaget får en fordran på en gäldenär, till exempel via lån eller via factoring.

- Koncentrationsrisk: Denna risk uppstår till exempel genom att Bolaget har fordringar till flera kunder som har internt ett finansiellt beroende av varandra. Den samlade risken för dessa kunder är en koncentrationsrisk. Koncentrationsrisker kan även uppstå inom branscher, geografi eller dylikt.
- Motpartsrisk: Risken uppstår genom att en fordrans värde bestäms av marknadsrisker eller avvecklingsrisker. Denna risk är relativt begränsad för Bolaget, eftersom derivatavtal inte ingås.

Likviditetsrisk: Den uppstår i verksamheten genom att alla tillgångar, fordringar och andra tillgångar, behöver finansiering. Skillnad i löptid mellan fordran och finansiering är ett exempel på likviditetsrisk.

Operativ risk: Är risken att kostnader eller förluster uppstår i verksamheten beroende på brister eller fel i handläggning eller system. Denna risk hanteras genom dokumenterade och säkra processer.

Marknadsrisk: Bolagets marknadsrisker begränsas till ränte- och valutarisk.

- Ränterisk: Uppstår när räntebindningen för fordran avviker från finansieringen. Om marknadsräntan ändrar sig kan det påverka lönsamheten.
- Valutarisk: Denna risk uppstår från tid till annan när utlåning sker i utländsk valuta. Risken hanteras genom att finansiera sig i samma valuta.

Affärsrisk: Bolagets affärsrisker innehåller Compliancerisk, lönsamhetsrisk p.g.a. konkurrens eller teknisk utveckling etc, Skatterisk. Dessa beskrivs nedan.

- Compliancerisk: Denna risk beskriver risken att Bolaget omedvetet inte följer gällande lagar och regler och därmed medför risk för förluster eller straff.
- Lönsamhetsrisk: Genom konkurrens kan bolagets lönsamhet påverkas negativt. Risken leder till löpande lägre intäkter och/eller högre kostnader i verksamheten.
- Skatterisk: Risken uppstår genom att nya skatter införs som påverkar lönsamheten utan att bolaget för ökade intäkter.
- Strategisk risk: Risken uppstår genom strategiskt felaktiga beslut, som gör att verksamheten inte når sina mål.

Beskrivning av väsentliga risker

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.

Bolagets kreditgivning bedrivs så att en sund utveckling av verksamheten främjas.

Kreditgivningen kännetecknas av god etik och moral samt högt ställda mål avseende risk och avkastning. Bolaget medverkar endast i kreditgivning där hela risken kan bedömas.

Vid varje kreditfall bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten. Bolagets kreditgivning sker med utgångspunkt i den av styrelsen fastställda kreditinstruktionen. Säkerheterna för kreditgivningen

består av företagshypotek, personlig borgen, pant i fastighet eller bostadsrätt alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier. Även blanco-krediter kan förekomma. 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 oftast regressrätt.

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

	2017-06-30	2016
<i>Kreditriskexponering, netto</i>		<i>Total</i>
	<i>Total kreditrisk- exponering</i>	<i>kreditrisk- exponering</i>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	100 000	30 000
Kreditinstitut	60 163	133 327
Kommun	22 892	45 077
Företag	33 836	17 003
Hushåll	433 126	336 786
Fordran m pant i bostad	142 120	86 506
Övrigt	2 667	1 524
Summa	794 804	650 223
o/n-placering (fordran på kreditinstitut el dyl)	0	0
Summa kreditexponering	794 804	650 223

Geografisk fördelning av utlåningen per land och typ av fordran

2017-06-30	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	100 000					100 000
Utlåning till kreditinstitut	60 163					60 163
Factoring	80 855	374	0	373	52	81 654
Fakturabelåning	14 859	0	0	0	0	14 859
Revers	534 085	0	0	0	0	534 085
Övrigt	4 043	0	0	0	0	4 043
Summa	694 005	374	0	373	52	794 804

Geografisk fördelning av utlåningen per land och typ av fordran

2016-12-31	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Övriga	Summa
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	30 000	0	0	0	0	30 000
Utlåning till kreditinstitut	133 327					133 327
Factoring	75 067	129	0	11	56	75 263
Fakturabelåning	11 663	0	0	-3	265	11 925
Revers	398 184	0	0	0	0	398 184
Övrigt	1 524					1 524
Summa	649 764	129	0	8	321	650 223

	2017-06-30				2016-12-31			
<i>Kreditriskexponering bokfört värde, per säkerhet</i>	<i>Total kreditrisk- exponering, reverser</i>	<i>Total kreditrisk- exponering, factoring/b elåning</i>	<i>Kreditrisk Avgår: exponering Bokfört värde för förfallen eller osäker fordran</i>		<i>Total kreditrisk- exponering</i>	<i>Kreditrisk Avgår: Bokfört värde för förfallen eller osäker fordran</i>		<i>exponering exkl förfallna eller osäkra fordringar</i>
			<i>förfallna eller osäkra fordringar</i>	<i>förfallna eller osäkra fordringar</i>		<i>förfallna eller osäkra fordringar</i>	<i>förfallna eller osäkra fordringar</i>	
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	100 000		100 000		30 000		30 000	
Utlåning till kreditinstitut	60 163				133 327		133 327	
Fastighetsinteckning – Kommersiell fastighet	80 840	453	485	80 808	90 809	5 500	85 309	
Fastighetsinteckning – Bostadsfastighet	151 430		548	150 882	86 802	24 875	61 927	
Fastighetsinteckning - Tomt	19 100			19 100			0	
Företagsinteckning	49 673			49 673	36 546		36 546	
Pant i aktier	68 404			68 404	65 204		65 204	
Covenanter	0			0	0		0	
Borgen	157 678	6 484	6 092	158 070	115 103	4 528	110 575	
Annan säkerhet	0			0	0		0	
Factoringfordringar, regress	0	92 236		92 236	87 188		87 188	
Factoringfordringar, utan regress	0	836		836	686		686	
Blanko	3 551	3 956	6 438	1 069	4 559		4 559	
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	690 839	103 965	13 562	621 078	650 224	34 903	615 321	

Oreglerade, men ej osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade fordringar	Reverser	Factoring	2017-06-30	Reverser	Factoring	2016-12-31
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	10 887	3 771	14 658	5 297	324	5 621
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	5 575	86	5 660	14 249	2 043	16 292
Fordringar förfallna > 360 dgr	17 824	3 277	21 100	5 361	1 590	6 951
Summa oreglerade, men inte osäkra fordringar	34 285	7 134	41 419	24 907	3 957	28 864

<i>Individuellt reserverade fordringar fördelat per säkerhet</i>	2016-12-31			2017-06-30		
	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning / reservering	Redovisat värde	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning / reservering	Redovisat värde
Säkerhet						
Fastighetsinteckning – Kommersiell fastighe	4			5 647	-485	5 162
Fastighetsinteckning – Bostadsfastighet		10 650	-1 032	9 618	-548	4 456
Företagsinteckning						0
Pant i aktier						0
Covenanter	5					0
Borgen		5 702	-5 702	0	-6 092	0
Annan säkerhet						0
Factoringfordringar, regress						0
Factoringfordringar, utan regress	6	115	-115	0		0
Blanko	7	5 433	-5 433	0	-6 438	0
		21 900	-12 282	9 618	-13 562	9 618
<i>o/n-placering</i>	8	0	0	0		0
Summa osäkra fordringar före gruppvis reservering		21 900	-12 282	9 618	-13 562	9 618
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar		0	-3 439	-3 439	0	-2 117
Summa osäkra fordringar inklusive gruppvis reservering		21 900	-15 721	6 179	-15 680	7 500

Marknadsrisk

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutarisk. Styrelsen i bolaget har beslutat att marknadsrisk, utöver ränterisken i utlåning/inlåning och valutakursrisk som verk-

samheten är utsatt för, inte får förekomma. Bolaget får under inga omständigheter ta positioner i spekulationssyfte.

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

<i>Ränteexponering 2017-06-30</i>	<i>Upp till 3 mån</i>	<i>3-6 mån</i>	<i>6-12 mån</i>	<i>1 år-3år</i>	<i>3år-5år</i>	<i>Över 5 år</i>	<i>Utan ränta</i>	<i>Totalt</i>
Räntebindningstider för tillgångar och skulder								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statsskuldsväxlar m.m.	100 000							100 000
Utlåning till kreditinstitut	60 163							60 163
Utlåning till allmänheten	631 973							631 973
Immateriella anläggningstillgångar							63	63
Materiella anläggningstillgångar							638	638
Aktier i dotterbolag							3 050	3 050
Andelar i intresseföretag							25	25
Övriga tillgångar							2 667	2 667
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							1 818	1 818
	792 136	0	0	0	0	0	8 262	800 398
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	293 953	11 347	130 447	253 345				689 092
Övriga skulder							16 611	16 611
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							10 354	10 354
Summa eget kapital							84 340	84 340
	293 953	11 347	130 447	253 345	0	0	111 305	800 398
Total skillnad	498 183	-11 347	-130 447	-253 345	0	0	-103 043	0

<i>Ränteexponering 2016-12-31</i>	<i>Upp till 3 mån</i>	<i>3-6 mån</i>	<i>6-12 mån</i>	<i>1 år-3år</i>	<i>3år-5år</i>	<i>Över 5 år</i>	<i>Utan ränta</i>	<i>Totalt</i>
Räntebindningstider för tillgångar och skulder								
TILLGÅNGAR								
Belåningsbara statsskuldsväxlar m.m.	30 000							30 000
Utlåning till kreditinstitut	133 327							133 327
Utlåning till allmänheten	485 372							485 372
Immateriella anläggningstillgångar							253	253
Materiella anläggningstillgångar							442	442
Aktier i dotterbolag							3 050	3 050
Andelar i intresseföretag							25	25
Övriga tillgångar							1 524	1 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							1 358	1 358
	648 699	0	0	0	0	0	6 652	655 351
SKULDER								
Inlåning från allmänheten	479 194	17 472	20 502	23 231	11 420			551 819
Övriga skulder							20 249	20 249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							5 970	5 970
Summa eget kapital							77 313	77 313
	479 194	17 472	20 502	23 231	11 420	0	103 532	655 351
Total skillnad	169 505	-17 472	-20 502	-23 231	-11 420	0	-96 880	0

Likviditetsrisk

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

Likviditetsexponering, 2017-06-30

Nominella kassaflöden- Kontraktuellt återstående löptid

Kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden- Kontraktuellt återstående löptid						Summa nominella kassaflöden
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	längre än 5 år	Utan löptid	
TILLGÅNGAR							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		100 000					100 000
Utlåning till kreditinstitut	60 163						60 163
Utlåning till allmänheten	92 817	77 400	24 333	437 423	0	0	631 973
Immateriella anläggningstillgångar		63					63
Materiella anläggningstillgångar						638	638
Aktier i dotterbolag						3 050	3 050
Andelar i intresseföretag						25	25
Övriga tillgångar						2 668	2 668
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						1 818	1 818
	152 980	177 463	24 333	437 423	0	8 199	800 398
SKULDER							
Inlåning från allmänheten	293 953	11 347	130 447	253 345	0		689 092
Övriga skulder						16 612	16 612
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						10 354	10 354
Summa eget kapital						84 340	84 340
	293 953	11 347	130 447	253 345	0	111 306	800 398
Total skillnad	-140 974	166 116	-106 114	184 079	0	-103 107	0

Likviditetsexponering, 2016

Nominella kassaflöden- Kontraktuellt återstående löptid

	Nominella kassaflöden- Kontraktuellt återstående löptid						Summa nominella kassaflöden
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	längre än 5 år	Utan löptid	
TILLGÅNGAR							
Obligationer och andra räntebärande värdepapper							
Utlåning till kreditinstitut			30 000				30 000
Utlåning till allmänheten	133 327						133 327
Immateriella anläggningstillgångar	50 659	104 375	107 581	222 757	0	0	485 372
Materiella anläggningstillgångar			253				253
Aktier i dotterbolag						442	442
Andelar i intresseföretag						3 050	3 050
Kortfristiga fordringar på dotterföretag						25	25
Övriga tillgångar						1 524	1 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						1 357	1 357
	183 986	104 375	137 834	222 757	0	7 482	655 351
SKULDER							
In- och upplåning från allmänheten	229 539	249 655	37 974	34 651	0		551 819
Övriga skulder						20 249	20 249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						5 971	5 971
Summa eget kapital						77 313	77 313
	229 539	243 880	37 974	34 640	11	109 141	655 351
Total skillnad	-45 553	-139 505	99 860	188 117	-11	-101 659	0

Likviditetsrisk är ett område där bolaget har mycket låg risktolerans. Utöver den lagstadgade likviditetsreserven tar sig denna bland annat uttryck i en begränsning för inlåningskunder att i förtid ta ut medel från fastförräntade konton. Därtill har bolaget alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit

och inom de fastställda kreditriskramarna. Den kortfristiga likviditetsrisken beräknas genom Likviditetstäckningsgraden (LCR).

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att Nordiska förorsakas oväntade (direkta eller indirekta) ekonomiska eller förtroendemässiga förluster, som en följd av interna fel och brister i rutiner, intern kontroll, system, teknisk utrustning, mänskliga fel, oegentligheter eller som en följd av yttre händelser. De operativa riskerna begränsas genom kvalitativa och tydliga processer och uppdaterade rutinbeskrivningar. Bolaget har interna regelverk som möjliggör att på ett effektivt sätt arbeta med riskreducerande åtgärder för att förebygga och minimera de operativa riskerna.

Kapitalplanering

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

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

Den interna kapital- och likviditetsutvärdering sker minst en gång årligen och är en integrerad del av företagets riskhanteringsprocess. För information om kapitaltäckning hänvisas till not 28.

Compliancerisk

Regelefterlevnad (Compliance) innebär efterlevnad av lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och interna regler samt god sed eller god standard. Bolaget har låg tolerans för compliancerisker. Den outsourcade compliancefunktionen ska med ett riskbaserat arbetssätt såväl stödja som kontrollera regelefterlevnad och även analysera brister och risker avseende regelefterlevnad. Compliance är direkt underställd verkställande direktören och rapporterar till denne samt till styrelsen. Compliancefunktionen ska vara oberoende i förhållande till de funktioner som kontrolleras.

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Tillämpningen av Bolagets och koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. Följande bedömningar och antaganden har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Uppgifter om eventuella väsentliga antaganden lämnas även i respektive not.

Bedömning av nedskrivningsbehov på lån och andra fordringar

Värdet på Bolagets och koncernens fordringar prövas löpande och individuellt för varje fordran. Vid behov skrivs fordran ned till bedömt återvinningsvärde. Det uppskattade återvinningsvärdet bygger på en bedömning av motpartens finansiella återbetalningsförmåga och antaganden om realisationsvärdet på eventuella säkerheter. Det slutliga utfallet kan komma att avvika från ursprungliga reserveringar för kreditförluster. De bedömningar och antaganden som används är föremål för regelbunden kontroll inom ramen för den interna kreditorganisationen.

Noter till resultaträkningen

Not 5. Räntenetto

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

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Ränteintäkter					
-Hushållssektor	17 993	19 210	38 690	17 993	38 690
	17 993	19 210	38 690	17 993	38 690
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	0	0	0	0	0
varav ränteintäkter från finansiella poster som ej värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	0	0
Räntekostnader					
- hushållssektorn	-4 174	-4 087	-8 718	-4 174	-8 718
- företagssektor	0	0	0	0	0
	-4 174	-4 087	-8 718	-4 174	-8 718
Räntenetto	13 819	15 123	29 972	13 819	29 972
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	-1	23	27	-1	27
Utlåning till allmänheten	17 994	19 187	38 663	17 994	38 663
	17 993	19 210	38 690	17 993	38 690
Räntekostnader					
Inlåning från allmänheten	-3 764	-4 082	-7 235	-3 764	-7 235
Kostnad för insättningsgaranti	-410	-5	-778	-410	-778
Kostnad för statlig stabilitetsfond	0	0	-239	0	-239
Räntekostnader, övrigt	0	0	-465	0	-465
	-4 174	-4 087	-8 718	-4 174	-8 718
Räntenetto	13 819	15 123	29 972	13 819	29 972

Not 6. Utdelning

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Utdelning från dotterbolag	0	0	0	0	0
Utdelning från intressebolag	0	561	561	0	561
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	0
Upplösning av uppskrivningsfond	0	0	0	0	0
	0	561	561	0	561

Not 7. Provisionsnetto

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Provisionsintäkter					
-fakturaköp	6 519	7 032	13 733	6 519	13 733
-uppläggningsavgifter	5 886	4 558	8 780	5 886	8 780
-administrationsavgifter	410	708	1 368	410	1 368
Provisionsintäkter	12 815	12 298	23 881	12 815	23 881
Provisionskostnader					
-förmedlingskostnader	-606	-932	-1 888	-606	-1 888
-administrationskostnader	-1	-70	-72	-1	-72
Provisionsintäkter	-607	-1 002	-1 960	-607	-1 960
Provisionsnetto	12 208	11 296	21 921	12 208	21 921

Not 8. Övriga rörelseintäkter

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Övriga rörelseintäkter					
- övriga rörelserelaterade intäkter	119	0	280	359	357
- hyresintäkter	153	0	421	153	421
	272	0	701	512	778

Not 9. Allmänna administrationskostnader

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA					
Löner, bonus och andra ersättningar	-5 100	-5 283	-10 192	-5 100	-10 192
Pensionskostnader	-168	-258	-541	-168	-541
Sociala kostnader	-1 787	-1 815	-3 373	-1 787	-3 373
Andra personalkostnader	-715	-462	-453	-715	-453
	-7 771	-7 818	-14 560	-7 771	-14 560
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD					
Löner, bonus och andra ersättningar	-930	-112	-800	-930	-800
Sociala kostnader	-296	-35	-251	-296	-251
Andra personalkostnader	0	0	0	0	0
	-1 226	-147	-1 051	-1 226	-1 051
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-8 997	-7 966	-15 611	-8 997	-15 611
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER					
Lokalkostnader	-1 586	-850	-1 870	-1 586	-1 870
IT-kostnader	-1 323	-2 203	-3 772	-1 323	-3 772
Övriga allmänna administrationskostnader	-3 982	-2 424	-8 165	-4 145	-8 165
	-6 891	-5 477	-13 807	-7 055	-13 807
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-15 889	-13 443	-29 418	-16 052	-29 418
ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE - 2017-06-30					
	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Mikael Gellbäck ¹	-336	0	0	0	-336
Övriga ledande befattningshavare	-594	0	0	0	-594
SUMMA	-930	0	0	0	-930
ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE - 2016					
	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Mikael Gellbäck ¹	-448	0	0	0	-448
Övriga ledande befattningshavare	-352	0	0	0	-352
SUMMA	-800	0	0	0	-800

¹ Mikael Gellbäck | VD från 2014-07-08.

Forts. Not 9

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

Pensioner

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

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

	17-06-30		16-06-30	
MEDELANTAL ANSTÄLLDA	medelantal anställda	varav män	medelantal anställda	varav män
Totalt i Nordiska	24	71%	22	64%

	17-06-30		16-06-30	
STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	antal på balansdagen	varav män	antal på balansdagen	varav män
Styrelseledamöter	6	100%	4	100%
Verkställande Direktörer och andra ledande befattningshavare	6	100%	4	100%

	17-06-30	16-12-31
ERSÄTTNING TILL REVISORERNA		
Revisionsuppdrag ¹	-1 012	-579
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	-105
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	-1 012	-684

¹ Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Forts. Not 9

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
OPERATIONELLA LEASINGAVTAL					
Leasingavtal där företaget är leasetagare. Innfattar leasingkostnader som innehas via operationell leasing som förhyrda lokaler och större dator- och kontorsutrustning	-1274	-335	-2018	-1274	-2018
Leasingavtal där företaget är leasegivare	0	228	421	0	421
	-1274	-107	-1597	-1274	-1597
Leasingavtal där företaget är leasetagare					
Framtida leasingavtal avseende operationell leasing med leasingavtal med en återstående löptid om <1 år	-14	-14	-377	-14	-377
Leasingavtal där företaget är leasegivare					
Framtida leasingavtal avseende operationell leasing med leasingavtal med en återstående löptid om >1 <5 år	0	228	0		0

Not 10. Avskrivningar

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-190	-380	-380	-336	-418
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-71	-1	-12	-71	-12
	-261	-381	-392	-407	-430

Not 11. Övriga kostnader

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Marknadsföringskostnader	-21	-1 306	-708	-21	-708
Kostnader för inköpta tjänster från koncernbolag	-280	0	0	0	0
Övrigt	-1 113	-2 222	-484	-1 161	-428
	-1 415	-3 528	-1 192	-1 182	-1 136

Not 12. Kreditförluster, netto

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall 16-01-01- 16-06-30	Utfall Helår 2016	Utfall 17-01-01- 17-06-30	Utfall Helår 2016
Företagssektorn					
- Nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar	1 639	1 407	5 245	1 639	5 245
- Årets konstaterade kreditförluster	0	5	5 088	0	5 088
-Återföring av tidigare reserverat som under året konstater	0		-3 197	0	-3 197
- Årets generella nedskrivning för kreditförluster	-1 680	1 000	876	-1 680	876
	-41	2 412	8 012	-41	8 012

Noter till balansräkningen

Not 14. Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Kommuncertifikat	30 000	0	30 000	30 000	30 000
Statsskuldväxlar	70 000	34 000	0	70 000	0
	100 000	34 000	30 000	100 000	30 000
Kommuncertifikat - Uppsala kommun med förfallodag 2017-09-05	30 000	0	0	30 000	0
Kommuncertifikat - Jönköpings kommun med förfallodag 2017-04-06	0	0	30 000	0	30 000
Over/night Riksbanken	70 000	0	0	70 000	0
SSVX - Svenska Staten med förfallodag 2016-09-21	0	34 000	0	0	0
	100 000	34 000	30 000	100 000	30 000

Not 15. Utlåning till kreditinstitut

	MODERBOLAG			KONCERN	
	Utfall 17-06-30	Utfall 16-06-30	Utfall 16-12-31	Utfall 17-06-30	Utfall 16-12-31
Utlåning till kreditinstitut					
- svensk valuta	55 670	162 860	130 817	56 033	131 475
- utländsk valuta	4 493	4 861	2 510	4 493	2 510
	60 163	167 721	133 327	60 526	133 985
Löptidsinformation					
Betalbar vid anfordran	60 163	167 721	133 327	60 526	133 985
Utlåning till kreditinstitut	60 163	167 721	133 327	60 526	133 985

Not 16. Utlåning till allmänheten

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Utlåning till allmänheten	647 653	507 263	501 093	647 653	501 093
- varav till små och medelstora företag	491 418	384 895	445 230	491 418	445 230
- varav till offentlig sektor	21 969	17 207	15 077	21 969	15 077
- varav till privatpersoner	134 266	105 161	40 786	134 266	40 786
Avgår reserv för befarade kreditförluster	-15 680	-9 166	-15 721	-15 680	-15 721
	631 973	498 096	485 372	1 279 626	485 372
Förändring av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster					
Ingående balans, företag	-15 721	-9 600	-9 600	-15 721	-9 600
Avgår för konstaterade kreditförluster	41	2 841	0	41	0
Årets reservering för befarade kreditförluster					
- företag	0	-2 408	-6 121	0	-6 121
	-15 680	-9 166	-15 721	-15 680	-15 721

Not 17. Immateriella anläggningstillgångar

	MODERBOLAG			KONCERN		
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31	
Immateriella anläggningstillgångar						
- anskaffningsvärdet	1 900	1 900	1 900	4 998	4 029	
- ackumulerade avskrivningar	-1 837	-1 457	-1 647	-2 021	-1 685	
	63	443	253	2 977	2 344	
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans 1 januari	1 900	1 900	1 900	4 029	1 900	
Förvärv	0	0	0	969	2 129	
Avyttringar	0	0	0	0	0	
Utgående balans	1 900	1 900	1 900	4 998	4 029	
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående balans 1 januari	-1 647	-1 267	-1 267	-1 685	-1 267	
periodens avskrivningar	-190	-190	-380	-336	-418	
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0	
Utgående balans	-1 837	-1 457	-1 647	-2 021	-1 685	
Redovisade värden						
	per 1 januari	253	633	633	2 344	633
	per sista i rapporteringsperioden	63	443	253	2 977	2 344

Not 18. Materiella anläggningstillgångar

	MODERBOLAG			KONCERN		
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31	
Materiella anläggningstillgångar						
- anskaffningsvärdet	722	26	455	455	455	
- ackumulerade avskrivningar	-84	-1	-13	-84	-13	
	638	25	442		442	
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans 1 januari	455	0	26	455	26	
Förvärv	267	26	429	267	429	
Avyttringar	0	0	0	0	0	
Utgående balans	722	26	455	722	455	
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående balans 1 januari	-13	0	-1	-13	-1	
Årets avskrivningar	-71	-1	-12	-71	-12	
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0	
Utgående balans	-84	-1	-13	-84	-13	
Redovisade värden						
	per 1 januari	442	0	25	442	25
	per sista i rapporteringsperioden	638	25	442	638	442

Not 19. Aktier i dotterbolag

Innehav 30 juni 2017	Org nr	Säte	Antal aktier	Andel	Anskaffningsvärde	Ovillkorat aktieägartillskott	Redovisat värde
Nordiska Financial Technology AB	559080-4570	Stockholm	50 000	100%	50 000 kr	3 000 000 kr	3 050 000 kr

Not 20. Andelar i intressebolag

	2017-06-30	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	25	1 971
Årets förändring	0	-1 946
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	25	25
Utgående bokfört värde andelar i intressebolag	25	25

Intresseföretag	2017-06-30			2016-12-31		
	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde
Adjust Initiative AB	50%	50	25	50%	50	25
Summa aktier och andelar i intressebolag		50	25		50	25

	Org.nummer	Säte	Årets resultat	Eget kapital	Egen andel av resultat	Egen andel av kapital
Adjust Initiative AB	559031-1394	Stockholm	0	48	0	24

Kapitalandelen överensstämmer med rösträttsandelen.

Not 21. Övriga tillgångar

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Kortfristig fordran på S&B Credit AB	0	3 580	0	0	0
Skattefordran	256	1 258	166	256	166
Övriga kortfristiga fordringar	2 410	0	1 358	3 342	1 971
	2 667	4 830	1 524	3 599	2 137

Not 22. Förutbetalda kostnader och upplupna

intäkter	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Förutbetalda kostnader	1 108	441	96	1 108	96
Upplupna ränteintäkter	268	0	0	268	0
Övrigt	442	335	1 260	442	1 260
	1 818	775	1 356	1 818	1 356

Not 23. Inlåning från allmänheten

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Inlåning från allmänheten					
- ränta med förfall per 31 dec			5 775	0	5 775
- i svensk valuta, kategori hushållssektorn	689 092	607 073	546 044	689 092	546 044
	689 092	607 073	551 819	689 092	551 819
Återstående löptid om högst 3 månader	292 488	277 119	258 033	292 488	258 033
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	143 414	202 699	167 514	143 414	167 514
Längre än 1 år men högst 5 år	252 713	127 230	126 272	252 713	126 272
Oidentifierade insättningar	477	25	0	477	0

Not 24. Övriga skulder

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Leverantörsskulder	989	1 174	2 054	1 490	2 342
Källskatter anställda	613	578	642	613	642
Skatteskulder	0	-27	0	0	0
Övriga skulder	15 010	11 260	17 553	15 409	17 481
	16 612	12 984	20 249	17 512	20 465

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Personalkostnader	1 484	1 147	971	1 484	971
Upplupna räntekostnader	7 369	7 393	0	7 369	0
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	1 500	6 316	5 000	1 500	5 000
	10 353	14 856	5 971	10 353	5 971

Not 26. Eventualförpliktelser och ställda panter

	MODERBOLAG			KONCERN	
	17-06-30	16-06-30	16-12-31	17-06-30	16-12-31
Ställda säkerheter	1 005	1 005	1 005	1 005	1 005
Eventualförpliktelser	0	0	0		0
Åtaganden inom linjen	5 826	0	57 042		57 042

Not 27. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar, verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Övriga tillgångar och skulder	Summa
2017-06-30				
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	100 000			100 000
Utlåning till kreditinstitut		60 163		60 163
Utlåning till allmänheten		631 973		631 973
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				0
Aktier i dotterbolag			3 050	3 050
Andelar i intresseföretag			25	25
Övriga tillgångar			5 187	5 187
	0	692 136	8 262	800 398
Inlåning från allmänheten			689 092	689 092
Övriga skulder			26 966	26 966
	0	0	716 057	716 057

Not 27 avs 2017-06-30 överensstämmer med koncernen med undantag från *Aktier i dotterbolag* som elimineras samt att utlåning till kreditinstitut i koncern är 60 526 tkr

	Finansiella tillgångar, verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Övriga tillgångar och skulder	Summa
2016-12-31				
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	30 000			30 000
Utlåning till kreditinstitut		133 327		133 327
Utlåning till allmänheten		485 372		485 372
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				0
Aktier i dotterbolag			3 050	3 050
Andelar i intresseföretag			25	25
Övriga tillgångar			3 576	3 576
	0	618 699	6 651	655 351
Inlåning från allmänheten			551 819	551 819
Övriga skulder			26 219	26 219
	0	0	578 038	578 038

Not 27 avs 2016 överensstämmer med koncernen med undantag från *Aktier i dotterbolag* som elimineras samt att utlåning till kreditinstitut i koncern är 133 985 tkr

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande två nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara markandsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Poster som redovisas till verkligt värde

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2017-06-30				
Belåningsbara statskulsförbindelser m.m.	100 000			100 000
Övriga tillgångar			0	0
	100 000	0	0	100 000
2016-12-31				
Belåningsbara statskulsförbindelser m.m.	30 000			30 000
Övriga tillgångar			0	0
	30 000	0	0	30 000

Upplysningar om verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder har inte lämnats då det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Not 28. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Not 29. Transaktioner med närstående

Till Nordiska kreditmarknadsbolaget (publ) närstående som har genomfört transaktioner under året och närmast föregående år:

Motpart	Relation till närstående	Affärsrelationer
Nordiska Financial Technology AB	Dotterbolag	Nyttjande av licens för Nordiskas tekniska plattform
2 Fritsch AB	Till ledamot i närstående företag	Köpt konsulttjänster
Lively Wines AB	Till ägare närstående företag	Nordiska har haft fordringar och erhållit ränta, samt fått provisionsintäkter på factoring.

Sammanställning över transaktioner med närstående (belopp i tkr)	20170101-20170630	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Fordran på närstående per 2017-06-30	Skuld till närstående per 2017-06-30
Nordiska Financial Technology AB		0	387	0	38
2 Fritsch AB		0	34	0	0
Summa		0	421	0	38

Sammanställning över transaktioner med närstående (belopp i tkr)	År 2016	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster till närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld på närstående per 31 december
Nordiska Financial Technology AB		0	68	0	68
2 Fritsch AB		0	369	0	0
Lively Wines AB		149	4	0	0
Summa		0	48	0	0

Not 30. Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bolagets kunder. Reglerna innebär att Nordiskas kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och 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 not 3 samt på www.nordiska.com.

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

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

Nordiska uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Nordiska har även ansvaret för rapporteringen av kapitaltäckning för den konsoliderade situationen avseende Con Trarion Holding AB och Nordiska kreditmarknadsbolaget. Kapitalbas och kapitalrelationer för den konsoliderade situationen finns angivna nedan. Balansdagen vid utgången av rapporteringsperioden är emellertid den sista dagen då Nordiska har ansvar för den konsoliderade situationen då den efter rapporteringsperiodens utgång har upphört.

	ConTrarion konsoliderad situation		Nordiska Kreditmarknads aktiebolaget	
	2017-06-30	2016-12-31	2017-06-30	2016-12-31
Primärkapital Brutto	59 609	63 228	68 479	63 504
Avgår anticiperad utdelning	-800	-1 600	-800	-1 600
Avgår immateriella tillgångar	-63	-253	-63	-253
Avgår uppskjuten skattefordran	-582	-2 045	0	0
Minoritetens andel	20 694			
Supplementärt kapital	233	13 809	13 809	13 809
Kapitalbas netto	79 092	73 139	81 424	75 460
Summa kapitalkrav kreditrisk, Pelare I	33 872	28 041	33 868	28 036
- varav Schablonmetoden	33 872	28 041	33 868	28 036
Operativ risk (basmetod)	7 041	7 041	7 041	7 041
Valutarisk	374	333	374	333
Kapitalkrav	41 288	35 415	41 283	35 410
Primärkapitalrelation	11,27%	13,40%	13,10%	13,93%
Kärnprimärkapitalrelation	11,27%	11,69%	13,10%	13,93%
Total kapitalrelation	15,32%	16,52%	15,78%	17,05%
Buffertkrav	23 225	17 708	20 642	17 705
Tillämplig kapitalkonserveringsbuffert	12 903	11 067	12 901	11 066
Tillämplig Kontracyklisk kapitalbuffert	10 322	6 640	7 741	6 639
Primärkapital tillgängligt att användas som buffert	16 877	25 960	26 332	26 241
Eget kapital	80 537	77 037	84 340	77 313
Avgår: - Immateriella anläggningstillgångar	-63	-253	-63	-253
Avgår: - Anticiperad utdelning	-800	-1 600	-800	-1 600
Avgår: - Ej reviderat resultat	0	0	-2 053	0
Avgår: - uppskjuten skattefordran	-582	-2045	0	0
	79 092	73 139	81 424	75 460
Supplementärkapital				
- övrigt	-233	-13 809	-13 809	-13 809
Summa primärkapital	78 859	59 330	67 615	61 651
Avgår innehav utan bestämmande inflytande*	-20 694	-7 589	0	0
Summa kärnprimärkapital	58 165	51 741	67 615	61 651

*Avdraget är gjort enligt artikel 84 CRR

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

Bolagets ytterligare kapitalbehov i pelare II redovisas kvartalsvis på bolagets hemsida. Kapitalbehovet för Pelare II risker har bedömts till 6 588 tkr för 2017.

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

2017-06-30

KREDITRISK ENLIGT SCHABLONMETODEN	Exponerat belopp	Justeringar ¹⁾	Nettoexponering	Riskvägt exponerings-		Kapital-krav
				belopp ²⁾	belopp ³⁾	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	100 000		100 000			
Kreditinstitut	60 163		60 163	12 033	12 033	963
Kommun och stat	22 887	-4 786	18 100			
Övriga kommuner / församlingar	5		5	1	1	
Företag	115 974	-82 138	33 836	33 836	33 836	2 707
Företag <1,5 mEUR i exponering	107 137	7 466	114 602	85 952	65 487	5 239
Hushåll	81 944	97 590	179 534	134 651	102 590	8 207
Privatpersoner	134 266	-1 582	132 684	99 513	99 513	7 961
Fordran med pant i bostad	143 153	-44 377	98 775	34 571	34 571	2 766
Exponering med särskilt hög risk		17 801	17 801	26 702	20 344	1 628
Övrigt	8 503		8 503	8 503	8 503	680
Förfallet <20% osäker exponering reserverad	21 624		21 624	32 435	32 435	2 595
Förfallet	30 942	-16 908	14 034	14 034	14 034	1 123
	826 597	-26 935	799 662	482 231	423 348	33 868
Valutarisk	4 679		4 679	4 679	4 679	374
Operativ risk					88 016	7 041
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp					516 043	41 283
Total kapitalrelation						15,78%

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

2016-12-31

KREDITRISK ENLIGT SCHABLONMETODEN	Exponerat belopp	Justeringar ¹⁾	Nettoexponering	Riskvägt exponerings-		Kapital-krav
				belopp ²⁾	belopp ³⁾	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	30 000		30 000			
Kreditinstitut	133 327		133 327	26 665	26 665	2 133
Stat och Kommun	15 045	-2 646	12 398			
Församlingar	32	1	32	6	6	1
Företag	85 875	1 682	87 557	87 557	87 557	7 005
Hushåll	230 032	1 093	231 125	173 344	132 070	10 566
Privatpersoner	40 786		40 786	30 590	30 590	2 447
Fordran med pant i bostad	86 802		86 802	30 381	30 381	2 430
Övrigt	8 551	-394	8 156	8 156	8 156	653
Förfallet	39 933	-16 584	23 349	35 023	35 023	2 802
	670 383	-16 850	653 533	391 722	350 449	28 036
Valutarisk	4 160		4 160	4 160	4 160	333
Operativ risk					88 016	7 041
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp					442 625	35 410
Total kapitalrelation						17,05%

¹⁾ Justering för outnyttjad limit, finansiell säkerhet och nedskrivningar

²⁾ Riskvägt belopp enligt schablonmetoden

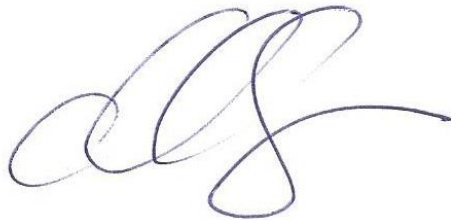
³⁾ Riskvägt belopp justerad för stödfaktorn för exponeringar mot SME i enlighet med artikel 501 i EU 575/2013

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har Nordiska en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att Nordiska på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till

detta. I detta ingår att Nordiska ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs minst årligen.

Stockholm 2017-08-30



Mikael Gellbäck
Verkställande Direktör