

Delårsrapport januari - augusti 2012

Verkställande direktören för Marginalen Bank Bankaktiebolag, med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för perioden 2012-01-01–2012-08-31.

Ägarförhållande

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Marginalen AB, 556128-4349, med säte i Stockholm, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till ESCO Marginalen AB, 556096-5765.

Verksamhet

Marginalen Bank erbjuder privatpersoner, företag, myndigheter och ställiga verk en bredd av tjänster som förenklar deras ekonomiska vardag och frigör tid. Banken, som ingår i Marginalen koncernen, bildades augusti 2010 genom att Finans AB Marginalen gick samman med systerbolaget Bank2 Bankaktiebolag och delar av Citibanks svenska konsumentverksamhet som förvärvades under 2010.

Mot privatpersoner och företag erbjuder vi genom vår internetbank inlåning med några av marknadernas mest konkurrenskraftiga räntor, olika typer av utlåning samt betal-, kreditkort och försäkringar. Mot företag erbjuder vi även ekonomiadministration, inkasso, finansiering och juridik.

Per första januari 2012 fusionerades systerbolaget Kredit AB Marginalen in i Marginalen Bank. Resultatet för perioden januari till augusti uppgick till 15 310 Tkr (50 Tkr), där det fusionerade bolaget beräknas stå för knappt 10 % av ökningen, resterande förbättring är operationellt driven och uppkommer som resultat av ökade volymer inom Privatlån samt effektivare interna processer. Inlåning från allmänheten har under året ökat och uppgick vid periodens slut till 9 504 698 Tkr (8 685 173 tkr). Fusionseffekten för intäkterna uppgår till 88 716 Tkr (ökning) motsvarande effekt för kostnaderna uppgår till 87 453 Tkr (ökning)

Den svenska bankmarknaden är stabil, har en jämn tillväxt och kreditförluster på en jämn och låg nivå. Branschen har dessutom hittills klarat den internationella bankturbulensen mycket bra.

Bredden i vår verksamhet är viktig och gör att vi sprider riskerna, samtidigt som ett brett engagemang hos kunderna skapar en nära relation. Det ger oss en stark konkurrensförel på marknaden. Bredden gör också att vi kan utnyttja hela potentialen i vår affärsmodell genom att slå ihop enskilda produkter till attraktiva paket, vilket samtidigt differentierar oss från de aktörer som säljer enskilda tjänster och produkter.

De marknadsundersökningar som vi har genomfört visar att vår position stämmer överens med efterfrågan. När privatpersoner väljer sparform så anser cirka 80 procent att trygghet, transparens och låga avgifter är det viktigaste. Dessa resultat ligger väl i linje med vad vi erbjuder på inlåningsområdet där vi historiskt är etablerade med konkurrenskraftig inlåning och med stark produktutveckling.

Under perioden har vi bland annat lanserat nya försäkringar, högräntekontot och vardagspaketet som erbjuder privatpersoner internetbank, lönekonto med två procent i ränta samt kort. En del i produktutvecklingen är också att kontinuerligt utveckla våra processer och gränssnitt mot kunderna så att de blir snabbare, mer användarvänliga och effektivare. Under perioden har vi arbetat intensivt med detta inom olika delar av verksamheten, bland annat med vår Internetbank. Kundenservice är ett annat nyckelområde som är viktigt även i produktutvecklingssyfte då mycket värdefull feedback kommer från kunderna. Under perioden har vi utökat öppettiderna på kundservice samt även gjort det möjligt för omvärlden att möta oss på Facebook.

För att öka kännedomen om Marginalen Bank har vi arbetat hårt med marknadskommunikation både på varumärkes- och produktnivå. Ett samarbete har inletts med dansaren och koreografen Fredrik Benke Rydman som med sin dans medverkar i vår senaste reklamfilm där han tolkare ekonomisk balans.

Det finns många spännande utmaningar framöver som vi rustar oss för att både möta och leda. Nya regelverk och kapitaltäckningsregler förändrar branschens spelregler och gör upplåningen dyrare, mobilbanken vinner terräng och är snart en förutsättning för att få existera som bank, nya mobila betalningsmöjligheter växer fram. På det makroekonomiska planet ser det osäkert ut och även om det går bra för Sverige, så kommer vi att drabbas då vi är ett exportberoende land.

Men vi har valt att se allt detta som möjligheter – nya affärsmöjligheter. Därför lägger vi ner mycket kraft på att ta in framtiden i vårt strategiarbete. På så sätt känner vi oss väl rustade inte bra för att möta framtiden utan även för att vara med och skapa den.

AK

Väsentliga händelser under rapportperioden

I juni månad tillträdde Fernando Miranda som VD, tidigare chef för privat.

Det bedrivs ett intensivt arbete med att driva Marginalenkoncernens strategiska utveckling och framtida positionering på marknaden. Styrelsen bedömer såväl koncernens utvecklings- och tillväxtpotential som god. Strukturen har nu renodlats och i samband med Fernando Mirandas tillträde verkställs att Marginalen Bank får en egen ledning separat från moderbolaget Marginalen AB.

Bolagens styrelser har samma ledamöter. På bolagsstämman 31 maj förstärktes styrelserna med Gerth Svensson och Robert Charpentier.

Båda med lång erfarenhet från olika företag inom finansbranschen, samtidigt som Alexander von Yxkull lämnar styrelsen efter många år.

Per första januari 2012 fusionerades systerbolaget Kredit AB Marginalen in i Marginalen Bank och migreringsarbetet för att fusionera företagens respektive huvudböcker har verkställts per sista augusti.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har skett.

Kassaflöde, likviditet och investeringar

Periodens kassaflöde uppgick till -4 649 981 Tkr (1 914 744 Tkr). Företagets likviditet placeras främst på konto hos andra svenska banker och kreditinstitut. Likviditeten vid periodens slut uppgick till 798 755 Tkr (6 671 459 Tkr).

De tidigare förvärven av Bankverksamheter har också medfört behov av investeringar i framför allt banksystem.

Marginalen Bank Bankaktiebolags anläggningstillgångar materiella och immateriella uppgick per sista augusti till 50 211 Tkr (55 768 Tkr).

Kapitaltäckning och riskhantering

Kapitaltäckningskvoten uppgick per 2012-08-31 till 1,53 (1,79). Marginalen Bank redovisar kreditrisk- och motpartsrisk operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk och strategisk risk enligt intern riskklassificeringsmetod med fastställda policys och instruktioner i syfte att begränsa och kontrollera företagets risktagande. För mer upplysningar om bolagets risker hänvisas till årsredovisning per 2011-12-31, not 3.

Personal

Antalet anställda per sista augusti 2012 var 300 (243). Ökningen är drivet av en ökad satsning på Privatlåneprodukter, investerat i centrala supportfunktioner samt minskat antal konsulter och ersatt dessa med fast anställda.

KE

Marginalen Bank Bankaktiebolag
Org.nr. 516406-0807

Nyckeltal	Not	2012	2011	2011
		jan-aug (8 mån)	jan-aug (8 mån)	jan-dec (helår)
Finansiellt netto		236 897	75 980	133 441
Vinstmarginal %		3,9	0,1	1,5
Räntabilitet på eget kapital %		1,4	0,1	1,5
Räntetäckningsgrad ggr		1,1	1,0	1,0
Soliditet %		9,2	3,5	4,2
Kapitaltäckningskvot	2	1,53	1,79	1,43
Justerat eget kapital		997 055	326 806	368 235
Balansomslutning		10 843 874	9 317 393	8 704 413
Resultat före boksluts- dispositioner och skatt		12 988	290	6 789

För definition hänvisas till Årsredovisning för räkenskapsår 2011.

kl

Marginalen Bank Bankaktiebolag
Org.nr. 516406-0807

Resultaträkning	Not	2012-01-01 2012-08-31		2011-01-01 2011-08-31		2011-01-01 2011-12-31	
		(8 mån)		(8 mån)		(helår)	
Ränteintäkter	3	403 535		242 712		380 024	
Leasingintäkter		28 300		5 630		12 342	
Räntekostnader	3	-194 938		-172 362		-258 925	
Räntenetto		236 897		75 980		133 441	
Provisionsintäkter		64 197		47 936		75 334	
Provisionskostnader		-13 279		-6 188		-9 698	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	25 806		27 420		23 356	
Övriga rörelseintäkter		16 408		110 174		241 314	
Summa rörelseintäkter		330 029		255 322		483 747	
Personalkostnader		-138 114		-116 496		-187 279	
Övriga administrationskostnader		-116 364		-120 689		-203 611	
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar		-10 532		-6 061		-11 118	
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-265 010		-243 246		-402 008	
Periodens resultat före kreditförluster		65 019		12 076		61 739	
Kreditförluster, netto		-52 031		-11 786		-54 950	
Periodens resultat före skatt		12 988		290		6 789	
Bokslutsdispositioner							
Inkomstskatt		2 321		-240		-1 988	
Periodens resultat		15 309		50		4 801	
Rapport över totalresultat		2012-01-01		2011-01-01		2011-01-01	
Tkr		2012-08-31		2011-08-31		2011-12-31	
		(8 mån)		(8 mån)		(helår)	
Periodens resultat		15 309		50		4 801	
Verklig värdeförändring brutto		0		-234		-234	
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring		0		62		62	
Summa totalresultat		15 309		-122		4 629	

AK

Marginalen Bank Bankaktiebolag
Org.nr. 516406-0807

Förändringar eget kapital Tkr	Aktie kapital*	Reserver	Balanserade vinstmedel	TOTALT
Ingående balans per 1 januari 2011	52 500	0	147 719	200 219
Årets resultat	-	-	50	50
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Verkligt värde förändring, brutto	-	-	-235	-235
Uppskjuten skatt på verkligt värdeförändring	-	-	62	62
Summa övrigt totalresultat	-	-	-173	-173
Summa totalresultat	-	-	-123	-123
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	23 000	23 000
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	23 000	23 000
Utgående balans per 31 augusti 2011	52 500	0	170 596	223 096

Ingående balans per 1 januari 2011	52 500	-	147 719	200 219
Årets resultat	-	-	4 801	4 801
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Verkligt värde förändring, brutto	-	-	-235	-235
Uppskjuten skatt på verkligt värdeförändring	-	-	62	62
Summa övrigt totalresultat	-	-	-173	-173
Summa totalresultat	0	0	4 628	4 628
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Skatt på koncernbidrag	-	-	-9 162	-9 162
Erhållet koncernbidrag	-	-	34 840	34 840
Erhållet aktieägartillskott	-	-	34 000	34 000
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	59 678	59 678
Utgående balans per 31 december 2011	52 500	-	212 025	264 525

Ingående balans per 1 januari 2012	52 500	0	212 025	264 525
Fusionsdifferans	-	-	569 261	569 261
Årets resultat	-	-	15 309	15 309
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Verkligt värde förändring, brutto	-	-	0	0
Uppskjuten skatt på verkligt värdeförändring	-	-	0	0
Summa övrigt totalresultat	-	-	0	0
Summa totalresultat	0	0	584 570	584 570
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-
Utdelning	-	-	-56 749	-56 749
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-56 749	-56 749
Utgående balans per 31 augusti 2012	52 500	0	739 846	792 346

Antal aktier uppgår till 525.000 st med ett kvotvärde av 100 SEK.

Kassaflödesanalys Tkr	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01
	2012-08-31	2011-08-31	2011-12-31
	(8 mån)	(8 mån)	(helår)
Likvida medel vid periodens början	5 020 568	4 756 715	4 756 714
Kassaflöde från löpande verksamheten	-6 036 131	1 235 719	-1 367 606
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 551	-31 035	1 397 737
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 392 702	710 060	233 723
Periodens kassaflöde	-4 649 980	1 914 744	263 854
Ökning likvida medel till följd av fusion	428 180	-	0
Likvida medel vid periodens slut	798 768	6 671 459	5 020 568

Likvida medel motsvarar summan av posterna "Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker" samt "Utlåning till kreditinstitut" i Balansräkningen.

LM

Noter
Tkr

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Bolaget tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).
I övrigt är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2011.

Belopp anges i tusental svenska kronor om inte annat anges. Siffror inom parantes avser motsvarande period föregående år.

Not 2 Kapitaltäckning	2012-08-31	2011-08-31	2011-12-31
Beräkning av Kapitalbas:			
Eget kapital enligt senaste bokslut 2)	792 345	223 096	259 773
Primärkapitalbelopp	141 000	40 000	40 000
Andel från OR	13 710	13 710	13 710
Verkligt värde för tillgångar som kan säljas 1)	-391	-	-
Avdrag prisjustering	-52 544	-	-
Avdrag för immateriella tillgångar 1)	-37 710	-42 976	-42 253
Primärt kapital (netto)	856 410	233 830	271 230
Supplementärt kapital	50 000	50 000	50 000
SUMMA KAPITALBAS	906 410	283 830	321 230
Kapitalkrav:			
Kreditrisk - Schablonmetod 1)	515 355	127 192	177 676
Operativ risk - Basmetod 1)	71 597	30 317	46 346
Valutakursrisk	4 932	927	689
Totalt kapitalkrav	591 884	158 436	224 711
Kapitaltäckningsanalys:			
Kapitalbas	906 410	283 830	321 230
Kapitalkrav	591 884	158 436	224 711
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	1,53	1,79	1,43

1) För mer information avseende dessa delposter hänvisas till Årsredovisning för år 2011, not 34.

2) Vid beräkning av kapitalbas per 2011-12-31 så har inte årets resultat inkluderats i posten Eget kapital enligt senaste bokslut, resultatet för respektive delårsperiod finns dock med vid bråkningarna gjorda 2011-08-31 respektive 2012-08-31.

Not 3 Transaktioner med närstående

Bolaget har under perioden ett räntenetto kopplat till transaktioner med koncernbolag vilket uppgår till 122 200 Tkr (123 300 Tkr). Av detta avser 184 Tkr (1 651 Tkr) räntekostnader till Esco Marginalen AB som är moderbolag till Marginalen AB. Bolaget har också erhållit koncerninterna intäkter som uppgår till 720 Tkr (112 207 Tkr) och koncerninterna kostnader med 6 097 Tkr (22 784 Tkr).

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2012-01-01 2012-08-31	2011-01-01 2011-08-31
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	-15 989	-
Realiserade intäkter från förfallna krediter	73 785	-
exkl övriga avtalsintäkter		
Värdeförändring förvärvade portföljer värderade till upplupet anskaffningsvärde	-38 107	27 821
Valutakursdifferens	4 611	-401
Realiserad värdeförändring aktier och andelar	1 505	-
Summa	25 805	27 420

AK

Marginalen Bank Bankaktiebolag
Org.nr. 516406-0807

Härmed försäkras att, så vitt vi känner till, delårsrapporten är upprättad i överrensstämmelse med god redovisningssed samt att lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Marginalen som skapats av delårsrapporten.

Stockholm den 31 Oktober 2012

Fernando Miranda
Verkställande direktör



Granskningsrapport

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Marginalen Bank Bankaktiebolag för perioden 1 januari till 31 augusti 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på min översiktliga granskning.

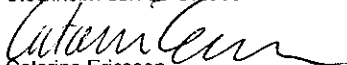
Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 31. Oktober 2012



Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor