

EN MÄNSKLI GARE BANK

marginalen bank

Bokslutskommuniké 2019

januari–december

Tillväxt som banar väg för fortsatt starkt och varaktigt resultat

Sammanfattning fjärde kvartalet 2019 jämfört med tredje kvartalet 2019

Koncernen

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 39,8 mkr (68,2)
- Periodens totalresultat efter skatt uppgick till 9,7 mkr (50,6)
- K/I-talet uppgick till 68,5% (58,0)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 17 681,4 mkr (17 486,1)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 6,6% (11,9)
- Räntenettet uppgick till 170,3 mkr (169,8)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,5% (0,2)

Moderbolaget

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 141,8 mkr (47,5)
- Periodens totalresultat efter skatt uppgick till 101,6 mkr (32,9)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 16 477,8 mkr (16 249,7)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 26,9% (9,6)
- Räntenettet uppgick till 145,2 mkr (145,6)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,5% (0,2)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,7% (11,7), den totala kapitalrelationen uppgick till 20,1% (18,4)

Sammanfattning jan-dec 2019 jämfört med jan-dec 2018

Koncernen

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 208,3 mkr (282,3)
- Periodens totalresultat efter skatt uppgick till 148,5 mkr (237,4)
- K/I-talet uppgick till 60,3% (53,7)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 17 681,4 mkr (17 448,6)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 8,9% (12,8)
- Räntenettet uppgick till 670,2 mkr (686,3)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,6% (0,9)

Moderbolaget

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 174,5 mkr (224,4)
- Periodens totalresultat efter skatt uppgick till 126,1 mkr (176,3)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 16 477,8 mkr (16 171,5)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 8,4% (11,1)
- Räntenettet uppgick till 578,0 mkr (597,0)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,7% (0,9)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,7% (11,8), den totala kapitalrelationen uppgick till 20,1% (18,6)

Sammanfattning

Koncern

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Räntenetto	170,3	169,8	178,6	670,2	686,3
Rörelseintäkter	194,7	183,7	211,4	807,5	923,5
Rörelseresultat	39,8	68,2	40,2	208,3	282,3
Totalresultat	9,7	50,6	39,1	148,5	237,4

Moderbolag

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Räntenetto	145,2	145,6	153,3	578,0	597,0
Rörelseintäkter	299,2	167,4	335,0	792,2	879,5
Rörelseresultat	141,8	47,5	159,3	174,5	224,4
Totalresultat	101,6	32,9	130,2	126,1	176,3

Innehållsförteckning

- 3 Vd har ordet
- 4 Finansiell översikt
- 7 Nyckeltal
- 8 Finansiella rapporter i sammandrag
- 14 Noter
- 30 Intygande
- 31 Revisors granskningsrapport
- 32 Definitioner

Vd har ordet

Vi lämnar ett händelserikt kvartal med en ekonomisk utveckling som följer vår plan. Vi har en stabil tillväxt under kvartalet med en utlåning som ökar med 195 mkr till 17 681 mkr (17 486).

Kvartalets rörelseresultat uppgår till 39,8 mkr (68,2) och påverkas av säsongsvariationer, främst genom ökade kostnader i förhållande till årets tredje kvartal. Våra intäkter ökar från såväl räntebärande som provisionsbaserade produkter och tjänster. Vi sänker dessutom våra rörelsekostnader för helåret jämfört med tidigare år med 27,8 mkr vilket är ett resultat av effektiviseringsarbete och digital transformation. Vår långsiktiga målsättning är att nå ett K/I tal under 50%.

Stabiliteten och kvaliteten i kreditgivningen återspeglas i våra kreditförluster som för helåret 2019 uppgår till 0,6%, vilket ligger väl under vårt långsiktiga mål på 1,1%. Vi har en genomarbetad och välutvecklad bedömning av vår utlåning och vi följer marknadens utveckling noggrant och anpassar våra kreditbedömningar och förlustreserveringar kontinuerligt.

För att säkerställa en stark och effektiv kapitalstruktur som möjliggör en balanserad tillväxt- och investeringstakt emitterade vi ett nytt primärkapitalinstrument (Additional Tier1-obligation) under kvartalet. Målsättningen var att emittera 150 mkr, som efter mycket stort intresse från marknaden ökades till 200 mkr. Det stora intresset visar att investerarna tror på vår strategi och affärsmodell och att vi utvecklar verksamheten i rätt riktning. Obligationen noterades på Nasdaq Stockholm den 23 december 2019.

Det är framförallt utlåningen mot privatpersoner samt förvärvade kreditportföljer som agerar draglok under kvartalet, men vi ser även en ökning av vår företagsutlåning. För att förbättra finansieringsmöjligheterna för landets småföretagare har vi ett löpande samarbete med Europeiska Investeringsfonden (EIF). Under kvartalet påbörjades utlåningen

inom ramen för garantiprogrammet COSME, som är inriktat på att stödja företag med en något högre riskprofil. Vi har för avsikt att låna ut 200 mkr till denna grupp av företag.

Betallösningar är ett annat spännande område där vi flyttade fram positionerna. Vårt poängsystem för kreditkortet Traveller digitaliserades genom en ny poängportal som omvandlar kreditkortsköp till resor och upplevelser.

Vi utvecklade även vår betallösning för detalj- och e-handeln "Hygglig" så att slutkunderna kan delbetala sina fakturor.

Internt har vi arbetat med vår affärsplanering och våra långsiktiga strategier där viktiga delar är att ytterligare öka kundnöjdheten, effektivisera balansräkningen, förbättra lönsamheten med bibehållen kreditkvalitet samt ta ägarskap över infrastruktur och försäljningskanaler på ett tydligare sätt än idag. Sammantaget kommer detta att skapa goda förutsättningar för en större utvecklingskapacitet och en starkare lönsamhetsutveckling framöver.



Stockholm den 10 februari 2020

Ewa Glennow

VD Marginalen Bank

Finansiell översikt koncernen

Kvartal 4 2019 jämfört med Kvartal 3 2019

Koncernens rörelseresultat uppgick till 39,8 mkr (68,2). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 9,7 mkr (50,6) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 6,6 procent (11,9).

Intäkter

Intäkterna uppgick till 194,7 mkr (183,7). Räntenettet uppgick till 170,3 mkr (169,8), drivet av en ökad genomsnittlig utlåningsvolym. Provisionsnettot uppgick till 12,1 mkr (10,6). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 7,4 mkr (-3,7), Övriga rörelseintäkter uppgick till 4,9 mkr (7,0).

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019
Räntenetto	170,3	169,8
Provisionsnetto	12,1	10,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7,4	-3,7
Övriga rörelseintäkter	4,9	7,0
Summa intäkter	194,7	183,7

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -133,3 mkr (-106,5). Personalkostnaderna uppgick till -72,5 mkr (-54,7), där avvikelserna förklaras av säsongsvariationer. Övriga kostnader uppgick till -48,7 mkr (-41,2), drivet av ökade marknadsaktiviteter. Av- och nedskrivningarna av anläggningstillgångar och inventarier uppgick till -12,1 mkr (-10,6).

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019
Personalkostnader	-72,5	-54,7
Övriga kostnader	-48,7	-41,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12,1	-10,6
Summa kostnader	-133,3	-106,5

Kreditförluster

Kreditförlusterna netto, uppgår till -21,6 mkr (-9,0). Kreditförlustnivån uppgår till 0,5 procent (0,2).

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019
Kreditförluster, netto	-21,6	-9,0
Kreditförlustnivå, %	0,5	0,2
Reserveringsgrad steg 3, % egengenererade fordringar	45,8	44,2

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 17 681,4 mkr (17 486,1). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 18 454,3 mkr (17 882,9).

Kapitaltäckning

Moderbolagets kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2019 till 11,7 procent (11,7) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 20,1 procent (18,4). Kapitalbasen uppgick till 2 584,5 mkr (2 427,4) och riskvägt exponeringsbelopp till 12 857,4 mkr (13 180,9).

Nedanstående tabell visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationerna i moderbolaget:

mkr	31 dec 2019	30 Sep 2019
Riskvägt exponeringsbelopp	12 857,4	13 180,9
Kärnprimärkapitalrelation %	11,7	11,7
Primärkapitalrelation %	15,5	13,9
Total kapitalrelation %	20,1	18,4
Kapitalbas	2 584,5	2 427,4

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelation per den 31 december 2019 till 11,0 procent (10,6) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 15,0 procent (14,7). Kapitalbasen uppgick till 2 992,1 mkr (3 010,6) och riskvägt exponeringsbelopp till 19 902,2 mkr (20 520,4).

Nedanstående tabell visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationerna i den konsoliderade situationen:

mkr	31 dec 2019	30 Sep 2019
Riskvägt exponeringsbelopp	19 902,2	20 520,4
Kärnprimärkapitalrelation %	11,0	10,6
Primärkapitalrelation %	13,0	12,0
Total kapitalrelation %	15,0	14,7
Kapitalbas	2 992,1	3 010,6

Finansiell översikt koncernen

Jan-dec 2019 jämfört med jan-dec 2018

Koncernens rörelseresultat uppgick till 208,3 mkr (282,3). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 148,5 mkr (237,4) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 8,9 procent (12,8).

Intäkter

Intäkterna uppgick till 807,5 mkr (923,5). Räntenettet uppgick till 670,2 mkr (686,3), förklarad av något lägre marginal. Provisionsnettot uppgick till 52,5 mkr (75,4), framför allt genom ökade kostnader för hantering av förvärvade fordringsportföljer. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 58,2 mkr (129,0), detta till följd av högre värdejusteringar på förvärvade fordringsportföljer. Övriga rörelseintäkter uppgick till 26,6 mkr (32,7).

mkr	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Räntenetto	670,2	686,3
Provisionsnetto	52,5	75,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	58,2	129,0
Övriga rörelseintäkter	26,6	32,7
Summa intäkter	807,5	923,5

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick -487,1 mkr (-495,6). Personalkostnaderna uppgick till -270,4 mkr (-282,3), förklarad främst av lägre kostnader för inhyrd personal. Övriga kostnader uppgick till -172,3 mkr (-188,1). Av- och nedskrivningarna av anläggningstillgångar och inventarier uppgick till -44,4 mkr (-25,1) förklarad av avskrivningar i enlighet med IFRS 16.

mkr	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Personalkostnader	-270,4	-282,3
Övriga kostnader	-172,3	-188,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-44,4	-25,1
Summa kostnader	-487,1	-495,6

Kreditförluster

Kreditförlusterna netto, uppgår till -112,1 mkr (-145,7). Kreditförlustnivån uppgår till 0,6 procent (0,9).

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Kreditförluster, netto	-112,1	-145,7
Kreditförlustnivå, %	0,6	0,9
Reserveringsgrad steg 3, % egengenererade fordringar	45,8	37,2

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till 17 681,4 mkr (17 448,6). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 18 454,3 mkr (18 019,5).

Kapitaltäckning

Moderbolagets kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2019 till 11,7 procent (11,8) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 20,1 procent (18,6). Kapitalbasen uppgick till 2 584,5 mkr (2 422,6) och riskvägt exponeringsbelopp till 12 857,4 mkr (13 004,0).

Nedanstående tabell visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationerna i moderbolaget:

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Riskvägt exponeringsbelopp	12 857,4	13 004,0
Kärnprimärkapitalrelation %	11,7	11,8
Primärkapitalrelation %	15,5	14,1
Total kapitalrelation %	20,1	18,6
Kapitalbas	2 584,5	2 422,6

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelation per den 31 december 2019 till 11,0 procent (10,9) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 15,0 procent (15,3). Kapitalbasen uppgick till 2 992,1 mkr (2 970,3) och riskvägt exponeringsbelopp till 19 902,2 mkr (19 437,3).

Nedanstående tabell visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationerna i den konsoliderade situationen:

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Riskvägt exponeringsbelopp	19 902,2	19 437,3
Kärnprimärkapitalrelation %	11,0	10,9
Primärkapitalrelation %	13,0	12,4
Total kapitalrelation %	15,0	15,3
Kapitalbas	2 992,1	2 970,3

Makroekonomisk utveckling

Den makroekonomiska utvecklingen i termer av exempelvis BNP, arbetslöshet, bostadspriser och disponibelinkomster driver vanligen hushållens och företagens konsumtions- och investeringsvilja. Detta är viktiga drivkrafter för utvecklingen på låne marknaden som samtidigt kännetecknas av en hög grad av konkurrens.

Under 2019 har den svenska BNP-utvecklingen på 1,6 procent varit svagare än föregående år. Arbetslösheten har ökat från 6,5 procent till 6,9 procent samtidigt som antalet personer i arbete varit oförändrat. Efter några år av stark konjunkturutveckling har vi gått in i avmattningsfas vilket är en naturlig del av en konjunkturcykel. Detta syns även i inflationstakten som har sjunkit under året till 1,7 procent. Bilden bekräftas av Konjunkturinstitutet vars barometerindikator, som mäter stämningläget inom både näringslivet såväl som bland hushållen, har sjunkit under året och befinner sig under det historiska genomsnittet.

Trots den något sämre utvecklingen har bostadspriserna fortsatt att återhämta sig och hushållskonsumtionen ökade även under andra halvan av 2019. Detta är positivt när vi går in i 2020, där Konjunkturinstitutet gör bedömningen att hushållens reala disponibelinkomster kommer att öka något snabbare än under 2019 vilket kan bidra till att fortsätta

hålla uppe hushållens konsumtionsvilja.

I december höjde Riksbanken reporäntan med 0,25 procent till 0,0 procent. Detta trots att den ekonomiska utvecklingen mattats av under 2019. Huvudskälet till höjningen var att Riksbanken anser att det finns finansiella risker med att fortsätta med negativ ränta samtidigt som inflationen är nära målet på två procent. Räntebanan indikerar en oförändrad reporänta kommande år vilket Riksbanken bedömer ger stöd för att fortsätta hålla inflationen vid målet.

För europeisk del har BNP- och arbetslöshetsutvecklingen varit relativt oförändrade under året. BNP ökade med 1,2 procent och arbetslösheten uppgår till ca 7,5 procent. Under 2019 sänkte ECB sin styrränta med 0,1 procent till -0,5 procent och den prognostiseras vara oförändrad under 2020. I USA har utvecklingen fortsatt varit bättre än både Sverige och i Europa. Arbetslöshet är den lägsta på 50 år på 3,5 procent och BNP ökade med ca 2,5 procent i årstakt. Men även i USA finns det tecken på avmattning vilket fått den amerikanska centralbanken att sänka sin styrränta med 0,75 procent under året för att på så sätt kunna stimulera ekonomin.

Nyckeltal

Koncern

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Vinstmarginal, %	20,4	37,1	19,0	25,8	30,6
Avkastning på eget kapital, %	6,6	11,9	7,3	8,9	12,8
Soliditet, %	8,7	8,5	8,0	8,7	8,0
K/l tal, %	68,5	58,0	62,1	60,3	53,7
Eget kapital, mkr	1 945,9	1 859,1	1 720,2	1 945,9	1 720,2
Avkastning på tillgångar, %	0,7	1,2	0,8	0,9	1,4
Balansomslutning, mkr	22 295,5	21 889,2	21 406,2	22 295,5	21 406,2
Utlåning/Inlåning, %	95,8	97,8	96,8	95,8	96,8
Kreditförlustnivå, %	0,5	0,2	0,9	0,6	0,9

För definitioner se sid 32

Moderbolag

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Vinstmarginal, %	47,4	28,4	47,5	22,0	25,5
Avkastning på eget kapital, %	26,9	9,6	32,9	8,4	11,1
Soliditet, %	8,1	7,4	7,4	8,1	7,4
K/l tal, %	45,3	66,2	40,4	63,8	57,9
Kapitalbas, mkr	2 584,5	2 427,4	2 422,6	2 584,5	2 422,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,7	11,7	11,8	11,7	11,8
Primärkapitalrelation, %	15,5	13,9	14,1	15,5	14,1
Total kapitalrelation, %	20,1	18,4	18,6	20,1	18,6
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	192,5	149,5	180,2	192,5	180,2
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) %	132,2	129,0	125,1	132,2	125,1
Riskvägt exponeringsbelopp	12 857,4	13 180,9	13 004,0	12 857,4	13 004,0
Eget kapital, mkr	1 747,8	1 568,9	1 544,4	1 747,8	1 544,4
Avkastning på tillgångar, %	2,6	0,9	3,1	0,8	1,1
Balansomslutning, mkr	21 671,3	21 178,0	20 930,3	21 671,3	20 930,3
Utlåning/Inlåning, %	89,3	90,9	89,7	89,3	87,8
Kreditförlustnivå, %	0,5	0,2	1,0	0,7	0,9

För definitioner se sid 32

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning – koncernen

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Räntenetto ¹⁾ (Not 3)	170,3	169,8	178,6	670,2	686,3
Provisionsnetto	12,1	10,6	22,2	52,5	75,4
Nettoreultat av finansiella transaktioner (Not 8)	7,4	-3,7	-2,0	58,2	129,0
Övriga rörelseintäkter	4,9	7,0	12,6	26,6	32,7
Summa intäkter	194,7	183,7	211,4	807,5	923,5
Personalkostnader	-72,5	-54,7	-79,4	-270,4	-282,3
Övriga kostnader	-48,7	-41,2	-45,1	-172,3	-188,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12,1	-10,6	-6,8	-44,4	-25,1
Summa kostnader	-133,3	-106,5	-131,3	-487,1	-495,6
Resultat före kreditförluster	61,4	77,2	80,2	320,3	428,0
Kreditförluster, netto (Not 11)	-21,6	-9,0	-39,9	-112,1	-145,7
Rörelseresultat	39,8	68,2	40,2	208,2	282,3
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-4,0	-
Skatter	-17,9	-18,2	-2,5	-64,7	-66,5
Periodens resultat	21,9	50,0	37,7	139,6	215,8

Totalresultat – koncernen

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Periodens resultat	21,9	50,0	37,7	139,6	215,8
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-5,4	1,5	-1,3	1,8	19,1
Verkligt värdeförändring obligationer	-8,7	-1,2	3,4	9,2	3,2
Uppskjuten skatt verkligt värdeförändring	1,9	0,3	-0,7	-2,0	-0,7
Periodens övrigt resultat efter skatt	-12,2	0,6	1,4	8,9	21,6
Periodens totalresultat	9,7	50,6	39,1	148,5	237,4

¹⁾Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden redovisas som ränteintäkt i samtliga perioder.

Resultaträkning - moderbolaget

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Räntenetto ⁹⁾ (Not 3)	145,2	145,6	153,3	578,0	597,0
Provisionsnetto	22,6	23,0	28,2	99,8	104,9
Erhållen utdelning	113,6	-	139,3	113,7	166,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner (Not 8)	12,9	-8,3	1,5	-25,9	-21,6
Övriga rörelseintäkter	4,9	7,0	12,8	26,6	32,8
Summa intäkter	299,2	167,4	335,0	792,2	879,5
Personalkostnader	-71,6	-54,2	-78,1	-267,7	-277,5
Övriga kostnader	-55,2	-49,4	-50,6	-206,9	-206,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8,7	-7,2	-6,7	-30,8	-25,0
Summa kostnader	-135,5	-110,9	-135,5	-505,4	-509,0
Resultat före kreditförluster	163,7	56,6	199,5	286,8	370,5
Kreditförluster, netto (Not 11)	-21,9	-9,0	-40,3	-112,3	-146,1
Rörelseresultat	141,8	47,5	159,3	174,5	224,4
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-4,0	-
Skatter	-33,4	-13,8	-31,7	-51,5	-50,6
Periodens resultat	108,4	33,7	127,6	119,0	173,8

Totalresultat - moderbolaget

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Periodens resultat	108,4	33,7	127,6	119,0	173,8
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Verkligt värdeförändring obligationer	-8,7	-1,2	3,4	9,2	3,2
Uppskjuten skatt verkligt värdeförändring	1,9	0,3	-0,7	-2,0	-0,7
Periodens övrigt resultat efter skatt	-6,8	-0,9	2,7	7,1	2,5
Periodens totalresultat	101,6	32,9	130,2	126,1	176,3

⁹⁾Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden redovisas som ränteintäkt i samtliga perioder.

Balansräkning - koncernen

mkr	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		2 586,0	1 117,7
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.		1 123,8	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	12	307,3	278,8
Utlåning till allmänheten	12	17 681,4	17 448,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	101,5
Derivatinstrument		0,8	5,4
Aktier och andelar		1,5	5,5
Immateriella anläggningstillgångar		190,3	118,3
Materiella anläggningstillgångar		159,0	22,5
Övriga tillgångar		160,9	164,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		84,5	150,4
Summa tillgångar		22 295,5	21 406,2
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		122,7	64,3
In- och upplåning från allmänheten		18 454,3	18 019,5
Derivatinstrument		0,2	-
Övriga skulder		401,9	229,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		257,3	259,6
Avsättningar		223,3	222,1
Efterställda skulder		889,9	891,0
Summa skulder		20 349,6	19 686,0
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4
Primärkapitalinstrument, netto		195,1	-
Balanserad vinst		957,3	850,5
Periodens resultat		139,6	215,8
Summa eget kapital		1 945,9	1 720,2
Summa skulder och eget kapital		22 295,5	21 406,2

Balansräkning - moderbolaget

mkr	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		2 586,0	1 117,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		1 123,8	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	12	162,2	230,5
Utlåning till allmänheten	12	16 477,8	16 171,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		0,0	101,5
Derivatinstrument		0,8	5,4
Aktier och andelar		1,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag		705,1	672,9
Immateriella anläggningstillgångar		190,3	118,3
Materiella anläggningstillgångar		18,8	22,5
Övriga tillgångar		337,7	361,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67,2	129,5
Summa tillgångar		21 671,3	20 930,3
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		122,7	64,3
In- och upplåning från allmänheten		18 454,3	18 019,5
Derivatinstrument		0,2	-
Övriga skulder		223,9	169,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		232,1	241,0
Avsättningar		0,4	1,1
Efterställda skulder		889,9	891,0
Summa skulder		19 923,5	19 385,8
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		52,5	52,5
Fond för utvecklingskostnader		189,3	84,7
Primärkapitalinstrument, netto		195,1	-
Balanserad vinst		1 191,9	1 233,5
Årets resultat		119,0	173,8
Summa eget kapital		1 747,8	1 544,4
Summa skulder och eget kapital		21 671,3	20 930,3

Förändring i eget kapital – koncernen

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Eget kapital vid periodens ingång	1 720,1	1 730,7
Periodens resultat	139,6	215,8
Övrigt totalresultat	8,9	21,6
Nyemission av primärkapitalinstrument	200,0	-
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	-4,9	-
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-117,9	-63,6
Effekt ökade reserver för befarade kreditförluster	-	-207,0
Skatteeffekt av ökade reserver för befarade kreditförluster	-	45,5
Övergångseffekt omklassificering enligt IFRS 9, netto efter skatt	-	-22,9
Eget kapital vid periodens utgång	1 945,9	1 720,2

Antal aktier uppgår till 525 000 stycken med ett kvotvärde av 100 SEK.

Förändring i eget kapital – moderbolaget

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Eget kapital vid periodens ingång	1 544,4	1 616,1
Periodens resultat	119,0	173,8
Övrigt totalresultat	7,1	2,5
Nyemission av primärkapitalinstrument	200,0	-
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	-4,9	-
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-117,9	-63,6
Effekt ökade reserver för befarade kreditförluster	-	-207,0
Skatteeffekt av ökade reserver för befarade kreditförluster	-	45,5
Övergångseffekt omklassificering enligt IFRS 9, netto efter skatt	-	-22,9
Eget kapital vid periodens utgång	1 747,8	1 544,4

Antal aktier uppgår till 525 000 stycken med ett kvotvärde av 100 SEK.

Kassaflödesanalys – koncernen

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Likvida medel vid periodens början	1 396,5	840,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	359,4	-438,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	878,9	630,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	258,5	364,3
Periodens kassaflöde	1 496,8	556,1
Likvida medel vid periodens slut	2 893,3	1 396,5

Kassaflödesanalys – moderbolaget

mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Likvida medel vid periodens början	1 348,2	824,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	262,6	-470,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	878,9	629,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	258,5	364,3
Periodens kassaflöde	1 400,0	523,8
Likvida medel vid periodens slut	2 748,2	1 348,2

Kassaflödet i koncernen och moderbolaget har främst påverkats positivt under året av lägre placeringar i statsskuldsförbindelser inom investeringsverksamheten samt nyemitterade primärkapitalinstrument inom finansieringsverksamheten.

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor och redovisat värde om inget annat anges. Delårsinformationen på sidorna 2-6 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

NOT 1 Allmän information

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) (Moderbolaget) bedriver bankverksamhet med tjänster inom lån och sparande samt ett antal kontokortsprodukter till allmänheten. Vidare tillhandahåller Marginal Bank finansieringslösningar till företag. Verksamheten bedrivs på orterna Borås, Sundsvall och Stockholm. Dessutom förvaltar moderbolaget tillsammans med dess dotterbolag (sammanslaget koncernen) kreditportföljer som innehåller såväl fungerande egna krediter, som förvärvade förfallna fordringar. Banken har tre dotterbolag: Sergel Finans AB, Sergel Finans AS (Norge) och Sergel Finans Oy (Finland). All finansiell information ges för koncernen om inget annat anges.

Koncernförhållanden

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) är ett helägt dotterbolag till Marginalen AB, org. nr. 556128-4349 med säte i Stockholm, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till ESCO Marginalen AB, org nr 556096-5765 med säte i Stockholm. Marginalen Banks adress är Adolf Fredriks Kyrkogata 8, 100 41 Stockholm.

NOT 2 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Marginalen Bankkoncernen har upprättats i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 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 2018 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2018 bortsett från övergången från IAS17 till nya regelverket IFRS 16 Leasing.

IFRS 16 Leasingavtal har antagits av EU och tillämpas från och med 1 januari 2019. Den huvudsakliga påverkan på koncernens redovisning härrör från redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler. Koncernen har valt att redovisa övergången till IFRS 16 i enlighet med den förenklade metoden, dvs jämförelsesiffrorna har således ej räknats om. För samtliga leasingavtal som klassificeras som operationella leasingavtal enligt IAS 17 och där koncernen fungerar som leasingtagare redovisas en leasingsskuld och en nyttjanderätt i balansräkningen. Leasingsskulderna beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterad med hjälp av den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Koncernen har, enligt IFRS 16, valt att tillämpa de undantag som innebär att leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller kortare eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Koncernen förväntar sig inga väsentliga förändringar där koncernen fungerar som leasinggivare. Standarden påverkar koncernens redovisning, Marginalen Bank har valt att tillämpa undantaget i RFR2.

Kommande regelverk

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Not 3 Räntenetto

Koncern

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	0,1	0,3	-	0,4	-
Utlåning till allmänheten	235,8	230,4	229,2	919,5	901,7
Räntebärande värdepapper	-	0,6	0,4	1,3	0,7
Övriga ränteintäkter	-	-	-	0,1	0,2
Summa ränteintäkter	235,9	231,3	229,5	921,3	902,6
Leasingintäkter	12,0	13,0	14,7	51,5	57,9
Räntekostnader					
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	-0,6	-0,1	-1,6	-0,5
Inlåning från allmänheten	-46,1	-45,2	-44,6	-183,2	-178,0
Räntebärande värdepapper	-	-	-2,9	-2,0	-9,2
Efterställda skulder	-21,0	-19,2	-14,5	-75,4	-56,9
Övriga räntekostnader	-10,4	-9,4	-3,6	-40,5	-29,6
Summa räntekostnader	-77,6	-74,4	-65,6	-302,7	-274,2
Räntenetto	170,3	169,8	178,6	670,2	686,3

Moderbolaget

mkr	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	208,9	204,5	210,4	820,0	812,3
Räntebärande värdepapper	-	0,6	0,4	1,3	0,7
Övriga ränteintäkter	-	0,0	0,0	0,1	0,2
Summa ränteintäkter	208,9	205,2	210,8	821,4	813,2
Leasingintäkter	12,0	13,0	14,7	51,5	57,9
Räntekostnader					
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	-0,6	-0,1	-1,6	-0,5
Inlåning från allmänheten	-46,1	-45,2	-45,2	-183,2	-178,3
Räntebärande värdepapper	-	0,0	-2,9	-2,8	-9,2
Efterställda skulder	-21,0	-19,2	-16,5	-75,4	-56,9
Övriga räntekostnader	-8,5	-7,5	-7,5	-32,7	-29,3
Summa räntekostnader	-75,7	-72,5	-72,2	-294,9	-274,1
Räntenetto	145,2	145,6	153,3	578,0	597,0

Not 4 Rörelsesegment

Kv4 2019	Sverige	Norge	Finland	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning					
Ränteintäkter	242,5	3,0	8,3	-17,9	235,9
Leasingintäkter	12,0	-	-	-	12,0
Räntekostnader	-86,0	-2,0	-5,8	16,2	-77,6
Räntenetto	168,5	1,0	2,5	-1,7	170,3
Erhållna utdelningar	46,8	-	-	-46,8	-
Provisionsintäkter	30,2	-	5,6	-	35,8
Provisionskostnader	-12,6	-	-11,1	-	-23,7
Provisionsnetto	17,6	-	-5,5	-	12,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-7,6	1,0	-3,8	17,8	7,4
Övriga rörelseintäkter	5,0	-	-	-0,1	4,9
Summa rörelseintäkter	230,3	2,0	-6,8	-30,8	194,7
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-134,6	-1,9	2,1	1,0	-133,3
Resultat före kreditförluster	95,8	-	-4,6	-29,7	61,4
Kreditförluster	-21,9	-	-	0,3	-21,6
Rörelseresultat	73,9	-	-4,6	-29,4	39,8
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	17 677,4	157,4	620,4	-773,8	17 681,4
Summa tillgångar	22 905,6	198,5	740,9	-1 549,3	22 295,5
Summa skulder	21 156,8	156,2	676,7	-1 640,2	20 349,6
Interna/externa intäkter					
Intäkter, externa kunder	212,3	2,0	-6,8	-30,8	176,8
Intäkter, internt	18,0	-	-	-	18,0
Summa rörelseintäkter	230,3	2,0	-6,8	-30,8	194,8

Kv3 2019	Sverige	Norge	Finland	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning					
Ränteintäkter	237,7	2,9	8,1	-17,4	231,3
Leasingintäkter	13,0	-	-	-	13,0
Räntekostnader	-82,3	-1,9	-5,8	15,6	-74,4
Räntenetto	168,4	1,0	2,2	-1,7	169,8
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	30,5	-	9,9	-	40,4
Provisionskostnader	-15,0	-	-14,9	-	-29,8
Provisionsnetto	15,5	-	-4,9	-	10,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8,0	-0,5	30,2	-25,3	-3,7
Övriga rörelseintäkter	7,0	-	-	-	7,0
Summa rörelseintäkter	183,2	0,5	27,6	-27,3	183,7
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-109,3	-1,6	3,4	1,1	-106,5
Resultat före kreditförluster	73,9	-1,2	30,9	-26,2	77,2
Kreditförluster	-9,0	-	-	-	-9,0
Rörelseresultat	64,9	-1,2	30,9	-26,2	68,2
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	17 422,9	165,0	636,7	-738,5	17 486,1
Summa tillgångar	22 366,3	201,4	766,5	-1 434,8	21 899,2
Summa skulder	20 743,0	158,2	696,6	-1 557,5	20 040,1
Interna/externa intäkter					
Intäkter, externa kunder	165,4	0,5	27,6	-27,3	166,2
Intäkter, internt	17,5	-	-	-	17,5
Summa rörelseintäkter	183,9	0,5	27,6	-27,3	183,7

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Marginalen Bankkoncernens verksamhet presenteras uppdelat på följande segment: Sverige, Norge och Finland, vilket speglar bankens utlåningsportfölj. Ingen enskild kund utgör mer än 10% av koncernens totala intäkter.

Not 5 Kapitaltäckning

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2019-12-31.

MSEK	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	578,6	4,5%	895,6	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	177,1	1,4%	221,7	1,1%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	1 382,4	10,8%	2 024,7	10,2%
Kärnprimärkapital	1 499,6	11,7%	2 180,1	11,0%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	771,4	6,0%	1 194,1	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	215,1	1,7%	269,2	1,4%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt primärkapitalbehov	1 613,2	12,5%	2 370,7	11,9%
Primärkapital	1 993,6	15,5%	2 582,4	13,0%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 028,6	8,0%	1 592,2	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	265,7	2,1%	332,5	1,7%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt kapitalbasbehov	1 921,0	14,9%	2 832,1	14,2%
Summa kapitalbas	2 584,5	20,1%	2 992,1	15,0%

Följande tabeller visar en detaljerad redogörelse för kapitalbehov och kapitalbas i Marginalen Bank och konsoliderad situation i enlighet med FFFS 2014:12 och bilaga IV till Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	1 381,2	1 318,2	2 102,7	1 844,6
Minoritetsintressen ¹⁾	-	-	-	-7,5
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	119,0	92,3	181,6	259,6
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 552,7	1 462,9	2 284,5	2 096,9
Avgår:				
Avgår ytterligare värdejustering	-	-2,1	-	-2,1
Avgår immateriella tillgångar	-190,3	-118,3	-244,5	-167,5
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	0,0	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	0,0	-9,2
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	137,2	189,0	140,2	191,2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-53,1	68,7	-104,4	12,4
Kärnprimärkapital	1 499,6	1 531,6	2 180,1	2 109,3
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	494,1	297,6	-	-
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	195,1	-	-	-
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	299,0	297,6	-	-
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-	402,2	297,6
Primärkapitaltillskott	494,1	297,6	402,2	297,6
Totalt primärkapital (kärnprimärkapital+primärkapital)	1 993,6	1 829,2	2 582,4	2 406,9
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	590,9	593,4	-	-
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-	409,8	563,4
Supplementärkapital	590,3	593,4	409,8	563,4
Summa kapitalbas	2 584,5	2 422,6	2 992,1	2 970,3

Marginalen Banks primärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Den konsoliderade situationens primär- och supplementärkapital har justerats i enlighet med den tolkning som europeiska bankmyndigheten (EBA) publicerade i november 2019 avseende medräkningsbara kapitalinstrument.

	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Risikvägt exponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	175,9	-	201,0
Exponeringar mot institut	35,9	48,8	113,6	93,8
Exponeringar mot företag	1 549,9	1 034,6	571,5	374,6
Exponeringar mot hushåll	7 794,1	8 176,1	8 518,9	8 889,4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	244,3	355,2	244,3	355,2
Fallerande exponeringar	1 711,9	1 541,1	8 225,8	7 230,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	10,1	-	10,1
Aktieexponeringar	160,3	132,0	48,4	86,9
Övriga poster	59,8	64,7	351,8	52,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 556,0	11 538,5	18 074,3	17 293,4
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	-	0,2	0,2	0,9
Risikvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	7,0	-	19,8	-
Risikvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	1 294,4	1 465,2	1 807,9	2 143,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	12 857,4	13 004,0	19 902,2	19 437,3

	MARGIALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Kapitalkrav				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	14,1	-	16,1
Exponeringar mot institut	2,9	3,9	9,1	7,5
Exponeringar mot företag	124,0	82,8	45,7	30,0
Exponeringar mot hushåll	623,5	654,1	681,5	711,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19,5	28,4	19,5	28,4
Fallerande exponeringar	136,9	123,3	658,1	578,4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	0,8	-	0,8
Aktieexponeringar	12,8	10,6	3,9	7,0
Övriga poster	4,8	5,2	28,1	4,2
Summa kapitalkrav för kreditrisk	924,5	923,1	1 445,9	1 383,4
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	-	-	-	0,1
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,6	-	1,6	-
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	103,6	117,2	144,6	171,4
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 028,6	1 040,3	1 592,2	1 554,9
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	150,4	143,6	211,5	201,9
Ränterisk i bankboken	115,4	50,2	121,0	50,8
Pensionsrisk	-	-	-	-
Summa kapitalkrav - Pelare 2	265,7	193,9	332,5	252,8
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	321,4	325,1	497,6	485,9
Kontracyklisk buffert	305,3	248,7	409,8	345,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	626,7	573,8	907,4	831,2
Totalt kapitalkrav	1 921,0	1 808,1	2 832,1	2 638,9

	MARGIALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	11,7%	11,8%	11,0%	10,9%
Primärkapitalrelation	15,5%	14,1%	13,0%	12,4%
Total kapitalrelation	20,1%	18,6%	15,0%	15,3%
Institutspecifikt buffertkrav	9,4%	8,9%	9,1%	8,8%
<i>varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
<i>varav: krav på kontracyklisk buffert</i>	2,4%	1,9%	2,1%	1,8%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,2%	7,3%	6,5%	6,4%

Not 6 Likviditetsreserv

mkr	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar på nivå 1	3 608,1	3 134,3	3 609,6	3 135,5
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	1 117,7	2 587,5	1 118,9
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,6	1 811,7	820,6	1 811,7
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201,5	101,7	201,5	101,7
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	103,2	-	103,2
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 608,1	3 134,3	3 609,6	3 135,5
Tillgodohavanden hos andra banker	162,2	230,5	536,5	438,5
Likviditetsreserv	3 770,3	3 364,7	4 146,1	3 573,9
Finansieringskällor				
Upplåning från kreditinstitut	122,7	64,3	122,7	64,3
In- och upplåning från allmänheten	18 454,3	18 019,5	18 453,7	18 019,2
Primärkapitalinstrument, netto	195,1	-	195,1	-
Efterställda skulder	889,9	891,0	889,9	861,0
Summa	19 652,0	18 974,8	19 661,4	18 944,5
Övrig information				
Likviditetstäckningskvot, %	192,5	180,2	252,9	207,5
Stabil Nettofinansieringskvot, %	132,2	125,1	126,5	120,5
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	20,4	18,7	22,5	19,8
Kvot Inlåning/Utlåning, %	112,0	111,4	103,8	103,2

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor 2019-12-31

Marginalen Bank	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 608,1	3 608,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	2 586,0	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,6	820,6	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201,5	201,5	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 608,1	3 608,1	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	162,2	135,4	7,0	12,2	7,6
Likviditetsreserv	3 770,3	3 743,5	7,0	12,2	7,6

2018-12-31

Marginalen Bank	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 134,3	3 134,3	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	1 117,7	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	1 811,7	1 811,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	101,7	101,7	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	103,2	103,2	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 134,3	3 134,3	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	230,5	190,9	15,7	11,3	12,6
Likviditetsreserv	3 364,7	3 325,1	15,7	11,3	12,6

2019-12-31

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 609,6	3 608,2	1,4	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 587,5	2 586,2	1,4	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,6	820,6	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201,5	201,5	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 609,6	3 608,2	1,4	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	536,6	266,1	209,3	12,5	48,6
Likviditetsreserv	4 146,2	3 874,3	210,7	12,5	48,6

2018-12-31

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 135,5	3 134,3	1,2	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	1 118,9	1 117,7	1,2	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	1 811,7	1 811,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	101,7	101,7	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	103,2	103,2	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 135,5	3 134,3	1,2	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	438,5	248,3	139,1	11,7	39,4
Likviditetsreserv	3 573,9	3 382,5	140,3	11,7	39,4

NOT 7 Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner med närstående företag förekommit baserat dels på utlåning och dels på administrativa tjänster.

NOT 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncern	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Räntebärande värdepapper	-	0,0	-	-	0,2
Räntederivat	10,6	-4,9	-5,5	-17,3	-19,9
Valutaderivat	40,9	-19,7	5,7	-15,0	-40,7
Summa	51,5	-24,5	0,2	-32,4	-60,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen					
Förvärvade kreditportföljer	-1,1	0,9	6,6	75,8	155,9
Valutakursdifferenser	-43,0	20,0	-8,8	14,7	33,5
Summa	-44,0	20,8	-2,2	90,5	189,4
Summa Nettoresultat av finansiella transaktioner	7,4	-3,7	-2,0	58,2	129,0

Moderbolaget	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Räntebärande värdepapper	-	0,0	-	-	0,2
Räntederivat	10,6	-4,9	-5,5	-17,3	-19,9
Valutaderivat	43,4	-18,8	5,7	-13,2	-40,7
Summa	53,9	-23,6	0,2	-30,6	-60,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen					
Förvärvade kreditportföljer	1,8	-4,7	8,1	-10,0	2,6
Valutakursdifferenser	-43,0	20,0	-6,8	14,7	36,1
Summa	-41,2	15,3	1,3	4,7	38,7
Summa Nettoresultat av finansiella transaktioner	12,9	-8,3	1,5	-25,9	-21,6

Not 9 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2019-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	2 586,0	-	2 586,0	2 586,0
Belåningsbara statskultsförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	-	307,3	-	307,3	307,3
Utlåning till allmänheten	-	17 681,4	-	17 681,4	17 736,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5	1,5
Derivat	-	-	0,8	0,8	0,8
Kundfordringar	-	60,3	-	60,3	60,3
Övriga fordringar	-	185,1	-	185,1	185,1
Summa	1 123,8	20 820,1	2,3	21 946,2	22 001,2

Koncernen 2019-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder vär- derade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 454,3	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	889,9	889,9	910,5
Derivat	0,2	-	0,2	0,2
Leverantörsskulder	-	60,2	60,2	60,2
Övriga skulder	-	945,0	945,0	945,0
Summa	0,2	20 349,4	20 349,6	20 370,2

Koncernen 2018-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	1 117,7	-	1 117,7	1 117,7
Belåningsbara statskultsförbindelser	1 993,2	-	-	1 993,2	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	-	278,8	-	278,8	278,8
Utlåning till allmänheten	-	17 448,6	-	17 448,6	17 733,5
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5	101,5
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5	5,5
Derivat	-	-	5,4	5,4	5,4
Kundfordringar	-	59,7	-	59,7	59,7
Övriga fordringar	-	255,4	-	255,4	255,4
Summa	2 094,8	19 160,2	10,9	21 265,9	21 550,7

Koncernen 2018-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder vär- derade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 019,5	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	891,0	891,0	924,8
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	73,3	73,3	73,3
Övriga skulder	-	702,2	702,2	702,2
Summa	-	19 686,0	19 686,0	19 719,8

Moderbolaget 2019-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	2 586,0	-	2 586,0	2 586,0
Belåningsbara statskuldsförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	-	162,2	-	162,2	162,2
Utlåning till allmänheten	-	16 477,8	-	16 477,8	16 523,8
Obligationer och räntebärande värdepapper	0,0	-	-	0,0	0,0
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5	1,5
Derivat	-	-	0,8	0,8	0,8
Kundfordringar	-	59,7	-	59,7	59,7
Övriga fordringar	-	345,2	-	345,2	345,2
Summa	1 123,8	19 631,9	2,3	20 757,0	20 812,0

Moderbolaget 2019-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder vär- derade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 454,3	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	889,9	889,9	910,5
Derivat	0,2	-	0,2	0,2
Leverantörsskulder	-	28,5	28,5	28,5
Övriga skulder	-	550,6	550,6	550,6
Summa	0,2	19 923,3	19 923,5	19 944,1

Moderbolaget 2018-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	1 117,7	-	1 117,7	1 117,7
Belåningsbara statskuldsförbindelser	1 993,2	-	-	1 993,2	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	-	230,5	-	230,5	230,5
Utlåning till allmänheten	-	16 171,5	-	16 171,5	16 478,9
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5	101,5
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5	5,5
Derivat	-	-	5,4	5,4	5,4
Kundfordringar	-	58,8	-	58,8	58,8
Övriga fordringar	-	432,9	-	432,9	432,9
Summa	2 094,8	18 011,4	10,9	20 117,1	20 424,6

Moderbolaget 2018-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder vär- derade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 019,5	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	891,0	891,0	924,8
Derivat	-	-	0,0	0,0
Leverantörsskulder	-	36,4	36,4	36,4
Övriga skulder	-	438,9	438,9	438,9
Summa	-	19 385,8	19 385,8	19 419,6

Not 10 Verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument. Moderbolaget och koncernen värderar vissa finansiella instrument till verkligt värde. Merparten av de finansiella instrumenten värderas dock till upplupet anskaffningsvärde. För dessa instrument lämnas upplysning om verkligt värde i not. Såväl ut- som inlåning sker, till övervägande del, till rörlig ränta varmed bokfört värde kan likställas med verkligt värde.

IFRS 13 anger att verkligt värde bestäms enligt tre olika kategorier:

Nivå 1 - Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 - Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser.

Nivå 3 - Data för tillgången eller skulden vilken inte baseras på observerbara marknadsdata.

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker såsom diskonterade kassaflöden. Härvid används i möjligaste mån allmänt tillgänglig information och i så liten mån som möjligt företagspecifik information.

De instrument som regelmässigt omvärderas till upplupet anskaffningsvärde är de förvärvade portföljerna med förfallna fordringar. De värderas utifrån diskonterade kassaflöden och hänförs alltså till nivå 3 enligt värderingshierarkin i IFRS 13. En värdering utifrån diskonterade kassaflöden baseras på prognostiserade kassaflöden hänförliga till den specifika tillgången, vilka nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta (avkastningskrav) som beaktar såväl tidsvärdet av pengar samt den risk de prognostiserade kassaflödena är associerade med.

Följande tabeller visar en fördelning på koncernens och moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde:

Koncern 2019-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5
Derivat	-	0,8	-	0,8
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	-	-	2 586,0
Utlåning till kreditinstitut	307,3	-	-	307,3
Utlåning till allmänheten	-	-	17 681,4	17 681,4
Övriga tillgångar	-	-	245,4	245,4
Summa tillgångar	4 017,1	0,8	17 928,3	21 946,2
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	0,2	-	0,2
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	-	889,9	889,9
Övriga skulder	-	-	1 005,2	1 005,2
Summa skulder	-	0,2	20 349,4	20 349,6

Koncern 2018-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	1 993,2	-	-	1 993,2
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5
Derivat	-	5,4	-	5,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1117,7	-	-	1 117,7
Utlåning till kreditinstitut	278,8	-	-	278,8
Utlåning till allmänheten	-	-	17 448,6	17 448,6
Övriga tillgångar	-	-	315,1	315,1
Summa tillgångar	3 491,2	5,4	17 769,2	21 265,8
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	-	891,0	891,0
Övriga skulder	-	-	775,5	775,5
Summa skulder	-	-	19 686,0	19 686,0

Moderbolaget 2019-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8
Obligationer och räntebärande värdepapper	0,0	-	-	0,0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5
Derivat	-	0,8	-	0,8
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	-	-	2 586,0
Utlåning till kreditinstitut	162,2	-	-	162,2
Utlåning till allmänheten	-	-	16 477,8	16 477,8
Övriga tillgångar	-	-	404,9	404,9
Summa tillgångar	3 872,0	0,8	16 884,2	20 757,0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	0,2	-	0,2
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	-	889,9	889,9
Övriga skulder	-	-	579,1	579,1
Summa skulder	-	0,2	19 923,3	19 923,5

Moderbolaget 2018-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 993,2	-	-	1 993,2
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5
Derivat	-	5,4	-	5,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	-	-	1 117,7
Utlåning till kreditinstitut	230,5	-	-	230,5
Utlåning till allmänheten	-	-	16 195,4	16 195,4
Övriga tillgångar	-	-	491,7	491,7
Summa tillgångar	3 442,9	5,4	16 692,6	20 140,0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	-	891,0	891,0
Övriga skulder	-	-	475,3	475,3
Summa skulder	-	-	19 385,8	19 385,8

Not 11 Kreditförluster

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Koncern					
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Reserveringar - Steg 1	47,8	-0,4	-2,4	59,4	-20,5
Reserveringar - Steg 2	21,0	4,6	-4,1	43,0	-27,2
Reserveringar - Steg 3	-85,0	-13,8	-17,0	-162,6	-77,0
Summa	-16,2	-9,6	-23,5	-60,2	-124,7
Nedskrivning	-8,1	-1,7	-18,4	-57,9	-23,8
Återvinningar	2,2	2,1	1,4	5,9	3,9
Summa	-5,9	0,5	-17,0	-52,0	-19,9
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-22,1	-9,1	-40,5	-112,2	-144,6
Lånelöften och finansiella garantiavtal					
Reserveringar - Steg 1	0,5	0,1	0,6	0,1	-1,1
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-	-
Summa	0,5	0,1	0,6	0,1	-1,1
Summa kreditförluster IFRS9	-21,6	-9,0	-39,9	-112,1	-145,7
Moderbolaget					
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Reserveringar - Steg 1	47,8	-0,4	-2,8	59,4	-20,9
Reserveringar - Steg 2	21,0	4,6	-4,1	43,0	-27,2
Reserveringar - Steg 3	-85,0	-13,8	-17,0	-162,6	-77,0
Summa	-16,2	-9,6	-23,9	-60,2	-125,1
Nedskrivning	-8,4	-1,6	-18,4	-58,2	-23,8
Återvinningar	2,2	2,1	1,4	5,9	3,9
Summa	-6,2	0,5	-17,0	-52,3	-19,9
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-22,4	-9,0	-40,9	-112,4	-145,0
Lånelöften och finansiella garantiavtal					
Reserveringar - Steg 1	0,5	0,1	0,6	0,1	-1,1
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-	-
Summa	0,5	0,1	0,6	0,1	-1,1
Summa kreditförluster IFRS9	-21,9	-9,0	-40,3	-112,3	-146,1

Not 12 Utlåning

Koncernen	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till kreditinstitut	307,3	278,8
Utlåning till allmänheten	17 681,4	17 448,6

Koncernen mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	1 117,7
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1 123,8	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	307,3	278,8
Utlåning till allmänheten	17 681,4	17 448,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	101,5
Summa	21 698,5	20 939,8

Koncernen mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till allmänhet, brutto	18 771,9	18 511,9
varav Steg 1	11 026,5	11 792,8
varav Steg 2	2 240,6	1 482,5
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 056,3	2 183,7
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹	3 448,5	3 052,8
Summa reserveringar	-1 090,5	-1 063,2
varav Steg 1	-59,7	-119,2
varav Steg 2	-89,8	-132,7
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-941,1	-811,3
Utlåning till allmänhet, netto	17 681,4	17 448,6

Koncernen	31 dec 2019	31 dec 2018
Reserveringsgrad steg 1 %	0,5	1,0
Reserveringsgrad steg 2 %	4,0	9,0
Reserveringsgrad steg 3 % egengenererade fordringar	45,8	37,2

¹Förvärvade fordringsportföljer värderas i enlighet med IFRS 9 och redovisas netto i steg 3, utlåning till allmänheten.

Moderbolaget	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till kreditinstitut	162,2	230,5
Utlåning till allmänheten	16 477,8	16 171,5

Moderbolaget mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	1 117,7
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1 123,8	1 993,2
Utlåning till kreditinstitut	162,2	230,5
Utlåning till allmänheten	16 477,8	16 171,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	101,5
Summa	20 349,8	19 614,4

Moderbolaget mkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till allmänhet, brutto	17 568,3	17 234,8
varav Steg 1	12 864,7	13 210,8
varav Steg 2	2 240,6	1 482,5
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 056,3	2 183,7
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹	406,6	357,7
Summa reserveringar	-1 090,5	-1 063,2
varav Steg 1	-59,7	-119,2
varav Steg 2	-89,8	-132,7
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-941,1	-811,3
Utlåning till allmänhet, netto	16 477,8	16 171,5

Moderbolaget	31 dec 2019	31 dec 2018
Reserveringsgrad steg 1 %	0,5	0,9
Reserveringsgrad steg 2 %	4,0	9,0
Reserveringsgrad steg 3 % egengenererade fordringar	45,8	37,2

¹Förvärvade fordringsportföljer värderas i enlighet med IFRS 9 och redovisas netto i steg 3, utlåning till allmänheten.

Utlåning till allmänheten - förändring av reserv för förväntade kreditförluster

Koncernen och moderbolaget mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2019	-119,2	-132,7	-811,3	-1 063,2
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	-9,5	0,8	-98,7	-107,5
Förflyttning till steg 1	-24,5	31,4	0,6	7,5
Förflyttning till steg 2	18,4	-28,4	0,9	-9,2
Förflyttning till steg 3	5,2	37,9	-43,6	-0,6
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	70,0	1,3	13,1	84,5
Övrigt	-	-	-2,1	-2,1
Reserveringar 31 december 2019	-59,7	-89,8	-941,1	-1 090,5

Not 13 Ställda säkerheter

Koncern och moderbolag	31 dec 2019	31 dec 2018
Företagsinteckningar	35,0	35,0
Övriga ställda pantar och jämförliga säkerheter	148,1	159,0
Summa ställda säkerheter	183,1	194,0

Not 14 Eventualförpliktelser

Koncern och moderbolag	31 dec 2019	31 dec 2018
Beviljade ej utbetalda lån	230,2	143,8
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	760,8	684,7
Summa eventualförpliktelser	991,0	828,5

Not 15 Händelser efter balansdagen

Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen

Intygande

Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 10 februari 2020

Anna-Greta Sjöberg
Ordförande

Peter Lönnquist
Vice ordförande

Peter Sillén
Styrelseledamot

Gunilla Herlitz
Styrelseledamot

Håkan Österberg
Styrelseledamot

Ewa Glennow
Verkställande direktör & styrelseledamot

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen Marginalen Bank Bankaktiebolag org.nr 515406-0807

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Marginalen Bank Bankaktiebolag per 31 december 2019 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag ("ÅRKL"). Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 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 International Standards on Auditing och god revisions sed 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 koncernens del i enlighet med IAS 34 och ÅRKL samt för moderbolagets del i enlighet med ÅRKL.

Stockholm den 10 februari 2020

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner

Koncernens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Marginalen bedömer ger värdefull information till läsaren, eftersom de används av koncernen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapportperioder. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. (Beräkningar nedan är baserade på senaste periodens utfall)

Alternativa nyckeltal

RÄNTENETTO

Ränteintäkter minus räntekostnader samt leasingintäkter, netto
Beräkning: $(235,9+12-77,6)$

VINSTMARGINAL

Rörelseresultat dividerat med rörelseintäkter
Beräkning: $(39,8 \div 194,7) \times 100$

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $((39,8 \times 0,786) \times 4) / 1\,902,5 \times 100$

JUSTERAT EGET KAPITAL

Eget kapital plus 78% av obeskattade reserver
Beräkning: $(1\,945,8+0)$

SOLIDITET

Eget kapital vid periodens utgång dividerat med totala tillgångar vid periodens utgång
Beräkning: $(1\,945,8 \div 22\,295,5)$

JUSTERAT RESULTAT

Rörelseresultat med avdrag för 21,4% schablonskatt
Beräkning: $(39,8 \times 0,786)$

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomsättning
Beräkning: $((39,8 \times 4) \div 22\,164,8) \times 100$

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: 8,3

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter
Beräkning: $(133,3 \div 194,7) \times 100$

UTLÅNING/INLÅNING

Utlåning till allmänheten vid periodens utgång dividerat med inlåning från allmänheten vid periodens utgång
Beräkning: $(17\,681,4 \div 18\,454,3) \times 100$

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster netto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: $((21,6 \times 4) \div 17\,583,7) \times 100$

Nyckeltal definierade i kapitaltäcknings- och likviditetsregleringar

Nyckeltalen nedan avser Marginalen Bank

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering, i och utanför balansräkningen
Beräkning: 12 857,4

KAPITALBAS

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförfordningen (EU) nr 575/2013 artikel 36
Beräkning: 2 584,5

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskeponeringsbeloppet
Beräkning: $(1\,499,6 \div 12\,857,4) \times 100$

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskeponeringsbeloppet
Beräkning: $(1\,993,6 \div 12\,857,4) \times 100$

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskeponeringsbeloppet
Beräkning: $(2\,584,5 \div 12\,857,4) \times 100$

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (LCR)

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod
Beräkning: 192,5%

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering (NSFR)
Beräkning: 132,5%

Om Marginalen Bank

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) ingår i ESCO Marginalens konsoliderade situation och står under Finansinspektionens tillsyn. Marginalen Bank, som är certifierade enligt ISO 9001:2015, erbjuder privatpersoner och företag enkla och tydliga banktjänster inom områdena låna, spara, kort och försäkring. Marginalen Banks sparkonton omfattas av den statliga insättningsgarantin. I koncernen ingår även Marginalen Core, som erbjuder företag och myndigheter tjänster inom Juridik, Inkasso, Ekonomiadministration och HR. Marginalen Bank är i sin tur ett moderbolag i koncernen som bildades i samband med att dotterbolagen Sergel Finans AB, Sergel Finans Oy samt Sergel Finans AS förvärvades från Telia Company i juni 2017. Finansbolagen äger och förvärvar kreditportföljer i respektive land. Marginalen Bank har cirka 300 medarbetare fördelade på kontor i Stockholm, Borås och Sundsvall. Ägare är moderbolaget Marginalen AB.

Affärsidé

Marginalen Bank skapar tid och möjligheter för människor och företag att utvecklas genom att vi förenklar deras ekonomiska vardag. Det gör vi genom att lyssna på våra kunder och erbjuda okomplicerade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster.

Vision

Bidra till en bättre värld genom att skapa ekonomiskt förspång för människor som söker en bank och partner som inte bara tittar på siffror utan lika mycket på idéer och framtid.

Publicering av ekonomisk information

Finansiell kalender

Delårsrapport för första kvartalet 2020 publiceras i vecka 20 2020.

Kontaktuppgifter:

Adnan Hadziosmanovic
Finanschef
Telefon 070-265 32 00

Anders Karlström
Informationschef
Telefon 070-735 36 77

Marginalen Bank

Org.nr. 516406-0807

Adolf Fredriks kyrkogata 8
Box 26134
111 37 Stockholm

www.marginalen.se
Tel 0771-717 710

Marginalen Banks ekonomiska rapporter kan hämtas på www.marginalen.se

Adolf Fredriks kyrkogata 8, 111 37 Stockholm
www.marginalen.se
Växel: 010-495 10 00

