

Bokslutskommuniké

Januari–december

2018

Marginalen Banks bokslutskommuniké

JANUARI – DECEMBER 2018

Volymtillväxt och resultat enligt förväntan

SAMMANFATTNING FJÄRDE KVARTALET 2018 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2018

KONCERNEN

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 40,2 mkr (96,1)
- K/I-talet uppgick till 62,1% (46,1)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 17 448,6 mkr (17 202,9)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 7,3% (17,6)
- Räntenetto uppgick till 130,3 mkr (135,5)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,9% (0,7)

MODERBOLAGET

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 159,3 mkr (43,7) inklusive intäkter från andelar i koncernföretag 139,3 mkr (0).
- K/I-talet uppgick till 40,4% (59,9)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 16 171,5 mkr (15 866,1)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 32,9% (9,3)
- Räntenetto uppgick till 143,3 mkr (147,5)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,0% (0,8)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,8% (12,3), den totala kapitalrelationen uppgick till 18,6% (17,1)

SAMMANFATTNING JAN-DEC 2018 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2017

KONCERNEN

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 282,3 mkr (374,3)
- K/I-talet uppgick till 53,7% (52,5)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 17 448,6 mkr (16 146,0)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 12,8% (19,1)
- Räntenetto uppgick till 516,5 mkr (536,1)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,9% (0,3)

MODERBOLAGET

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 224,4 mkr (232,7)
- K/I-talet uppgick till 57,9% (62,3)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 16 171,5 mkr (15 097,5)
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 11,1% (12,3)
- Räntenetto uppgick till 556,7 mkr (550,0)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,9% (0,3)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,8% (12,9), den totala kapitalrelationen uppgick till 18,6% (17,9)

	Koncernen				Moderbolaget							
	Kv4	Kv3	Jan-dec		Kv4	Kv3	Jan-dec		Kv4	Jan-dec		Jan-dec
	2018	2018	Δ%	2018	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Räntenetto	130,3	135,5	-4	516,5	143,3	147,5	-3	138,3	4	556,7	550,0	1
Rörelseintäkter	211,4	235,7	-10	923,5	335,0	185,9	80	226,5	48	879,5	741,0	19
Rörelseresultat	40,2	96,1	-58	282,3	159,3	43,7		132,2	20	224,4	232,7	-4
Kapitalbas					2 422,6	2 130,5	14	2 107,5	15	2 422,6	2 107,5	15
Total kapitalrelation %					18,6	17,1	9	17,9	4	18,6	17,9	4

Innehållsförteckning

3	Innehållsförteckning
4	VD kommentar
5	Finansiell översikt oktober-december 2018
6	Finansiell översikt januari-december 2018
7	Nyckeltal
9	Finansiella rapporter i sammandrag
9	Resultaträkning koncernen
9	Totalresultat koncernen
10	Balansräkning koncernen
11	Resultaträkning moderbolaget
11	Totalresultat moderbolaget
12	Balansräkning moderbolaget
13	Förändring i eget kapital koncernen och moderbolaget
14	Kassaflödesanalys koncernen och moderbolaget
15	Noter
15	Not 1 Allmän information
15	Not 2 Redovisningsprinciper
17	Not 3 Räntenetto
18	Not 4 Kapitaltäckning
20	Not 5 Likviditetsreserv
22	Not 6 Transaktioner med närstående
22	Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner
23	Not 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
27	Not 9 Verkligt värde
30	Not 10 Kreditförluster
31	Not 11 Utlåning
33	Not 12 Ställda säkerheter
33	Not 13 Åtaganden
34	Not 14 Händelser efter balansdagen
34	Intygande
35	Definitioner

VD har ordet

40
mkr

Rörelseresultat under
fjärde kvartalet

Den ekonomiska utvecklingen under det fjärde kvartalet var i enlighet med vår plan när det gäller såväl omsättning som resultat. Utlåningen uppgick till 17 449 mkr (17 203) och rörelseresultatet till 40,2 mkr (96,1). Vi överträffar således inte det tredje kvartalet främst på grund av säsongeffekter. Både intäkter och kostnader ligger dock i nivå med våra förväntningar för det fjärde kvartalet. Det är särskilt glädjande att vi kvartal för kvartal ökar utlåningen från våra egna kanaler, vilket är välgörande för lönsamheten på sikt.

Att vi lyckas öka försäljningen från våra egna kanaler beror på en kombination av breda och riktade marknads-kampanjer samtidigt som vi kontinuerligt och systematiskt digitaliserar och automatiserar våra banktjänster. Detta gör det möjligt för oss att hantera större volymer samtidigt som våra banktjänster blir enklare att använda för kunderna. Ett exempel är automatiseringen av ansökningsförfarandet för våra företagslån som nu sker helt digitalt via våra webbgöransnitt och med BankID som verifiering. Vi har även infört flera nya RPA(robot process automation)-robotar samt helt automatiserat ansökningsprocessen för våra kort. På marknadssidan har vi fördjupat vår satsning med Hammarby samt inlett ett samarbete med äventyraren Emma Svensson som kommer ta hjälp av vårt kort Marginalen Traveller på sina resor och äventyr världen över.

En viktig del i vår innovationsstrategi är våra nya medarbetare de humanoida robotarna Pepper och Scitos som gjorde sina första arbetsdagar på Marginalen under kvartalet. Genom dem går vi från ord till handling när det gäller att utvärdera och implementera olika AI-tekniker i banken. Förutom sina dagliga sysslor i receptionen och bland våra medarbetare så kommer de att fungera som testbänkar för nya innovativa tekniker som vi kan komma att använda i banken i framtiden. Genom att även utveckla och testa utanför våra ordinarie system så kan vi öka innovationstakten inom banken, vilket är centralt för att inte bara kunna följa, utan även leda utvecklingen av nya banktjänster på marknaden.

17 449
mkr

Utlåning

Under kvartalet beviljades vår ansökan om en EIF-garanti (Europeiska Investeringsfonden). EIF har som mål att stimulera nyföretagandet inom EU och ställer därför ut en säkerhet på 80 procent för våra s.k. mikrolån (upp till 250 000 kr) som kommer att lanseras under kvartal 1 2019. Det innebär att vi kan sänka den personliga borgen från 100 procent till 20 procent för våra företagslånekunder. Att som första bank i Sverige kunna ha förmånen att lyfta av en stor del av den personliga risken från de entreprenörer som behöver tillväxtkapital känns mycket tillfredsställande, framför allt i ljuset av att vi sedan banken grundades har arbetat hårt för att skapa goda förutsättningar för landets alla småföretagare.

Den 30 oktober emitterade Marginalen Bank en efterställd Tier2 obligation om 300 miljoner kronor. Trots rådande marknadsläge så var intresset för obligationen stort bland investerarna vilket visar att vår affärsmodell har förtroende på marknaden.

Vi ser nu hur våra kontinuerliga förbättringar i verksamheten ger resultat för hur kunderna uppfattar oss. I årets SKI-undersökning så kniper vi en hedrande tredjeplats i kategorin Privatlån och förbättrar siffrorna från förra året. Sammanfattningsvis så har vi nu lagt grunden med ny teknik och nya produkter för att kunna utveckla vår affär under kommande kvartal.

Ewa Glennow

Verkställande direktör
Marginalen Bank

Finansiell översikt koncernen

KVARTAL 4 2018 JÄMFÖRT MED KVARTAL 3 2018

Koncernens rörelseresultat uppgick till 40,2 mkr (96,1). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 39,1 mkr (64,6) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 7,3 procent (17,6). K/1-talet uppgick till 62,1 procent (46,1).

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 211,4 mkr (235,7). Minskningen förklaras bland annat av skillnaden i värdejusteringseffekter i förfallna fordringsportföljer. Räntenettot uppgick till 130,3 mkr (135,5). Provisionsnettot ökade med 49 procent till 22,2 mkr (14,9). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 46,3 mkr (80,0). Övriga intäkter ökade och uppgick till 12,6 mkr (5,2).

	Kv4	Kv3	
mkr	2018	2018	Δ%
Räntenetto	130,3	135,5	-4
Provisionsnetto	22,2	14,9	49
Nettoresultat av finansiella transaktioner.	46,3	80,0	-42
Övriga intäkter	12,6	5,2	
Summa intäkter	211,4	235,7	-10

Kostnader

Koncernens totala kostnader uppgick till -131,3 mkr (-108,8). Ökningen förklaras bland annat av lägre aktivitet avseende marknadsföring och andra projekt under tredje kvartalet. Personalkostnaderna uppgick till -79,4 mkr (-61,1). Övriga kostnader uppgick till -45,1 mkr (-41,3). Av- och nedskrivningarna av anläggningstillgångar och inventarier uppgick till -6,8 mkr (-6,3).

	Kv4	Kv3	
mkr	2018	2018	Δ%
Personalkostnader	-79,4	-61,1	30
Övriga kostnader	-45,1	-41,3	9
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-6,8	-6,3	8
Summa kostnader	-131,3	-108,8	21

Kreditförluster

Per den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument ikraft vilket innebär att en modell för förväntade kreditförluster ska användas istället för en modell baserad på inträffade kredithändelser. Kreditförlusterna netto uppgick till -39,9 mkr (-30,8). Kreditförlustnivån uppgår till 0,9 procent (0,7).

	Kv4	Kv3	
mkr	2018	2018	Δ%
Kreditförluster, netto	-39,9	-30,8	30
Kreditförlustnivå i % av utlåning (IFRS 9)	0,9	0,7	26

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten ökade och uppgick vid periodens slut till 17 448,6 mkr (17 202,9). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut ökade den totala inlåningen från allmänheten till 18 019,5 mkr (17 454,6).

Kapitaltäckning

I september 2018 publicerade Europeiska Bankmyndigheten (EBA) ett förtydligande gällande riskvikter avseende förvärvade portföljer med fallerade exponeringar (Single Rulebook Q&A, 2017_3270). Finansinspektionen kommenterade detta förtydligande 18 december 2018 varpå Marginalen Bank justerat riskvikterna till 150% på de portföljer som omfattas av EBA's förtydligande.

Moderbolagets kärnprimärkapitalrelation uppgick till 11,8 procent (12,3) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per den 31 december 2018 till 18,6 procent (17,1). Kapitalbasen uppgick till 2 422,6 mkr (2 130,5) och riskvägt exponeringsbelopp till 13 004,0 mkr (12 437,9).

Nedanstående tabell visar riskexponeringsbeloppet och kapitalrelationerna för moderbolaget:

	31 dec	30 sep	
mkr	2018	2018	Δ%
Riskvägt exponeringsbelopp	13 004,0	12 437,9	5
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,8	12,3	-5
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,7	-4
Total kapitalrelation, %	18,6	17,1	9
Kapitalbas	2 422,6	2 130,5	14

I konsoliderad situation uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 10,9 procent (11,7) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per den 31 december 2018 till 15,3 procent (15,2). Kapitalbasen uppgick till 2 970,3 mkr (2 605,9) och riskvägt exponeringsbelopp till 19 437,3 mkr (17 200,4).

Nedanstående tabell visar riskexponeringsbeloppet och kapitalrelationerna för konsoliderad situation:

	31 dec	30 sep	
mkr	2018	2018	Δ%
Riskvägt exponeringsbelopp	19 437,3	17 200,4	13
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	11,7	-7
Primärkapitalrelation, %	12,4	13,4	-7
Total kapitalrelation, %	15,3	15,2	1
Kapitalbas	2 970,3	2 605,9	14

Finansiell översikt koncernen

JANUARI - DECEMBER 2018 JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2017

Rörelseresultatet uppgick till 282,3 mkr (374,3). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 237,4 mkr (301,4). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,8 procent (12,9) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 12,8 procent (19,1). K/I-talet uppgick till 53,7 procent (52,5).

Intäkter

Intäkterna ökade med 4 procent till 923,5 mkr (885,6). Ökningen förklaras av dotterbolagens helårsresultat. Räntenettot uppgick till 516,5 mkr (536,1). Provisionsnettot uppgick till 75,4 mkr (100,7). Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade till 298,8 mkr (126,2). Övriga intäkter uppgick till 32,7 mkr (122,6).

	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Δ%
mkr			
Räntenetto	516,5	536,1	-4
Provisionsnetto	75,4	100,7	-25
Nettoresultat av finansiella transaktioner.	298,8	126,2	
Övriga intäkter	32,7	122,6	-73
Summa intäkter	923,5	885,6	4

Kostnader

De totala kostnaderna uppgick till -495,6 mkr (-464,7). Ökningen förklaras av ökade aktiviteter vilket har bidragit till ökat personalbehov, både temporärt och långsiktigt. Personalkostnaderna uppgick till -282,3 mkr (-259,9). Övriga kostnader uppgick till -188,1 mkr (-188,4). Av- och nedskrivningarna av anläggningstillgångar och inventarier uppgick till -25,1 mkr (-16,4).

	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Δ%
mkr			
Personalkostnader	-282,3	-259,9	9
Övriga kostnader	-188,1	-188,4	0
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-25,1	-16,4	53
Summa kostnader	-495,6	-464,7	7

Kreditförluster

Per den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument ikraft vilket innebär att en modell för förväntade kreditförluster nu ska användas istället för en modell baserad på inträffade kredithändelser. Kreditförlusterna netto, uppgick till -145,7 mkr (-46,5) och kreditförlustnivån uppgick till 0,9 (0,3).

	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Δ
mkr			
Kreditförluster, netto	-145,7	-46,5	
Kreditförlustnivå i % av utlåning	0,9	0,3	

Skatter

Skattekostnaderna uppgick till -66,5 mkr (-73,0). Skattekostnaden har påverkats positivt tack vare sänkt bolagsskatt i Sverige fr.o.m 2019 och dess påverkan på uppskjutna skatteskulder.

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten ökade med 8 procent och uppgick vid periodens slut till 17 448,6 mkr (16 146,0) och finansieras i allt väsentligt av inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick total inlåning från allmänheten till 18 019,5 mkr (17 193,0).

Kapitaltäckning

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,8 procent (12,9) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per den 31 december 2018 till 18,6 procent (17,9). Kapitalbasen uppgick till 2 422,6 mkr (2 107,5) och riskvägt exponeringsbelopp till 13 004,0 mkr (11 764,0).

	31 dec 2018	31 dec 2017	Δ%
mkr			
Riskvägt exponeringsbelopp	13 004,0	11 764,0	11
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,8	12,9	-9
Primärkapitalrelation, %	14,1	15,4	-8
Total kapitalrelation, %	18,6	17,9	4
Kapitalbas	2 422,6	2 107,5	15

I konsoliderad situation uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 10,9 procent (11,5) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per den 31 december 2018 till 15,3 procent (15,2). Kapitalbasen uppgick till 2 970,3 mkr (2 433,9) och riskvägt exponeringsbelopp till 19 437,3 mkr (15 980,6).

	31 dec 2018	31 dec 2017	Δ%
mkr			
Riskvägt exponeringsbelopp	19 437,3	15 980,6	22
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	11,5	-5
Primärkapitalrelation, %	12,4	13,4	-7
Total kapitalrelation, %	15,3	15,2	1
Kapitalbas	2 970,3	2 433,9	22

Marknad och omvärld

Under det fjärde kvartalet fortsatte den svenska inflationen att vara i paritet med Riksbankens inflationsprognos vilket resulterade i att Riksbankensdirektionen i december höjde reporäntan med 25 räntepunkter till -0,25 %. Sysselsättningen har varit fortsatt stark under fjärde kvartalet medan ekonomiska indikatorer pekar mot en avmattning av konjunkturen framgent. Både inköpschefsindex för tillverkningssektorn och konsumentförtroendet avslutade året på de svagaste nivåerna sedan 2016.

I Europa har vi sett en liknande utveckling som i Sverige under det fjärde kvartalet. Arbetsmarknaden har varit fortsatt god, om än på en högre nivå än i Sverige, och inflationen på nivåer i närheten av ECBs mål. Ekonomiska indikatorer som inköpschefsindex, nya orders och konsumentförtroende har fortsatt sjunka och som för Europa tydligare markerar att konjunkturen har börjat vända nedåt.

Den amerikanska ekonomin fortsatte under det fjärde kvartalet att vara relativt starkare än både den svenska och europeiska men tendenserna är desamma även i USA. Arbetslöshetssiffrorna som har varit starka under året, har troligtvis bottnat under kvartalet och inköpschefsindex för tillverkningsindustrin har även i USA avslutat året på svagaste nivå sedan 2016. Den amerikanska centralbanken gjorde en väntad fjärde höjning under året av styrräntan i december.

Nyckeltal

Koncernen

	Kv4			Kv3			Kv4			Jan-dec			Jan-dec		
	2018	2018	Δ%	2018	2018	Δ%	2017	2017	Δ%	2018	2018	Δ%	2017	2017	Δ%
Vinstmarginal, %	19,0	40,8	-53	58,4	-67	30,6	42,3	-28							
Avkastning på eget kapital, %	7,3	17,6	-59	26,1	-72	12,8	19,1	-33							
Räntetäckningsgrad, ggr	1,6	2,3	-29	3,0	-46	2,0	2,2	-9							
Soliditet, %	8,0	8,5	-5	8,6	-7	8,0	8,6	-7							
K/I tal, %	62,1	46,1	35	56,5	10	53,7	52,5	2							
Justerat eget kapital, mkr	1 720,2	1 740,1	-1	1 730,7	-1	1 740,1	1 730,7	1							
Avkastning på tillgångar, %	0,8	1,9	-59	2,7	-72	1,4	1,9	-28							
Balansomslutning, mkr	21 406,2	20 571,2	4	20 120,8	6	21 406,2	20 120,8	6							
Utlåning/Inlåning, %	96,8	98,6	-2	93,9	3	96,8	93,9	3							
Kreditförlustnivå, %	0,9	0,7	26	-0,9		0,9	0,3								

För definitioner se sidan 35

Nyckeltal, forts.

Moderbolaget

	Kv4			Kv3			Kv4			Jan-dec			Jan-dec		
	2018	2018	Δ%	2017	Δ%		2018	2018	Δ%	2017	Δ%		2018	2017	Δ%
Vinstmarginal, %	47,5	23,5		58,4	-19		25,5	31,4	-19						
Avkastning på eget kapital, %	32,9	9,3		26,5	25		11,1	12,3	-10						
Räntetäckningsgrad ggr	3,2	1,7	92	2,9	11		1,8	1,8	1						
Soliditet %	7,4	7,4	-1	8,2	-10		7,4	8,2	-10						
K/I tal, %	40,4	59,9	-33	57,4	-30		57,9	62,3	-7						
Kapitalbas, mkr	2 422,6	2 130,5	14	2 107,5	15		2 422,6	2 107,5	15						
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,8	12,3	-5	12,9	-9		11,8	12,9	-9						
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,7	-4	15,4	-9		14,1	15,4	-9						
Total kapitalrelation, %	18,6	17,1	9	17,9	4		18,6	17,9	4						
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	180,2	153,8	17	175,6	3		180,2	175,6	3						
Stabil nettofinansieringskvot (NFSR) %	125,1	124,0	1	133,0	-6		125,1	133,0	-6						
Riskexponeringsbelopp	13 004,0	12 437,9	5	11 764,0	11		13 004,0	11 764,0	11						
Justerat eget kapital, mkr	1 544,4	1 473,2	5	1 616,1	-5		1 544,4	1 616,1	-4						
Avkastning på tillgångar, %	3,1	0,4		2,7	16		1,1	1,2	-8						
Balansomslutning, mkr	20 930,3	19 904,9	5	19 725,0	6		20 930,3	19 725,0	6						
Utlåning/Inlåning, %	89,7	90,9	-1	87,8	2		87,8	87,8	0						
Kreditförlustnivå %	1,0	0,8	28	-0,9			0,9	0,3							

För definitioner se sidan 35

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning - koncernen

Koncernen	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Räntenetto (Not 3)	130,3	135,5	-4	131,1	-1	516,5	536,1	-4
Provisionsnetto	22,2	14,9	49	24,7	-10	75,4	100,7	-25
Nettoreultat av finansiella transaktioner (Not 7)	46,3	80,0	-42	95,2	51	298,8	126,2	
Övriga rörelseintäkter	12,6	5,2		-11,2		32,7	122,6	-73
Summa intäkter	211,4	235,7	-10	239,8	-12	923,5	885,6	4
Personalkostnader	-79,4	-61,1	30	-65,8	21	-282,3	-259,9	9
Övriga kostnader	-45,1	-41,3	9	-64,8	-30	-188,1	-188,4	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6,8	-6,3	8	-4,9	38	-25,1	-16,4	53
Summa kostnader	-131,3	-108,8	21	-135,5	-3	-495,6	-464,7	7
Resultat före kreditförluster	80,2	126,9	-37	104,3	-23	428,0	420,9	2
Kreditförluster, netto (Not 10)	-39,9	-30,8	30	35,8		-145,7	-46,5	
Rörelseresultat	40,2	96,1	-58	140,1	-71	282,3	374,3	-25
Skatter	-2,5	-24,9	-90	-33,4	112	-66,5	-73,0	-9
Periodens resultat	37,7	71,3	-47	106,7	-65	215,8	301,3	-28

Totalresultat - koncernen

Koncernen	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Periodens resultat	37,7	71,3	-47	106,7	-65	215,8	301,3	-28
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-1,3	2,6		0,3	-	19,1	0,1	
Verkligt värdeförändring obligationer	3,4	-11,9		-	-	3,2	-	-
Uppskjuten skatt verkligt värdeförändring	-0,7	2,6		-	-	-0,7	-	-
Periodens övrigt resultat efter skatt	1,4	-6,7		-	-	21,6	-	-
Periodens totalresultat	39,1	64,6	-40	107,0	-63	237,4	301,4	-21

Balansräkning - koncernen

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	575,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 993,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	278,8	265,1
Utlåning till allmänheten (Not 11)	17 448,6	16 146,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,5	395,2
Derivatinstrument	4,9	14,2
Aktier och andelar	5,5	5,5
Immateriella anläggningstillgångar	118,3	76,7
Materiella anläggningstillgångar	22,5	25,5
Övriga tillgångar	164,7	70,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	150,4	153,6
Summa tillgångar	21 406,2	20 120,8
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder till kreditinstitut	64,3	-
In- och upplåning från allmänheten	18 019,5	17 193,0
Övriga skulder	229,5	149,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	259,6	218,4
Avsättningar	222,1	236,0
Efterställda skulder	891,0	593,7
Summa skulder	19 686,0	18 390,1
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital	601,4	601,4
Balanserad vinst	850,5	775,4
Periodens resultat	215,8	301,4
Summa eget kapital	1 720,2	1 730,7
Summa skulder och eget kapital	21 406,2	20 120,8

Resultaträkning - moderbolaget

Moderbolaget	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Räntenetto (Not 3)	143,3	147,5	-3	138,3	4	556,7	550,0	1
Provisionsnetto	28,2	23,6	19	25,9	9	104,9	112,0	-6
Intäkter från andelar i koncernföretag	139,3	-		52,1		166,5	52,1	
Nettoresultat av finansiella transaktioner (Not 7)	11,5	9,5	21	4,5		18,7	5,2	
Övriga rörelseintäkter	12,8	5,2		5,7		32,8	21,7	51
Summa intäkter	335,0	185,9	80	226,5	48	879,5	741,0	19
Personalkostnader	-78,1	-60,1	30	-65,1	20	-277,5	-258,4	7
Övriga kostnader	-50,6	-45,0	12	-60,1	-16	-206,5	-187,1	10
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6,7	-6,2	8	-4,9	38	-25,0	-16,3	53
Summa kostnader	-135,5	-111,4	22	-130,1	4	-509,0	-461,8	10
Resultat före kreditförluster	199,5	74,5		96,4		370,5	279,2	33
Kreditförluster, netto (Not 10)	-40,3	-30,8	31	35,8		-146,1	-46,6	
Rörelseresultat	159,3	43,7		132,2	20	224,4	232,7	-4
Skatter	-31,7	-12,5		-14,6		-50,6	-45,8	10
Periodens resultat	127,6	31,2	78	117,6	-53	173,8	186,9	-7

Totalresultat - moderbolaget

Moderbolaget	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Periodens resultat	127,6	31,2	78	117,6	-53	173,8	186,9	-7
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Verkligt värdeförändring obligationer	3,4	-11,9		-		3,2	-	
Uppskjuten skatt verkligt värdeförändring	-0,7	2,6		-		-0,7	-	
Periodens övrigt resultat efter skatt	2,7	-9,3		-		2,5	-	
Periodens totalresultat	130,2	21,9		117,6	-51	176,3	186,9	-6

Balansräkning - moderbolaget

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	575,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 993,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	230,5	249,1
Utlåning till allmänheten (Not 11)	16 171,5	15 097,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,5	395,1
Derivatinstrument	4,9	14,2
Aktier och andelar	5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag	672,9	672,9
Immateriella anläggningstillgångar	118,3	76,6
Materiella anläggningstillgångar	22,5	25,5
Övriga tillgångar	362,2	122,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129,5	97,5
Summa tillgångar	20 930,3	19 725,0
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder till kreditinstitut	64,3	-
In- och upplåning från allmänheten	18 019,5	17 193,0
Övriga skulder	169,0	95,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	241,0	210,6
Avsättningar	1,1	15,9
Efterställda skulder	891,0	593,7
Summa skulder	19 385,8	18 108,9
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	52,5	52,5
Balanserad vinst	1 318,2	1 376,7
Periodens resultat	173,8	186,9
Summa eget kapital	1 544,4	1 616,1
Summa skulder och eget kapital	20 930,3	19 725,0

Förändring eget kapital - koncernen

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Eget kapital vid periodens ingång	1 730,7	1 329,3
Periodens resultat	215,8	301,3
Övrigt totalresultat	21,6	0,1
Effekt ökade reserver för befarade kreditförluster	-207,0	-
Skatteeffekt av ökade reserver för befarade kreditförluster	45,5	-
Övergångseffekt omklassificering, netto efter skatt	-22,9	-
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-63,6	-69,2
Erhållet aktieägartillskott	-	169,2
Eget kapital vid periodens utgång	1 720,2	1 730,7

Förändring eget kapital - moderbolaget

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Eget kapital vid periodens ingång	1 616,1	1 329,3
Periodens resultat	173,8	186,9
Övrigt totalresultat	2,5	-
Effekt ökade reserver för befarade kreditförluster	-207,0	-
Skatteeffekt av ökade reserver för befarade kreditförluster	45,5	-
Övergångseffekt omklassificering, netto efter skatt	-22,9	-
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-63,6	-69,2
Erhållet aktieägartillskott	-	169,2
Eget kapital vid periodens utgång	1 544,4	1 616,1

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

Kassaflödesanalys - koncernen

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Likvida medel vid periodens början	840,4	1 094,1
Kassaflöden från löpande verksamheten	-357,2	-690,6
Kassaflöden från investeringsverksamheten	613,2	336,9
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	300,0	100,0
Periodens kassaflöde	556,0	-253,7
Likvida medel vid periodens slut	1 396,4	840,4

Kassaflödesanalys - moderbolaget

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Likvida medel vid periodens början	824,4	1 094,1
Kassaflöden från löpande verksamheten	-389,5	-706,6
Kassaflöden från investeringsverksamheten	613,2	336,9
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	300,0	100,0
Periodens kassaflöde	523,7	-269,7
Likvida medel vid periodens slut	1 348,1	824,4

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.), org. nr. 516406-0807, med säte i Stockholm är moderbolag i en koncern med dotterbolagen Sergel Finans AS i Norge, Sergel Finans OY i Finland samt Sergel Finans AB i Sverige.

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) bedriver bankverksamhet med tjänster inom lån och sparande samt ett antal kontokortsprodukter till allmänheten. Vidare tillhandahåller Marginal Bank finansieringslösningar till företag.

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 2017 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 2017, bortsett från övergången från IAS 39 till IFRS 9 avseende finansiella instrument. Se vidare nedanstående ändringar.

IFRS 9

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument i sin helhet och innefattar klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning.

IFRS 9 är principdrivet jämfört med tidigare IAS 39 som var regelbaserat och innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas.

Klassificering och värdering

Marginalens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades huvudsakligen till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer förutom en mindre delportfölj i utlåning till allmänheten som tidigare värderades till verkligt värde via resultatet genom tillämpning av verkligt värde-optionen. Vid övergången till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9 så har en värderingsjustering genomförts för denna delportfölj så att det upplupna anskaffningsvärdet har bestämts retroaktivt som om redovisning till upplupet anskaffningsvärde alltid tillämpats.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- Aktier och andelar
- Derivat

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Dessa tillgångar redovisades tidigare till verkligt värde via resultatet. Skillnaden mot tidigare tillämpade principer är att realiserade värdeförändringar numera redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet. De nya principerna innebär också att i samband med en försäljning så omklassificeras det realiserade resultatet som ackumulerats i verkligt värdereserven från övrigt totalresultat till resultatet.

Om Marginalen i framtiden ändrar affärsmodell för dessa placeringar så kommer en omklassificering genomföras och redovisas i enlighet med den klassificering som följer av den nya affärsmodellen. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan, och fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar som måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

Tabellen nedan visar omräkning av balansräkningen i koncernen 2018-01-01 vid övergång till IFRS 9:

Koncernen, mkr	IAS 39 bokfört värde	Omvärdering till följd av IFRS 9		IFRS 9 bokfört värde
	31 december 2017	Omklassificering	Förväntade kreditförluster	1 januari 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	575,3			575,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 393,2			2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	265,1			265,1
Utlåning till allmänheten	16 146,0	-29,4	-207,0	15 909,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	395,2			395,2
Aktier och andelar	5,5			5,5
Derivat	14,2			14,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	153,6			153,6
Övriga finansiella tillgångar	70,6	6,5	45,5	122,6
Icke-finansiella tillgångar	102,2			102,2
Totala tillgångar	20 120,8	-22,9	-161,5	19 936,5
Avsättningar	236,0			236,0
Övriga skulder	18 154,1			18 154,1
Totala skulder	18 390,1			18 390,1
Eget Kapital	1 730,7	-22,9	-161,5	1 546,4

NOT 2 Redovisningsprinciper, forts.

Tabellen nedan visar omräkning av balansräkningen i moderbolaget 2018-01-01 vid övergång till IFRS 9:

	IAS 39 bokfört värde	Omvärdering till följd av IFRS 9		IFRS 9 bokfört värde
	31 december 2017	Omklassificering	Förväntade kreditförluster	1 januari 2018
Moderbolaget, mkr				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	575,3			575,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 393,2			2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	249,1			249,1
Utlåning till allmänheten	15 097,5	-29,4	-207,0	14 861,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	395,1			395,1
Aktier och andelar	5,5			5,5
Aktier och andelar i koncernföretag	672,9			672,9
Derivat	14,2			14,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	97,5			97,5
Övriga finansiella tillgångar	122,8	6,5	45,5	174,8
Icke-finansiella tillgångar	102,1			102,1
Totala tillgångar	19 725,0	-22,9	-161,5	19 540,8
Avsättningar	15,9			15,9
Övriga skulder	18 093,0			18 093,0
Totala skulder	18 108,9			18 108,9
Eget Kapital	1 616,1	-22,9	-161,5	1 431,9

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde i kraft den 1 januari 2018. IFRS 15 introducerar en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske. Standarden gäller inte för finansiella instrument, försäkringsavtal och leasingavtal. Marginalen Bank tillämpar standarden sedan 1 januari 2018. Övergången till IFRS 15 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter eller kapitaltäckning. Information om redovisningsprinciper för intäkter framgår av årsredovisningen för 2017.

Införandet av IFRS 16 medför att materiella tillgångar avseende nyttjanderätter ökar med 155 mkr och att övriga finansiella skulder avseende leasingkulder ökar med 151 mkr. Ökningen i balansräkningen medför en ökning av riskeponeringsbelopp med 155 mkr och en minskning av kärnprimärkapitalrelationen med 0,1 procentenheter.

Kommande regelverk

IFRS 16 Leasing

Den nya leasingstandard som trädde ikraft 1 januari 2019 påverkar Marginalen Bank. Standarden fastställer principerna för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare ska redovisa leasingavtal. Standarden tar bort leasetagares krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts administrativa kostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader för leasingkulder. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade och kravet på åtskillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal behålls.

Marginalen Bank kommer att redovisa övergången till IFRS 16 i enlighet med den förenklade metoden vilket innebär tillämpning från 1 januari 2019 utan omräkning av jämförelsetal. För samtliga leasingavtal som klassificeras som operationella leasingavtal enligt IAS 17 och där koncernen fungerar som leasetagare redovisas en leasingkund och en nyttjanderätt i balansräkningen. Leasingkulder beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterade med hjälp av den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Nyttjanderätten kommer initialt att redovisas till ett värde motsvarande leasingkulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. 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 leasegivare.

NOT 3 Räntenetto

Koncernen	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	0,0	0,0		0,1	-95	0,0	0,1	-81
Utlåning till allmänheten	180,9	189,2	-4	185,5	-2	731,8	748,9	-2
Räntebärande värdepapper	0,3	-0,1		0,0		5,9	31,6	-81
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	27	0,0	5	0,2	0,2	37
Summa ränteintäkter	181,3	189,1	-4	185,6	-2	738,0	780,8	-5
Leasingintäkter	14,7	15,1	-2	14,6	1	57,9	57,9	
Räntekostnader								
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	-3,2	-97	-0,8	-86	-0,5	-3,0	-83
Inlåning från allmänheten	-44,6	-44,9	-1	-44,7		-178,0	-175,1	2
Räntebärande värdepapper	-2,8	-1,6	82	-42,9	-93	-14,4	-37,7	-62
Efterställda skulder	-14,5	-13,5	8	-13,5	8	-56,9	-54,8	4
Övriga räntekostnader	-3,6	-5,6	-35	32,8		-29,6	-32,0	-7
Summa räntekostnader	-65,6	-68,7	-4	-69,1	-5	-279,4	-302,6	-8
Summa räntenetto	130,3	135,5	-4	131,1	-1	516,5	536,1	-4

Moderbolaget	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-	0,0		0,1		0,0	0,1	
Utlåning till allmänheten	200,4	198,1	1	191,9		770,8	761,8	1
Räntebärande värdepapper	0,3	-0,1		0,0		5,9	31,5	-81
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	29	0,0	6	0,2	0,2	35
Summa ränteintäkter	200,8	198,1	1	192,0	5	776,9	793,6	-2
Leasingintäkter	14,7	15,1	-4	14,6	1	59,1	58,0	1
Räntekostnader								
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	-0,1	-4	-0,2	-28	-0,5	-2,2	-76
Inlåning från allmänheten	-45,2	-44,9	1	-44,5	1	-178,3	-174,9	2
Räntebärande värdepapper	-2,8	-1,6	82	14,7		-14,4	-37,7	
Efterställda skulder	-16,5	-13,5	23	-13,5	23	-56,9	-54,8	4
Övriga räntekostnader	-7,5	-5,6	35	-24,8	-70	-29,3	-32,0	-67
Summa räntekostnader	-72,2	-65,6	10	-68,3	6	-279,3	-301,6	-7
Summa räntenetto	143,3	147,5	8	138,3	4	556,7	550,0	1

NOT 4 Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2014:12, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, om tillsynskrav och kapitalbuffertar. För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Kapitalbas				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder:				
Aktiekapital	52,5	52,5	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	1 318,2	1 376,7	1 844,6	1 672,4
Minoritetsintressen	-	-	-7,5	-2,0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	92,3	186,9	259,6	366,0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 462,9	1 616,1	2 096,9	2 036,6
Avgår:				
Avgår ytterligare värdejustering	-2,1	-25,7	-2,1	-25,8
Avgår immateriella tillgångar	-118,3	-76,6	-167,5	-124,6
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-	-38,1
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-9,2	-8,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	189,0	-	191,2	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	68,7	-102,3	12,4	-196,4
Kärnprimärkapital	1 531,6	1 513,8	2 109,3	1 840,2
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder:				
Evigt förlagslån	297,6	296,3	297,6	296,3
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	297,6	296,3	297,6	296,3
Primärkapitaltillskott	297,6	296,3	297,6	296,3
Primärkapital	1 829,2	1 810,1	2 406,9	2 136,4
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder:				
Tidsbundet förlagslån	593,4	297,4	563,4	297,4
Supplementärkapital	593,4	297,4	563,4	297,4
Summa kapitalbas	2 422,6	2 107,5	2 970,3	2 433,9

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 dess dotterföretag.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Riskvägt 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	48,8	51,9	93,8	86,1
Exponeringar mot företag	1 034,6	805,9	374,6	481,9
Exponeringar mot hushåll	8 176,1	7 717,0	8 889,4	8 360,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	355,2	353,4	355,2	353,4
Fallerande exponeringar	1 541,1	1 214,7	7 230,5	4 366,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10,1	39,7	10,1	39,7
Aktieexponeringar	132,0	132,0	86,9	54,5
Övriga poster	64,7	74,4	52,0	221,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 538,5	10 388,9	17 293,4	13 964,2

NOT 4 Kapitaltäckning, forts.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Riskvägt exponeringsbelopp				
Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk	0,2	0,0	0,9	0,1
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,0	0,0	0,0	57,5
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	1 465,2	1 375,1	2 143,0	1 958,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp	13 004,0	11 764,0	19 437,3	15 980,6
	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 30 sep	2017 31 dec	2018 30 sep	2017 31 dec
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	3,9	4,1	7,5	6,9
Exponeringar mot företag	82,8	64,5	30,0	38,6
Exponeringar mot hushåll	654,1	617,4	711,1	668,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	28,4	28,3	28,4	28,3
Fallerande exponeringar	123,3	97,2	578,4	349,4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,8	3,2	0,8	3,2
Aktieexponeringar	10,6	10,6	7,0	4,4
Övriga poster	5,2	6,0	4,2	17,7
Summa kapitalkrav för kreditrisk	923,1	831,1	1 383,4	1 117,1
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,0	0,1	0,0
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	-	-	-	4,6
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	117,2	110,0	171,4	156,7
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 040,3	941,1	1 554,9	1 278,5
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	143,6	128,4	201,9	188,0
Ränterisk i bankboken	50,2	11,4	50,8	10,0
Summa kapitalkrav - Pelare 2	193,9	139,8	252,8	198,0
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	325,1	294,1	485,9	399,5
Kontracyklisk buffert	248,7	233,6	345,3	284,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	573,8	527,7	831,2	683,8
Totalt kapitalkrav	1 808,1	1 608,7	2 638,9	2 160,3
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	11,8%	12,9%	10,9%	11,5%
Primärkapitalrelation	14,1%	15,4%	12,4%	13,4%
Total kapitalrelation	18,6%	17,9%	15,3%	15,2%
Institutsspecifikt buffertkrav	8,9%	9,0%	8,8%	8,8%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,9%	2,0%	1,8%	1,8%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,3%	8,4%	6,4%	7,0%

NOT 5 Likviditetsreserv

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Likviditetsreserv				
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	1 117,7	575,3	1 118,9	577,1
Tillgodohavande hos andra banker	230,5	208,8	438,5	361,3
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	1 811,7	2 063,5	1 811,7	2 063,5
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	101,7	102,5	101,7	102,5
Andra säkerställda obligationer	103,2	397,3	103,2	397,3
Summa	3 364,7	3 347,4	3 573,9	3 501,8

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Finansieringskälla				
Upplåning från Kreditinstitut	64,3	0,0	64,3	0,0
In- & Upplåning från Allmänheten	18 019,5	17 193,0	18 019,5	17 193,0
Emitterade värdepapper	-	-	-	-
Efterställda skulder	891,0	593,7	861,0	593,7
Summa	18 974,8	17 786,7	18 944,8	17 786,7

	2018 31 dec	2017 31 dec	2018 31 dec	2017 31 dec
Riskmått och nyckeltal				
Likviditetsbuffert	3 127,0	3 110,8	3 128,2	3 112,6
Likviditetstäckningskvot (LCR)	180,2%	175,6%	207,5%	215,1%
Stabil nettofinansieringskvot (NFSR)	125,1%	133,0%	120,5%	129,5%
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	18,7%	19,5%	19,8%	20,4%
Kvot Inlåning/Utlåning, %	111,4%	113,9%	103,2%	106,1%

Specifikationer av likviditetsreserv i valutor

31 dec 2018				
Marginalen Bank	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	1 117,7			1 117,7
Tillgodohavande hos andra banker	202,1	4,7	23,7	230,5
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	1 811,7	-	-	1 811,7
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	101,7	-	-	101,7
Andra säkerställda obligationer	103,2	-	-	103,2
Summa	3 336,3	4,7	23,7	3 364,7

31 dec 2017				
Marginalen Bank	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	575,3	-	-	575,3
Tillgodohavande hos andra banker	189,5	14,8	4,5	208,8
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	2 063,5	-	-	2 063,5
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	102,5	-	-	102,5
Andra säkerställda obligationer	397,3	-	-	397,3
Summa	3 328,1	14,8	4,5	3 347,4

NOT 5 Likviditetsreserv, forts.

31 dec 2018				
Konsoliderad situation	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	1 117,7	1,2	-	1 118,9
Tillgodohavande hos andra banker	289,9	97,7	50,9	438,5
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	1 811,7	-	-	1 811,7
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	101,7	-	-	101,7
Andra säkerställda obligationer	103,2	-	-	103,2
Summa	3 424,1	98,9	50,9	3 573,9

31 dec 2017				
Konsoliderad situation	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	577,1	-	-	577,1
Tillgodohavande hos andra banker	284,7	72,1	4,5	361,3
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	2 063,5	-	-	2 063,5
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	102,5	-	-	102,5
Andra säkerställda obligationer	397,3	-	-	397,3
Summa	3 425,1	72,2	4,5	3 501,8

NOT 6 Transaktioner med närstående

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

NOT 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

mkr	Kv4	Kv3	Δ%	Kv4	Δ%	Jan-dec	Jan-dec	Δ%
	2018	2018		2017		2018	2017	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen								
Räntebärande värdepapper	-	0,2		5,7		0,2	1,3	-84,9
Förvärvade kreditportföljer	-	-		-1,0		-	8,6	
Räntederivat	-5,5	5,5		-3,4	-61,9	-19,9	-18,1	10
Valutaderivat	5,7	12,3	-53,6	-23,6		-40,7	-17,2	
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen								
Förvärvade kreditportföljer	54,9	75,2	-27	92,2	41	325,7	134,2	
Valutakursdifferenser	-8,8	-13,2	-33	1,8		33,5	17,5	92
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	46,3	80,0	-42	71,7	32	298,8	126,2	

Moderbolaget

mkr	Kv4	Kv3	Δ%	Kv4	Δ%	Jan-dec	Jan-dec	Δ%
	2018	2018		2017		2018	2017	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen								
Räntebärande värdepapper	-	0,2		5,7		0,2	1,3	-85
Förvärvade kreditportföljer	-	-		-1,0		-	8,6	
Räntederivat	-5,5	5,5		-3,4	-62	-19,9	-18,1	10
Valutaderivat	5,7	12,3	-54	-		-40,7	-17,2	
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen								
Förvärvade kreditportföljer	18,1	3,8		1,5		42,9	13,2	
Valutakursdifferenser	-6,8	-12,3	-45	1,8		36,1	17,5	107
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	11,5	9,5	21	4,5		18,7	5,2	

NOT 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen		
Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2018-12-31					
mkr					
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	17 472,5
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5	101,5
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5	5,5
Derivat	-	-	4,9	4,9	4,9
Kundfordringar	-	59,7	-	59,7	59,7
Övriga fordringar	-	255,4	-	255,4	255,4
Summa tillgångar	2 094,8	19 160,2	10,5	21 265,4	21 289,3

Koncernen	Redovisat värde		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via RR	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Finansiella skulder Värderingskategorier 2018-12-31				
mkr	Obligatoriskt			
Inlåning från allmänheten	-	18 019,5	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	891,0	891,0	891,0
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	73,3	73,3	73,3
Övriga skulder	-	702,2	702,2	702,2
Summa skulder	-	19 686,0	19 686,0	19 686,0

NOT 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Koncernen	Redovisat värde				Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via RR		Lånefordringar övrigt	Finansiella tillgångar som kan säljas		
	Innehav för handel	Verkligt värde option				
Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2017-12-31						
mkr						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	575,3	-	575,3	575,3
Belåningsbara statskultsförbindelser	2 393,2	-	-	-	2 393,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	265,1	-	265,1	265,1
Utlåning till allmänheten	-	105,4	16 040,6	-	16 146,0	16 302,6
Obligationer och räntebärande värdepapper	395,1	-	-	-	395,1	395,1
Aktier och andelar	-	-	-	5,5	5,5	5,5
Derivat	14,2	-	-	-	14,2	14,2
Kundfordringar	-	-	49,6	-	49,6	49,6
Övriga fordringar	-	-	276,8	-	276,8	276,8
Summa tillgångar	2 802,5	105,4	17 207,4	5,5	20 120,8	20 277,4

Koncernen	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via RR		Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
	Innehav för handel	Verkligt värde option			
Finansiella skulder					
Värderingskategorier					
2017-12-31 mkr					
Inlåning från allmänheten	-	-	17 193,0	17 193,0	17 193,0
Efterställda skulder	-	-	593,7	593,7	593,7
Derivat	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	-	34,0	34,0	34,0
Övriga skulder	-	-	569,4	569,4	569,4
Summa skulder	-	-	18 390,1	18 390,1	18 390,1

NOT 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Moderbolaget	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen		
Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2018-12-31 mkr					
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	-	230,5	-	230,5	230,5
Utlåning till allmänheten	-	16 171,5	-	16 171,5	16 195,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	101,5	-	-	101,5	101,5
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	672,9	672,9	672,9
Derivat	-	-	4,9	4,9	4,9
Kundfordringar	-	58,8	-	58,8	58,8
Övriga fordringar	-	432,9	-	432,9	432,9
Summa tillgångar	2 094,8	18 011,4	683,4	20 789,5	20 813,4

Moderbolaget	Redovisat värde		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde via RR	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Finansiella skulder Värderingskategorier 2018-12-31 mkr	Obligatoriskt			
Inlåning från allmänheten	-	18 019,5	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	891,0	891,0	891,0
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	36,4	36,4	36,4
Övriga skulder	-	438,9	438,9	438,9
Summa skulder	-	19 385,8	19 385,8	19 385,8

NOT 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Moderbolaget	Redovisat värde					
	Verkligt värde via RR		Lånefordringar övrigt	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Innehav för handel	Verkligt värde option				
Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2017-12-31 mkr						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	575,3	-	575,3	575,3
Belåningsbara statskultsförbindelser	2 393,2	-	-	-	2 393,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	249,1	-	249,1	249,1
Utlåning till allmänheten	-	105,4	14 992,1	-	15 097,5	15 254,1
Obligationer och räntebärande värdepapper	395,1	-	-	-	395,1	395,1
Aktier och andelar	-	-	-	5,5	5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	672,9	-	672,9	672,9
Derivat	14,2	-	-	-	14,2	14,2
Kundfordringar	-	-	49,6	-	49,6	49,6
Övriga fordringar	-	-	272,6	-	272,6	272,6
Summa tillgångar	2 802,5	105,4	16 811,6	5,5	19 725,0	19 881,6

Moderbolaget	Redovisat värde				
	Verkligt värde via RR		Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Innehav för handel	Verkligt värde option			
Finansiella skulder Värderingskategorier 2017-12-31 mkr					
Inlåning från allmänheten	-	-	17 193,0	17 193,0	17 193,0
Efterställda skulder	-	-	593,7	593,7	593,7
Derivat	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	-	34,0	34,0	34,0
Övriga skulder	-	-	288,2	288,2	288,2
Summa skulder	0,0	-	18 108,9	18 108,9	18 108,9

NOT 9 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.

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 företagsspecifik information.

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.

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

Koncernen 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	4,9	-	-	4,9
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	-	-	1 117,7
Utlåning till kreditinstitut	278,8	-	-	278,8
Utlåning till allmänheten	-	-	17 472,5	17 472,5
Övriga tillgångar	-	-	315,1	315,1
Summa tillgångar	3 496,1	-	17 793,2	21 289,3
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
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

NOT 9 Verkligt värde, forts.Koncernen
2017-12-31

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 393,2	-	-	2 393,2
Förvärvade fordringar	-	-	105,4	105,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	395,1	-	-	395,1
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5
Derivat	14,2	-	-	14,2
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	575,1	-	-	575,1
Utlåning till kreditinstitut	265,1	-	-	265,1
Utlåning till allmänheten	-	-	16 040,6	16 040,6
Övriga tillgångar	-	-	71,5	71,5
Summa tillgångar	3 642,7	-	16 223,0	19 865,7
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Inlåning från allmänheten	-	-	17 193,0	17 193,0
Efterställda skulder	-	-	593,7	593,7
Övriga skulder	-	-	603,4	603,4
Summa skulder	-	-	18 390,1	18 390,1

NOT 9 Verkligt värde, forts.**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
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	672,9	672,9
Derivat	4,9	-	-	4,9
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
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	3 447,8	-	17 365,6	20 813,4
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 019,5	18 019,5
Efterställda skulder	-	-	891,0	891,0
Övriga skulder	-	-	475,3	475,3
Summa skulder	0,0	-	19 385,8	19 385,8

**Moderbolaget
2017-12-31**

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 393,2	-	-	2 393,2
Förvärvade fordringar	-	-	105,4	105,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	395,1	-	-	395,1
Aktier och andelar	-	-	5,5	5,5
Derivat	14,2	-	-	14,2
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	575,5	-	-	575,5
Utlåning till kreditinstitut	249,1	-	-	249,1
Utlåning till allmänheten	-	-	14 992,1	14 992,1
Aktier och andelar i koncernbolag	-	-	672,9	672,9
Övriga tillgångar	-	-	123,6	123,6
Summa tillgångar	3 627,1	-	15 899,5	19 526,6
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Inlåning från allmänheten	-	-	17 193,0	17 193,0
Efterställda skulder	-	-	593,7	593,7
Övriga skulder	-	-	322,2	322,2
Summa skulder	-	-	18 108,9	18 108,9

NOT 10 Kreditförluster

Koncernen	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Lån till upplupet anskaffningsvärde								
Reserveringar - Steg 1	-2,4	-2,5	-3,5			-20,5		
Reserveringar - Steg 2	-4,1	5,1				-27,2		
Reserveringar - Steg 3	-17,0	-30,0	-43,3			-77,0		
Summa	-23,5	-27,3	-13,9			-124,7		
Nedskrivningar	-18,4	-5,0				-23,8		
Återvinningar	1,4	1,0	42,9			3,9		
Summa	-17,0	-4,0				-19,9		
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-40,5	-31,3	29,3			-144,6		
Lånelöften och finansiella garantiavtal								
Reserveringar - Steg 1	0,6	0,5	17,9			-1,1		
Reserveringar - Steg 2	-	-				-		
Reserveringar - Steg 3	-	-				-		
Summa	0,6	0,5	17,9			-1,1		
Summa kreditförluster IFRS 9	-39,9	-30,8	29,5			-145,7		
Summa kreditförluster IAS 39	-	-		35,8		-	-46,5	
Periodens kreditförluster	-39,9	-30,8	29,5	35,8		-145,7	-46,5	

Moderbolaget	Kv4	Kv3		Kv4		Jan-dec	Jan-dec	
mkr	2018	2018	Δ%	2017	Δ%	2018	2017	Δ%
Lån till upplupet anskaffningsvärde								
Reserveringar - Steg 1	-2,8	-2,5	12,5			-20,9		
Reserveringar - Steg 2	-4,1	5,1				-27,2		
Reserveringar - Steg 3	-17,0	-30,0	-43,3			-77,0		
Summa	-23,9	-27,3	-12,4			-125,1		
Nedskrivningar	-18,4	-5,0				-23,8		
Återvinningar	1,4	1,0	42,9			3,9		
Summa	-17,0	-4,0				-19,9		
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-40,9	-31,3	30,6			-145,0		
Lånelöften och finansiella garantiavtal								
Reserveringar - Steg 1	0,6	0,5				-1,1		
Reserveringar - Steg 2	-	-				-		
Reserveringar - Steg 3	-	-				-		
Summa	0,6	0,5				-1,1		
Summa kreditförluster IFRS 9	-40,3	-30,8	30,8			-146,1		
Summa kreditförluster IAS 39	-	-		35,8		-	-46,5	
Periodens kreditförluster	-40,3	-30,8	30,8	35,8		-146,1	-46,5	

NOT 11 Utlåning

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Utlåning till kreditinstitut	278,8	265,1
Utlåning till allmänheten	17 448,6	16 146,0

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	575,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 993,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	278,8	265,1
Utlåning till allmänheten	17 448,6	16 146,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,5	395,2
Summa	20 939,8	19 774,8

Koncernen mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Utlåning till allmänheten, brutto ¹⁾	18 511,9	16 904,2
varav Steg 1	11 792,8	
varav Steg 2	1 482,5	
varav Steg 3	5 236,5	
Summa reserveringar ¹⁾	-1 063,2	-758,2
varav Steg 1	-119,2	
varav Steg 2	-132,7	
varav Steg 3	-811,3	
Utlåning till allmänheten, netto	17 448,6	16 146,0

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar redovisas netto i steg 3.

NOT 11 Utlåning, forts.

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Utlåning till kreditinstitut	230,5	249,1
Utlåning till allmänheten	16 171,5	15 097,5

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 117,7	575,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 993,2	2 393,2
Utlåning till kreditinstitut	230,5	249,1
Utlåning till allmänheten	16 171,5	15 097,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,5	395,1
Summa	19 614,4	18 710,2

Moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Utlåning till allmänheten, brutto ¹⁾	17 234,8	15 855,7
varav Steg 1	13 210,8	
varav Steg 2	1 482,5	
varav Steg 3	2 541,5	
Summa reserveringar ¹⁾	-1 063,2	-758,2
varav Steg 1	-119,2	
varav Steg 2	-132,7	
varav Steg 3	-811,3	
Utlåning till allmänheten, netto	16 171,5	15 097,5

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar redovisas netto i steg 3.

NOT 11 Utlåning, forts.**Utlåning till allmänheten (IFRS 9) - förändring av reserv för förväntade kreditförluster**

31-dec 2018				
Koncernen och moderbolaget, mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2018	-97,2	-105,5	-762,5	-965,2
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	-50,4	-87,8	-51,2	-189,4
Förflyttning till steg 1	-	5,6	-	5,6
Förflyttning till steg 2	61,3	-	2,2	63,4
Förflyttning till steg 3	8,2	5,5	-	13,7
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-38,9	49,5	-1,9	8,7
Övrigt	-2,1	-	2,1	0,0
Reserveringar 31 dec 2018	-119,2	-132,7	-811,3	-1 063,2

NOT 12 Ställda säkerheter

Koncernen och moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Företagsinteckningar	35,0	35,0
Övriga ställda panter och jämförbara säkerheter	159,0	151,1
Summa ställda säkerheter	194,0	186,1

NOT 13 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget mkr	2018 31-dec	2017 31-dec
Beviljade ej utbetalda lån	143,8	205,6
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	684,7	818,8
Summa åtaganden	828,4	1 024,4

NOT 14 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen

Intygande

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten 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 18 februari 2019

Peter Lönquist
Ordförande

Anna-Greta Sjöberg
Styrelseledamot

Håkan Österberg
Styrelseledamot

Peter Sillén
Styrelseledamot

Gunilla Herlitz
Styrelseledamot

Ewa Glennow
Verkställande direktör & styrelseledamot

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Definitioner

Nedan definieras mått och nyckeltal som förekommer i bokslutskommunikén. Flertalet av de finansiella nyckeltalen är att betrakta som allmänt vedertagna och av sådan art att de förväntas presenteras i bokslutskommunikén för att förmedla en bild av moderbolagets och koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning. Moderbolaget och koncernen använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Upplýsingar om finansiella mått som inte definieras inom IFRS och som anges utanför de formella finansiella rapporterna, så kallade alternativa nyckeltal, framgår av nothänvisningarna.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomslutning

RISKEXPONERINGSBELOPP

Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering, i och utanför balansräkningen

JUSTERAT EGET KAPITAL

Eget kapital plus 78% av obeskattade reserver

RÄNTENETTO

Ränteeinkäster och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar

JUSTERAT RESULTAT

Rörelseresultat med avdrag för 22% schablonskatt

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Rörelseresultat ökat med räntekostnader dividerat med räntekostnader.

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, kreditförluster exkluderas.

SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång

KAPITALBAS

Summan av primär- och supplementärkapital enligt kapitäläckningsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster netto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

UTLÅNING/INLÅNING

Utlåning till allmänheten dividerat med inlåning från allmänheten

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT LCR

Likviditetsbuffertens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod

VINSTMARGINAL

Rörelseresultat dividerat med rörelseintäkter

Om Marginalen Bank

Marginalen Bank Bankaktiebolag erbjuder privatpersoner och företag enkla och tydliga banktjänster inom områdena låna, spara, kort och försäkring. I Marginalen ingår även Marginalen Core, som erbjuder företag och myndigheter tjänster inom Juridik och Inkasso. Marginalen Bank är moderbolag i en koncern som bildades i samband med att dotterbolagen Sergel Finans AB, Sergel Finans Oy samt Sergel Finans AS förvärvades från Telia Company i juni 2017. Dotterbolagen äger och förvärvar kreditportföljer i respektive land. Marginalen Bank-koncernen har cirka 350 medarbetare fördelade på kontor i Stockholm, Borås och Sundsvall. Marginalen Bank ägs av moderbolaget Marginalen AB, är certifierat enligt ISO 9001:2015 och står under Finansinspektionens tillsyn. Samtliga inlåningskonton omfattas av den statliga insättningsgarantin.

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 försprång 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

Årsredovisningen för 2018
publiceras i vecka 14 2019.

Delårsrapport för första kvartalet 2019
publiceras 16 maj 2019.

Kontaktuppgifter:

Adnan Hadziosmanovic,
Finanschef
Telefon 070-256 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