

Nordax Bank AB (publ)

Delårsrapport januari-juni 2016

Om koncernen, Nordax Bank AB (publ)

- Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nordaxgroup.com nedan kallat Nordax, är ett helägt dotterbolag till Nordax Holding AB (organisationsnummer 556647-6726), säte i Stockholm, som ingår i en koncern med moderbolaget Nordax Group AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Koncernredovisning lämnas även av Nordax Group AB (publ), Nordax Group Holding AB och Nordax Holding AB. Detta är Nordax trettonde räkenskapsår. Se nedan för organisationsstruktur i koncernen.
- Nordax auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll Nordax tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse och ändrade namn till Nordax Bank AB (publ).
- Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm, bedriver Nordax gränsöverskridande kreditgivningsverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Tyskland i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.
- Nordax huvudsakliga verksamhet består i att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden och Tyskland. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande SEK 500 000, NOK 500 000 samt EUR 50 000 i Finland och EUR 40 000 i Tyskland. Från och med 2008 sker ingen nyutlåning i Danmark. Kommunikationen med kunder sker främst brevledes samt via telefon och internet.
- Nordax startade sin utlåningsverksamhet i Sverige i februari 2004, i Norge i oktober 2005, i Danmark i oktober 2006, i Finland i augusti 2007 och Tyskland i april 2012.
- Nordax tar emot inlåning på konto från allmänheten i Sverige, Norge, Finland och Tyskland. Inlåning från allmänheten ses som en kompletterande finansieringskälla till bolagets traditionella upplåning. Inlåningen ger ett för koncernen positivt räntenetto genom att utlåning sker till en högre ränta än inlåning samtidigt som den minskar och underlättar möjligheten till koncernens traditionella upplåning från främst finansiella institutioner.

Resultat januari-juni 2016

(Jämfört med januari-juni 2015)

KONCERNEN

- Rörelseresultatet per andra kvartalet uppgick till 265 MSEK (190).
- Kreditförlusterna per första kvartalet uppgick till -85 MSEK (-78), motsvarande 1,5 procent (1,5) av genomsnittlig utlåning.
- Rörelsekostnaderna per andra kvartalet uppgick till -225 MSEK (-185).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Kreditkvalitet och hantering av kreditrisker

Koncernens kreditgivning sker utifrån av styrelsen fastställda policys. Kreditrisken i upprättade och sålda krediter mäts löpande mot uppsatta mål. Rapportering av kreditrisken sker löpande till styrelsen enligt fastställd modell. En utförligare beskrivning av kreditrisker ges i årsredovisningen för 2015 not 4.

Finansiella risker

Koncernens policy är att minimera alla typer av finansiella risker, såsom ränterisk, likviditetsrisk och valutarisk. En utförligare beskrivning av de finansiella riskerna ges i årsredovisningen för 2015 not 4.

Operativa risker

I syfte att minimera de operativa riskerna har stor vikt lagts vid att utifrån riskanalyser upprätta en organisation med rutiner och instruktioner i syfte att uppnå såväl hög intern kontroll som backuprutiner i händelse av skada. Under 2016 finns inga väsentliga

MODERBOLAGET

- Rörelseresultatet per andra kvartalet uppgick till 250 MSEK (186).
- Kreditförlusterna per andra kvartalet uppgick till 28 MSEK (8), motsvarande -2,8 procent (-1,1) av genomsnittlig utlåning.
- Rörelsekostnaderna per första kvartalet uppgick till -249 MSEK (-199).

kostnader för inträffade händelser som kan relateras till de operativa riskerna.

Intern kontroll

Koncernen har upprättat oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd gällande styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1) samt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning (GL 44). Funktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktören. Utvärdering av organisationen med avseende på bland annat den interna kontrollfunktionen som genomförs med hjälp av en extern internrevision som utförs av Mazars SET. Det har inte bedömts kostnadseffektivt att internt upprätta en intern revisionsorganisation utifrån koncernens storlek och komplexitet. Dessutom ges koncernen i och med detta möjlighet att dra fördel av Mazars SET:s kunskap avseende potentiella alternativa lösningar inom flera för verksamheten viktiga områden.

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015.

Nyckeltal

KONCERNEN

	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,2	13,0	12,6	13,2	12,6
Räntabilitet på eget kapital i %	28,8	26,7	27,9	28,0	24,8
Kreditförluster i %	1,4	1,6	1,3	1,5	1,5
K/I tal i %	38	41	41	39	41
Antal anställda	197	195	173	197	173

MODERBOLAGET

	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Kärnprimärkapitalrelation i %	17,0	15,5	16,0	17,0	16,0
Räntabilitet på eget kapital i %	27,2	27,2	28,6	27,4	25,2
Kreditförluster i %	-3,4	-2,3	-2,1	-2,8	-1,1
K/I tal i %	53	53	52	53	53
Antal anställda	197	195	173	197	173

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Not	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	6	334	325	319	659	628
Räntekostnader	6	-64	-64	-85	-128	-173
Summa räntenetto		270	261	234	531	455
Provisionsnetto	6	5	4	4	9	9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	18	17	-12	35	-11
Övriga rörelseintäkter	6	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		293	282	226	575	453
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	6	-74	-71	-67	-145	-127
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6	-3	-3	-2	-6	-3
Övriga rörelsekostnader	6	-33	-41	-23	-74	-55
Summa rörelsekostnader		-110	-115	-92	-225	-185
Resultat före kreditförluster		183	167	134	350	268
Kreditförluster, netto	1, 6	-40	-45	-33	-85	-78
Rörelseresultat		143	122	101	265	190
Skatt på årets resultat		-35	-27	-4	-62	-22
PERIODENS RESULTAT		108	95	97	203	168
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		108	95	97	203	168
Minoritetsintresse		0	0	0	0	0

Rapport över totalresultat i koncernen

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET

Alla belopp anges i MSEK	Not	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		86	77	84	163	168
Räntekostnader		-30	-30	-37	-60	-77
Summa räntenetto		56	47	47	103	91
Provisionsnetto		1	0	1	1	2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		19	17	-11	36	-9
Övriga rörelseintäkter		162	169	153	331	293
Summa rörelseintäkter		238	233	190	471	377
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-72	-70	-65	-142	-123
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-3	-3	-2	-6	-3
Övriga rörelsekostnader		-51	-50	-32	-101	-73
Summa rörelsekostnader		-126	-123	-99	-249	-199
Resultat före kreditförluster		112	110	91	222	178
Kreditförluster, netto	1	18	10	8	28	8
Rörelseresultat		130	120	99	250	186
Skatt på årets resultat		-32	-27	-3	-59	-21
PERIODENS RESULTAT		98	93	96	191	165

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över finansiell ställning

Alla belopp anges i MSEK	Not	Koncern		Moderbolag	
		2016-06-30	2015-12-31	2016-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	4,5	1 546	1 714	941	1 117
Utlåning till allmänheten	1,2,4,5,6	11 805	10 818	2 404	1 577
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4,5	1 190	1 157	1 190	1 157
Aktier i koncernföretag		-	-	178	178
Materiella tillgångar		8	8	8	8
Immateriella tillgångar		20	21	20	21
Aktuell skattefordran		-	-	-	-
Övriga tillgångar		26	86	3 910	4 108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18	16	17	16
Summa tillgångar		14 613	13 820	8 668	8 182
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	4,5	3 105	2 880	-	-
Inlåning från allmänheten	4,5	6 273	6 001	6 274	6 001
Emitterade värdepapper	4,5	3 303	3 187	496	453
Aktuell skatteskuld		31	10	31	10
Uppskjuten skatteskuld		14	11	-	-
Övriga skulder		38	39	86	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		76	71	72	64
Efterställda skulder	4,5	246	246	246	246
Summa skulder		13 086	12 445	7 205	6 859
Eget kapital					
Aktiekapital		50	50	50	50
Övrigt tillskjutet kapital		7	7	-	-
Reserver		-	-	7	7
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		1 458	1 306	1 406	1 266
		1 515	1 363	1 463	1 323
Minoritetsintresse		12	12	-	-
Summa eget kapital		1 527	1 375	1 463	1 323
Summa skulder och eget kapital		14 613	13 820	8 668	8 182
Poster inom linjen					
Ställda panter för egna skulder	7	9 914	9 787	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga	Inga

Rapport över kassaflöden i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jan-dec 2015
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (koncern) /resultat före skatt (moderbolag)	265	190	366
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Valutakurseffekter	161	-74	-276
Betald skatt	-38	-48	-80
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	3	8
Avskrivningar av finansieringskostnader	3	12	21
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-1	0
Lämnat koncernbidrag	-	-	-14
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-987	-332	-809
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	58	-68	-75
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	272	-25	-478
Minskning/Ökning av övriga skulder	4	30	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-255	-313	-1 337
Investeringsverksamheten			
Inköp av inventarier	-5	-15	-25
Investering obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 636	-1 900	-3 403
Försäljning/avyttring obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 602	1 998	3 830
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39	83	403
Finansieringsverksamheten			
Förändring minoritet	148	-	-
Ökning skuld till kreditinstitut	-	517	3 136
Amortering skuld kreditinstitut	-	-	-2 395
Emission av förlagslån	-	245	246
Lösen förlagslån	-	-	-
Emitterade obligationer	500	-	1 079
Amortering emitterade obligationer	-471	-422	-1 339
Lämnad aktieutdelning	-141	-	-270
Erhållet aktieägartillskott	90	-201	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	126	139	457
Periodens kassaflöde	-168	-91	-477
Likvida medel vid periodens början	1 714	2 191	2 191
Likvida medel vid periodens slut	1 546	2 100	1 714

Likvida medel definieras som belåningsbara statsskuldväxlar och utlåning till kreditinstitut.

Rapport över förändringar i eget kapital

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Minoritetsintresse	
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2015	50	7	1 301	12	1 370
Totalresultat					
Periodens resultat			168		168
Summa totalresultat			168		168
Transaktioner med aktieägare					
Lämnad aktieutdelning			-201		-201
Summa transaktioner med aktieägare			-201		-201
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2015	50	7	1 268	12	1 337
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2015	50	7	1 301	12	1 370
Totalresultat					
Årets resultat			286		286
Summa totalresultat			286		286
Transaktioner med aktieägare					
Lämnat koncernbidrag			-14		-14
Skatteeffekt på koncernbidrag			3		3
Lämnad aktieutdelning			-270		-270
Summa transaktioner med aktieägare			-281		-281
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2015	50	7	1 306	12	1 375
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2016	50	7	1 306	12	1 375
Totalresultat					
Periodens resultat			203		203
Summa totalresultat			203		203
Transaktioner med aktieägare					
Lämnad aktieutdelning			-141		-141
Erhållet aktieägartillskott			90		90
Summa transaktioner med aktieägare			-51		-51
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2016	50	7	1 458	12	1 527

MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	
Alla belopp anges i MSEK				
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2015	50	7	1 270	1 327
Totalresultat				
Periodens resultat			165	165
Summa totalresultat			165	165
Transaktioner med aktieägare				
Lämnad aktieutdelning			-201	-201
Summa transaktioner med aktieägare			-201	-201
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2015	50	7	1 234	1 291
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2015	50	7	1 270	1 327
Totalresultat				
Årets resultat			277	277
Summa totalresultat			277	277
Transaktioner med aktieägare				
Lämnat koncernbidrag			-14	-14
Skatteeffekt på koncernbidrag			3	3
Lämnad aktieutdelning			-270	-270
Summa transaktioner med aktieägare			-281	-281
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2015	50	7	1 266	1 323
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2016	50	7	1 266	1 323
Totalresultat				
Periodens resultat			191	191
Summa totalresultat			191	191
Transaktioner med aktieägare				
Lämnad aktieutdelning			-141	-141
Erhållet aktieägartillskott			90	90
Summa transaktioner med aktieägare			-51	-51
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2016	50	7	1 406	1 463

Aktiekapitalet består av 50 100 000 stamaktier av samma slag med kvotvärde 1 kr. Samtliga aktier har lika röst.

Noter

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.

Delårsinformationen på sidorna 1-4 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 1 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet dels för kreditrisk, dels för andra finansiella risker: marknadsrisk (innefattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prISRISK) och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på att hantera medvetet tagna kreditrisker samt minimera potentiella ogynnsamma effekter av oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering, d.v.s. ekonomisk säkring.

Riskhanteringen sköts främst av en kreditavdelning samt en central treasuryavdelning enligt policyer som fastställts av styrelsen. Finansavdelningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, valutarisk, ränterisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Riskhanteringen övervakas av riskkontrollfunktionen som är underställd styrelsen i enlighet med FFFS 2014:1.

(i) Allmänt om kreditrisk

Kreditgivning sker utifrån av styrelsen fastställda policyer. Samtliga krediter bedöms inom en separat avdelning som finns centralt i koncernen.

Konsumentkrediter lämnas utan fysisk säkerhet, varför kreditbedömning är av stor betydelse. För att erhålla en kredit krävs att kunden och lämnade ansökningshandlingar uppfyller ett antal policyregler exempelvis minimiinkomst, minimiålder, maximal skuldsättningsgrad, inga dåliga lån etc. Vidare tas kreditbeslut beroende på den kreditvärdighet som beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, så kallad creditscoring. Scorepoängen avgör bland annat vilket belopp kunden beviljas. Kreditbeslutet grundar sig dessutom på en rimlighetsberäkning för att säkerställa att kunden har möjlighet att återbetala lånet. Rimlighetsberäkningen bedömer kundens inkomst, kostnader för boende, kostnader för lån och levnadskostnader. I de fall där inkomst- och skuldinformation inte finns att inhämta från kreditupplysningen, krävs att kunden inkommer med kompletterande underlag till ansökningshandlingarna så som t.ex. lönespecifikationer och skattedeclarationer för att bl.a. bekräfta uppgiven inkomst och skulder. Detta utgör underlag för bedömning av kundens ekonomiska situation, t.ex. beräknas skuldsättningsgrad och ett ”kvar att leva på” belopp.

Kreditrisk i övriga motpartsförhållanden, till exempel derivat och finansiella placeringar, regleras av en policy fastställd av styrelsen. För motpartsrisker i derivatavtal används säkerhetsavtal för att begränsa risken.

(ii) Mätning av kreditrisk

Löpande mäts kreditrisken i portföljen mot uppsatt mål. Mätningen sker bland annat utifrån hur krediter utvecklas över tid, dels beroende på hur gamla de enskilda krediterna är (s.k. vintage) dels beroende på mögenheten i den totala portföljen. Mätning görs både beroende på risken för att en kredit hamnar i krav samt om den behöver skrivas ned.

Vidare sker löpande mätningar utifrån olika segment. Gällande kreditregelverk och scoremodeller följs upp löpande för att säkerställa att regelverk och modeller fungerar effektivt. Resultatet av dessa mätningar utgör underlag för eventuella justeringar av kreditregelverk och scoremodeller.

(iii) Riskhantering och riskkontroll

Koncernens fortsatta verksamhet bygger på att kreditrisken kan hanteras och kontrolleras. Stor vikt läggs på att bygga upp rutiner som hanterar detta. Bland annat sker rapportering minst månatligen både till ledningsgruppen och till styrelsen. Rapportering av kreditrisken är också en centralt stående punkt på varje styrelsemöte. Enheterna för riskkontroll och compliance gör löpande kontroller av att kreditgivning sker enligt de av styrelsen fastställda instruktionerna. Eventuella avsteg skall enligt instruktion rapporteras till styrelsen. I samband med att koncernen erhållit upplåning från externa parter gör också dessa parter löpande och omfattande genomgångar med avseende på kreditrisken.

(iv) Principer för kreditreserveringar

Principer för kreditreserveringar framgår av årsredovisningen 2015 not 2. När värdet på en lånefordran har gått ner, minskas det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den effektiva räntan för fullt fungerande lånefordringar. Företagsledningen använder uppskattningar som baseras på historiska kreditförluster för tillgångar med samma kreditrisk och attribut som dem i kreditportföljen. Metoderna och antagandena som används för att prognostisera framtida kassaflöden ses över regelbundet för att reducera skillnaden mellan uppskattade förluster och verkliga.

Beräkning av reserv görs för lån med individuellt identifierad förlusthändelse (med individuellt identifierad förlusthändelse avses fordringar förfallna mer än 180 dagar) och gruppvis reservering för gruppvis värderade fordringar (förfallna 1 – 180 dagar) baseras på en fastställd modell. Kriterier på inträffade förluster är försening med betalning av amortering och ränta.

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Kreditförluster					
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-13	-9	-11	-22	-16
Bruttovärdet för under perioden nya fordringar förfallna mer än 180 dagar	-112	-118	-90	-230	-183
Under perioden erhållna betalningar avseende lån förfallna mer än 180 dagar	62	52	51	114	93
Justering till återvinningsbart värde avseende fordringar förfallna mer än 180 dagar	27	34	18	61	38
Summa reservering för lån med individuellt identifierad förlushändelse ¹	-23	-32	-21	-55	-52
Gruppvis reservering för gruppvis värderade fordringar ²	-4	-4	-1	-8	-10
Periodens kreditförluster	-40	-45	-33	-85	-78

MODERBOLAGET

Alla belopp anges i MSEK	Apr-jun 2016	Jan-mar 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Kreditförluster					
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-8	-8	-8	-16	-12
Bruttovärdet för under perioden nya fordringar rubricerade mer än 180 dagar	-21	-48	-11	-69	-36
Under perioden erhållna betalningar avseende lån förfallna mer än 180 dagar	51	39	38	90	68
Justering till återvinningsbart värde avseende fordringar förfallna mer än 180 dagar	-8	10	-12	2	-17
Summa reservering för lån med individuellt identifierad förlushändelse ¹	22	1	15	23	15
Gruppvis reservering för gruppvis värderade fordringar ²	4	17	1	21	5
Periodens kreditförluster	18	10	8	28	8

¹ Med individuellt identifierad förlushändelse avses lån som är förfallna mer än 180 dagar.

² Gruppvis värderade fordringar avser lån förfallna mellan en och 180 dagar.

Not 2 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

30 juni 2016	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt	Fördelning av reserv förfallna fordringar	
Ej förfallna	3 842	4 309	132	1 798	653	10 734		
Förfallna 30 dagar	34	99	3	76	11	223	-22	10%
Förfallna 60 dagar	30	43	2	30	6	111	-28	25%
Förfallna 90 dagar	16	27	2	15	4	64	-25	39%
Förfallna 120-150 dagar	27	34	1	22	5	89	-46	52%
Förfallna 180 dagar eller mer	630	597	306	331	23	1 887	-1 182	63%
Totalt förfallna	737	800	314	474	49	2 374	-1 303	55%
Totalt	4 579	5 109	446	2 272	702	13 108		
Reserv ¹	-386	-403	-286	-196	-32	-1 303		
Summa utlåning till allmänheten	4 193	4 706	160	2 076	670	11 805		

31 december 2015	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt	Fördelning av reserv förfallna fordringar	
Ej förfallna	3 682	3 762	148	1 695	536	9 824		
Förfallna 30 dagar	44	96	5	82	8	234	-23	10%
Förfallna 60 dagar	21	37	3	27	4	93	-20	22%
Förfallna 90 dagar	18	28	3	14	2	65	-24	36%
Förfallna 120-150 dagar	29	29	1	23	3	86	-43	51%
Förfallna 180 dagar eller mer	574	513	292	282	13	1 675	-1 048	63%
Totalt förfallna	687	703	304	428	30	2 153	-1 158	54%
Totalt	4 368	4 466	453	2 123	566	11 976		
Reserv ¹	-351	-350	-275	-163	-19	-1 158		
Summa utlåning till allmänheten	4 017	4 116	178	1 960	547	10 818		

¹Reserv för fordringar förfallna mer än 180 dagar bedöms individuellt och uppgår till -1 182 MSEK (-1 048). Gruppvis reserv uppgår till -121 MSEK (-110). Skillnaden mellan redovisad reserv enligt ovan och kreditförluster enligt resultaträkningen beror på valutakurseffekter som redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

MODERBOLAGET

30 juni 2016	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt	Fördelning av reserv förfallna fordringar	
Ej förfallna	99	618	132	244	653	1 746		
Förfallna 30 dagar	6	21	3	8	11	49	-6	13%
Förfallna 60 dagar	4	9	2	4	6	25	-7	28%
Förfallna 90 dagar	2	5	2	2	4	15	-6	43%
Förfallna 120-150 dagar	4	11	1	3	5	24	-13	56%
Förfallna 180 dagar eller mer	598	367	306	284	23	1 578	-1 000	63%
Totalt förfallna	614	413	314	301	49	1 691	-1 033	61%
Totalt	713	1 031	446	545	702	3 437		
Reserv ²	-336	-231	-286	-148	-32	-1 033		
Summa utlåning till allmänheten	377	800	160	397	670	2 404		

31 december 2015	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt	Fördelning av reserv förfallna fordringar	
Ej förfallna	75	57	148	131	537	948		
Förfallna 30 dagar	13	9	5	10	8	45	-6	13%
Förfallna 60 dagar	13	5	3	4	4	29	-8	28%
Förfallna 90 dagar	18	2	3	2	2	27	-10	38%
Förfallna 120-150 dagar	29	2	1	3	3	39	-20	51%
Förfallna 180 dagar eller mer	574	345	292	235	13	1 459	-927	64%
Totalt förfallna	647	363	304	254	30	1 599	-971	61%
Totalt	723	420	453	385	567	2 548		
Reserv ²	-344	-210	-275	-123	-19	-971		
Summa utlåning till allmänheten	379	210	178	261	548	1 577		

²Reserv för fordringar förfallna mer än 180 dagar bedöms individuellt och uppgår till -1 000 MSEK (-927). Gruppvis reserv uppgår till -32 MSEK (-44). Skillnaden mellan redovisad reserv enligt ovan och kreditförluster enligt resultaträkningen beror på valutakurseffekter som redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

När ett lån blir förfallet mer 180 dagar minskas det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den vid nedskrivningstidpunkten effektiva räntan för instrumentet. Förväntade återvinningar antas genereras upp till 13 år från den dag då fordran blir förfallen mer än 180 dagar. Metoderna och antagandena som används för att prognostisera framtida kassaflöden ses över regelbundet för att reducera skillnaden mellan uppskattade förluster och verkliga. Företagsledningen använder uppskattningar som baseras på historiska data samt prognoser för längre perioder där egen historisk data saknas.

Not 3 Kapitaltäckningsanalys

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering. Från och med kvartal 1 2014 redovisas den konsoliderade situationens kapitaltäckningsanalys. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 lämnas på hemsida www.nordaxgroup.com.

Information om den konsoliderade situationen

Toppbolag i den konsoliderade situationen är från och med kvartal 2 2015 Nordax Group AB (publ). Följande bolag ingår både i den konsoliderade redovisningen för den finansiella företagsgruppen enligt full IFRS samt i den gruppbaseade redovisningen vid beräkning av kapitalkrav; Nordax Group AB (publ), Nordax Group Holding AB, Nordax Holding AB, Nordax Bank AB (publ), Nordax Finans AS, PMO Sverige OY, Nordax Nordic AB (publ), Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 3 AB (publ), Nordax Sverige 4 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB och Nordax Nordic 3 AB (publ).

Alla belopp anges i MSEK	Konsoliderade situationen		Moderbolag	
	2016-06-30	2015-12-31	2016-06-30	2015-12-31
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital	1 801	1 678	1 386	1 181
Avdrag från primärkapitalet	-302	-309	-19	-21
Primärt kapital	1 499	1 369	1 367	1 160
Supplementärt kapital	226	217	161	157
Kapitalbas netto	1 725	1 586	1 528	1 317
Riskenxponeringsbelopp kreditrisk	9 474	8 745	6 295	5 894
Riskenxponeringsbelopp marknadsrisk	678	624	678	624
Riskenxponeringsbelopp operativ risk ⁴	1 172	1 465	1 052	1 315
Summa riskenxponeringsbelopp	11 324	10 834	8 025	7 833
Kärnprimärkapitalrelation	13,24%	12,64%	17,03%	14,81%
Primärkapitalrelation	13,24%	12,64%	17,03%	14,81%
Total kapitalrelation	15,24%	14,64%	19,03%	16,81%
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	1,90	1,83	2,38	2,10
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	8,13%	7,72%	8,26%	7,83%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	1,13%	0,72%	1,26%	0,83%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	8,74%	8,14%	12,53%	10,31%
Specifikation kapitalbas				
Kärnprimärkapital:				
- Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	847	847	57	57
-varav aktiekapital	111	111	50	50
-varav annat tillskjutet kapital	736	736	7	7
-Balanserade vinstmedel	831	691	1 214	985
-Oberoende granskat delårsresultat, just. för prognostiserad utdelning	205	195	192	280
-Beräknad utdelning ²	-82	-55	-77	-141
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	1 801	1 678	1 386	1 181

Regulatoriska justeringar:				
-Immateriella tillgångar	-302	-309	-19	-21
Totala regulatoriska justeringar för kärnprimärkapitalet	-302	-309	-19	-21
Primärt kapital	1 499	1 369	1 367	1 160
Supplementärt kapital				
-Supplementärt kapital, instrument	226	217	161	157
Supplementärt kapital	226	217	161	157
Totalt kapital	1 725	1 586	1 528	1 317
Specifikation riskexponeringsbelopp³				
Institutsexponeringar	317	365	190	226
Säkerställda obligationer	41	41	41	41
Hushållsexponeringar	8 307	7 629	1 362	769
Oreglerade poster	748	669	588	552
Övriga poster	61	41	4 114	4 306
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	9 474	8 745	6 295	5 894
Valutakursrisk	678	624	678	624
Summa riskexponeringsbelopp för marknadsrisk	678	624	678	624
Schablonmetoden	1 172	1 465	1 052	1 315
Summa riskexponeringsbelopp för operativa risker	1 172	1 465	1 052	1 315
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	14 661	13 862	8 659	8 170
Bruttosoliditetsgrad	10,22%	9,88%	15,79%	14,20%

¹ Kärnprimärkapitalrelation 13,24% (17,03% moderbolaget) minus lagstadgat minimikrav på 4,5 % exklusive krav på kapital-konserveringsbuffert. Därutöver tillkommer ett kärnkapitalkrav på ytterligare 3,63% varav kapitalkonserveringsbuffert om 2,50% och kontracyklisk buffert om 1,13%.

² Beräknad utdelning består prognostiserad utdelning för innevarande räkenskapsår om 82 MSEK. Finansinspektionen har godkänt Nordax ansökan för att räkna upp kapitalbasen under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet

med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med förordning (EU) 241/2014.

³ Kapitalkravet uppgår till 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordningen (EU) nr 575/2013 (CRR).

⁴ Under perioden har beräkningsmetoden för operationella risker bytts från basmetoden till schablonmetoden

Internt bedömt kapitalkrav

Per den 30 juni 2016 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 93 MSEK (83 vid årsskiftet). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av Nordax interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det uppskattade kapitalkravet som Finansinspektionen publicerar, på grund av att olika antaganden och metoder används.

Information om likviditetsrisk enligt FFFS 2014:12

Koncernen definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Koncernen använder tillgångsrelaterad upplåning där delar av koncernens tillgångsportföljer pantsätts som säkerhet för upplåningen. Koncernens långsiktiga strategi är att matcha utlåningstillgångarna och skuldernas löptid. Strategin strävar efter att uppnå en diversifierad finansieringsplattform bestående av, eget kapital, efterställd skuld, värdepapperisering ("ABS"), kreditfaciliteter från banker, inlåning från allmänheten samt företagsobligationer.

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissionsfrekvens samt bredd av investerarbaser.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, det vill säga för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Koncernen har en oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisk. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör.

Mätning och rapportering av likviditetsrisk utförs på daglig basis och rapporteras till bolagets ledning. Likviditetsrisken rapporteras vid varje styrelsemöte.

Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas. Nyckeltal ur balansräkningen (såsom cash ratio, loan to deposit ratio, liquidity coverage ratio, net stable funding ratio och deposit usage) beräknas och följs över tid för att belysa den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk. Likviditetsrisken mäts månadsvis under olika scenarier och händelser (såsom försämrade advance rates och förändrade kassaflöden) och belyses såväl enskilt som i kombination med varandra.

Beredskapsplanen innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma tillrätta i en likviditetskrissituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Beredskapsplanen har testats och uppdaterats.

2016-06-30 hade Nordax en Liquidity Coverage Ratio (EBA definition) på 6,84 (6,76) och en Net Stable Funding Ratio på 1,27 (1,27), enligt Basel-kommitténs definition som ännu inte är fastställd.

Nordax likviditetsreserv 2016-06-30 var 2 237 MSEK (2 552). Av dessa placeringar var 47 % (55 %) i nordiska banker, 18 % (16 %) i svenska säkerställda obligationer och 35 % (29 %) i svenska kommunpapper. Samtliga placeringar hade kreditbetyg mellan AAA och A+ från Standard & Poor's och snittbetyget var AA (förutom 24 MSEK i exponering mot Avanza Bank AB). Snittlöptiden var 61 dagar (48). Alla bankplaceringar är tillgängliga och samtliga värdepapper repobara i centralbank.

Nordax finansieringskällor bestod 2016-06-30 av 2 828 MSEK (2 763) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 500 MSEK (453) företagsobligationer, 3 114 MSEK (2 891) finansiering mot pant hos internationella banker samt 6 274 (5 991) MSEK inlåning från allmänheten. Beloppen ovan avser nominella belopp.

Not 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

30 juni 2016	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Investeringar som hålles till förfall	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa	
	<i>Innehas för handel</i>	<i>Identifierade vid första redovisnings-tillfället</i>				
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 546	-	1 546
Utlåning till allmänheten	-	-	-	11 805	-	11 805
Derivat	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 190	-	-	-	1 190
Summa tillgångar	-	1 190	-	13 351	-	14 541
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	3 105	3 105
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	6 273	6 273
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	3 303	3 303
Efterställda skulder	-	-	-	-	246	246
Derivat	10	-	-	-	-	10
Summa skulder	10	-	-	-	12 927	12 937

31 december 2015	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Investeringar som hålles till förfall	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa	
	<i>Innehas för handel</i>	<i>Identifierade vid första redovisnings-tillfället</i>				
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 714	-	1 714
Utlåning till allmänheten	-	-	-	10 818	-	10 818
Derivat	3	-	-	-	-	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 157	-	-	-	1 157
Summa tillgångar	3	1 157	-	12 532	-	13 692
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 880	2 880
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	6 001	6 001
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	3 187	3 187
Derivat	-	-	-	-	246	246
Summa skulder	-	-	-	-	12 314	12 314

MODERBOLAGET

30 juni 2016	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Investeringar som hålles till förfall	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa
	<i>Innehas för handel</i>	<i>Identifierade vid första redovisnings-tillfället</i>				
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	941	-	941
Utlåning till allmänheten	-	-	-	2 404	-	2 404
Derivat	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 190	-	-	-	1 190
Summa tillgångar	-	1 190	-	3 345	-	4 535
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	6 274	6 274
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	496	496
Efterställda skulder	-	-	-	-	246	246
Derivat	10	-	-	-	-	10
Summa skulder	10	-	-	-	7 016	7 026

31 december 2015	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Investeringar som hålles till förfall	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa
	<i>Innehas för handel</i>	<i>Identifierade vid första redovisnings-tillfället</i>				
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 117	-	1 117
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 577	-	1 577
Derivat	3	-	-	-	-	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 157	-	-	-	1 157
Summa tillgångar	3	1 157	-	2 694	-	3 854
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	6 001	6 001
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	453	453
Derivat	-	-	-	-	246	246
Summa skulder	-	-	-	-	6 700	6 700

Kundfordringar, leverantörsskulder och förutbetalda/upplupna ingår ej i klassificeringen ovan då de ej är materiella, men redovisas som Låne- och kundfordringar eller Övriga finansiella skulder.

Not 5 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

KONCERNEN

30 juni 2016	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 546	1 546	-
Utlåning till allmänheten ²	11 805	14 603	2 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 190	1 190	-
Summa tillgångar	14 541	17 339	2 798
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	3 105	3 105	-
Inlåning från allmänheten ¹	6 273	6 273	-
Emitterade värdepapper ³	3 303	3 302	-1
Efterställda skulder ³	246	251	5
Derivat	10	10	-
Summa skulder	12 937	12 941	4

31 december 2015	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 714	1 714	-
Utlåning till allmänheten ²	10 818	13 342	2 524
Derivat	3	3	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 157	1 157	-
Summa tillgångar	13 692	16 216	2 524
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	2 880	2 880	-
Inlåning från allmänheten ¹	6 001	6 001	-
Emitterade värdepapper ³	3 187	3 205	18
Efterställda skulder ³	246	254	8
Summa skulder	12 314	12 340	26

MODERBOLAGET

30 juni 2016	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut ¹	941	941	-
Utlåning till allmänheten ²	2 404	3 764	1 360
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 190	1 190	-
Summa tillgångar	4 535	5 895	1 360
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	6 274	6 274	-
Emitterade värdepapper ³	496	500	4
Efterställda skulder ³	246	251	5
Derivat	10	10	-
Summa skulder	7 026	7 035	9

31 december 2015	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 117	1 117	-
Utlåning till allmänheten ²	1 577	2 771	1 194
Derivat	3	3	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 157	1 157	-
Summa tillgångar	3 854	5 048	1 194
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	6 001	6 001	-
Emitterade värdepapper ³	453	459	6
Efterställda skulder ³	246	254	8
Summa skulder	6 700	6 713	13

¹ Verkligt värde bedöms överensstämma med bokfört värde eftersom dessa är kortfristiga till sin natur.

² Värderingen inkluderar signifikant icke observerbar data och tillhör därmed nivå 3. Nuvärdet av de diskonterade framtida kassaflödena förväntas vara högre än det upplupna anskaffningsvärdet enligt redovisningen med beaktande av en aktuell marknadsränta.

³ Verkligt värde upplysningen avseende emitterade värdepapper tillhör nivå 2 då data för värdering baseras på noterade priser direkt eller indirekt.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningsstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens

finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde värderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs.

som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Under 2016 har inga flyttar skett mellan nivåerna

KONCERNEN

30 juni 2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 190	-	-	1 190
Summa tillgångar	1 190	-	-	1 190
Skulder				
Derivat	-	10	-	10
Summa skulder	-	10	-	10

31 december 2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 157	-	-	1 157
Derivat	-	3	-	3
Summa tillgångar	1 157	3	-	1 160
Summa skulder	-	-	-	-

MODERBOLAGET

30 juni 2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 190	-	-	1 190
Summa tillgångar	1 190	-	-	1 190
Skulder				
Derivat	-	10	-	10
Summa skulder	-	10	-	10

31 december 2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 157	-	-	1 157
Derivat	-	3	-	3
Summa tillgångar	1 157	3	-	1 160
Summa skulder	-	-	-	-

Not 6 Rörelsesegment

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. Nordax har följande rörelsesegment: Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland, vilket speglar Nordax utlåningsportfölj. Resultat som inte

direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattare följer huvudsakligen resultatbegreppet rörelseresultat. I samband med att segmentsindelningen förändrades gjordes ett nedskrivningstest. Denna test medförde ingen påverkan på det redovisade värdet.

Apr-jun 2016	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt
Resultaträkningen						
Ränteintäkter ¹	106	145	2	64	17	334
Räntekostnader	-17	-35	0	-9	-3	-64
Summa räntenetto	89	110	2	55	14	270
Provisionsintäkter	2	1	-	2	-	5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1	0	0	-1	-1	-3
Rörelsekostnader ²	-21	-21	-1	-11	-3	-57
Marknadskostnader ²	-8	-9	0	-5	-10	-32
Resultat före kreditförluster	61	81	1	40	0	183
Kreditförluster	-11	-15	0	-8	-6	-40
Rörelseresultat	50	66	1	32	-6	143
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	4 193	4 706	160	2 076	670	11 805

Jan-mar 2016	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt
Resultaträkningen						
Ränteintäkter ¹	107	135	3	64	16	325
Räntekostnader	-16	-35	-1	-9	-3	-64
Summa räntenetto*	91	100	2	55	13	261
Provisionsintäkter	2	2	0	0	-	4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2	-1	0	0	0	-3
Rörelsekostnader ²	-21	-19	-1	-10	-3	-54
Marknadskostnader ²	-10	-17	0	-6	-8	-41
Resultat före kreditförluster	60	65	1	39	2	167
Kreditförluster	-13	-20	0	-6	-6	-45
Rörelseresultat	47	45	1	33	-4	122
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	4 127	4 405	168	2 008	596	11 304

*Beräkningen av räntenettot har förfinats, vilket har påverkat siffrorna för Kv 1

Apr-jun 2015	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt
Resultaträkningen						
Ränteintäkter ¹	105	141	4	60	9	319
Räntekostnader	-26	-45	-1	-10	-2	-85
Summa räntenetto	79	96	3	50	7	234
Provisionsintäkter	1	2	0	1	0	4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1	0	0	0	-1	-2
Rörelsekostnader ²	-33	-25	-5	-9	-4	-77
Marknadskostnader ²	-5	-9	0	-5	-6	-25
Resultat före kreditförluster	41	63	-2	37	-5	134
Kreditförluster	-9	-13	0	-7	-4	-33
Rörelseresultat	32	50	-2	30	-9	101
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	3 851	4 106	209	1 792	382	10 341

Jan-jun 2016	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt
Resultaträkningen						
Ränteintäkter ¹	213	280	5	128	33	659
Räntekostnader	-33	-70	-1	-18	-6	-128
Summa räntenetto	180	210	4	110	27	531
Provisionsintäkter	4	3	0	2	-	9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3	-1	0	-1	-1	-6
Rörelsekostnader ²	-41	-41	-2	-21	-6	-111
Marknadskostnader ²	-18	-26	0	-11	-18	-73
Resultat före kreditförluster	122	145	2	79	2	350
Kreditförluster	-24	-35	0	-14	-12	-85
Rörelseresultat	98	110	2	65	-10	265
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	4 193	4 706	160	2 076	670	11 805

Jan-jun 2015	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Totalt
Resultaträkningen						
Ränteintäkter ¹	211	275	8	117	17	628
Räntekostnader	-57	-88	-2	-21	-4	-173
Summa räntenetto	154	187	6	96	13	455
Provisionsintäkter	4	4	-	1	-	9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2	0	0	0	-1	-3
Rörelsekostnader ²	-59	-48	-6	-15	-8	-137
Marknadskostnader ²	-10	-21	0	-11	-14	-56
Resultat före kreditförluster	87	121	0	71	-11	268
Kreditförluster	-27	-29	-2	-14	-6	-78
Rörelseresultat	60	92	-2	57	-17	190
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	3 851	4 106	209	1 792	382	10 341

¹ Ränteintäkter avser intäkter från externa kunder.

² Rörelsekostnader består av nettoresultat av finansiella transaktioner, övriga rörelseintäkter, allmänna administrationskostnader samt den del av övriga rörelsekostnader som ej avser marknadskostnader eller kostnader av engångskaraktär.

Not 7 Ställda Panter

Alla belopp anges i MSEK	Koncern		Moderbolag	
	2016-06-30	2015-12-31	2016-06-30	2015-12-31
Ställda panter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	9 335	9 190	-	-
Utlåning till kreditinstitut	579	597	-	-
Summa	9 914	9 787	-	-

Not 8 Transaktioner med närstående

Koncernen har inte haft några transaktioner med närstående under året.

Not 9 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Inga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut som har en väsentlig påverkan på informationen i rapporten.

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 15 juli 2016

Arne Bernroth
Ordförande

Christian A. Beck
Styrelseledamot

Katarina Bonde
Styrelseledamot

Morten Falch
Verkställande direktör/
Styrelseledamot

Hans Larsson
Styrelseledamot

Andrew Rich
Styrelseledamot

Jenny Rosberg
Styrelseledamot

Synnöve Trygg
Styrelseledamot

Denna information är sådan information som Nordax Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 juli 2016 kl. 07.30 CET.