

Resurs Holding – delårsrapport jan–sep 2015

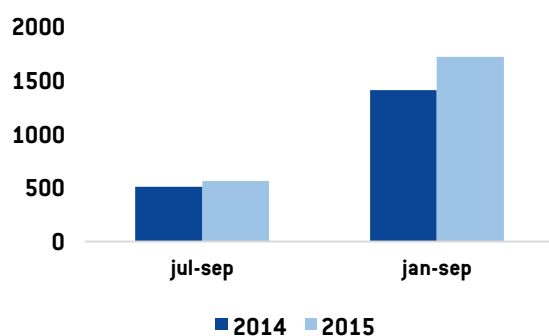
1 juli–30 september 2015

- > Rörelsens intäkter steg med 53 MSEK till 564 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- > Rörelseresultatet steg med 36 MSEK till 220 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- > Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,87 SEK (0,72).
- > Resurs Bank annonserade förvärvet av den norska konsumentfinansbanken yA Bank i juli. Förvärvet väntas tillföra koncernen en utlåning till allmänheten på motsvarande 3,2 miljarder SEK vid tillträdet i slutet av oktober. Köpeskillingen uppgick till 1,56 miljarder NOK.
- > Vid en extra bolagsstämma i augusti invaldes Mariana Burenstam Linder och Marita Odélius Engström som nya ledamöter i bolagets styrelse.

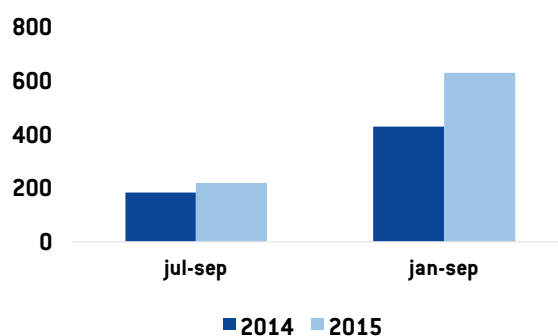
1 januari–30 september 2015

- > Rörelsens intäkter steg med 305 MSEK till 1 721 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- > Rörelseresultatet steg med 201 MSEK till 630 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- > Utlåning till allmänheten uppgick till 14 445 MSEK (13 582) per den 2015-09-30.
- > Inlåning från allmänheten uppgick till 13 593 MSEK (14 963) per den 2015-09-30.
- > Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1 procent (12,4) per den 2015-09-30.
- > Total kapitalrelation uppgick till 17,3 procent (13,8) per den 2015-09-30.
- > Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 2,46 SEK (1,67).

Rörelseintäkter, MSEK



Rörelseresultat, MSEK



Om Resurs Holding

Resurskoncernen, som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar, konsumentlån och nischade försäkringsprodukter. Resurs har sedan starten 1977 etablerat samarbeten med fler än 1 000 butikskedjor om sammanlagt 30 000 butiker. Därigenom har Resurs byggt en kundbas på cirka 5 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 en bankkredit och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av 2014 uppgick antalet anställda till cirka 620 personer och låneportföljen till 14 miljarder kronor.

VD KOMMENTERAR:

Fortsatt tillväxt och nya spännande förvärv

Resurskoncernen har under det tredje kvartalet fortsatt den positiva utvecklingen från årets två inledande kvartal, med god tillväxt i samtliga tre segment. Den höga aktiviteten bland våra retailpartners ute i detaljhandeln under sommarmånaderna avspeglar sig också i våra siffror.

Inom segmentet Payment Solutions har vi fortsatt addera nya samarbeten till vår växande bas av över 1 000 butikskedjor och e-handelsbolag. Denna unika plattform av samarbeten fortsätter att vara navet i vår affärsmodell och skapar dagligen nya möjligheter för våra andra verksamheter. Inom samma segment har vårt kreditkort Supreme Card, som i år fyller 10 år, haft god tillväxt i Danmark, Norge och Finland i enlighet med vår tillväxtplan.

Segmentet Consumer Loans har haft en god utveckling under kvartalet, drivet av såväl produktlanseringar som marknadsaktiviteter mot kundbas och agenter. I juli annonserade vi också förvärvet av norska yA Bank – ett företag som vi följt under en tid och imponerats av. I Norge är den mäklade konsumentlåneaffären större än i Sverige och det gäller förstås att anpassa sin affärsmodell till de lokala förhållandena, vilket vi får bra möjlighet till nu. Med yA Bank får Resurs ett betydligt starkare fotfäste i Norge och därmed ökade möjligheter till korsförsäljning av koncernens hela produktutbud. Norge blir nu vår näst största marknad med 25 procent av vår kreditportfölj mot 11 procent tidigare. Affären slutfördes under början av det fjärde kvartalet.

Även inom segmentet Insurance har vi vunnit fler samarbeten inom olika branscher. Vårt förvärv av Falcks cykelförsäkringsverksamhet tidigare i år har banat väg för ett stort antal nya samarbeten. Premieintäkterna har ökat och påverkar rörelseresultatet positivt, samtidigt som det påverkats negativt av en lägre avkastning på värdepapper.

Under kvartalet har våra ägare påbörjat en process där de utvärderar en rad strategiska alternativ för det fortsatta ägandet av Resurskoncernen, vilket kan resultera i en börsnotering av Resurs Holding. Det är ett intressant och intensivt arbete som också inneburit att vi tagit in förstärkning både i styrelsen och ledningen. Oavsett utfallet av denna process ser jag och min ledningsgrupp fram emot att, med vår beprövade och framgångsrika affärsmodell, fortsätta utveckla Resurs i vår långa och stabila tillväxtresa.



Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding AB

KONCERNENS UTVECKLING:

Utveckling under perioden

Koncernen har fortsatt utvecklas väl under perioden januari till september 2015. Ett antal aktiviteter har genomförts som bidragit till koncernens fortsatta utveckling, både på lång och kort sikt.

Väsentliga händelser januari till september

- > *Resurs Bank diversifierar finansieringen*
Under perioden har Resurs Bank diversifierat finansieringen, dels genom ett nyupprättat MTN-program och dels genomfört en strukturerad finansiering (ABS), 1,8 miljarder SEK (0) i emitterade värdepapper.
- > *Resurs Banks förvärv fusioneras in i bolaget*
Under perioden fusionerades dotterbolagen Finaref AS, Finaref OY och NCF A/S in i dotterbolaget Resurs Bank.
- > *Resurs Bank tecknar avtal om förvärv av yA Bank AS och Metatech AS*
Resurs Bank tecknade under juli ett avtal om förvärv av den norska konsumentfinansbanken yA Bank AS samt dess systerbolag Metatech AS (tillsammans "yA Bank") från det norska börsnoterade bolaget yA Holding AS. yA Bank är ett attraktivt tillväxtbolag som kommer att stärka Resurs-koncernens geografiska spridning. Resurs Bank har förvärvat samtliga aktier i de båda bolagen till ett värde av 1,56 miljarder NOK. Resurs har genomfört en nyemission om 1,25 miljarder SEK, vilket ger en totalkapitalrelation om 15 procent. Förvärvet har slutförts i slutet av oktober 2015.
- > *Nya styrelseledamöter i Resurs Holding*
Vid en extra bolagsstämma i augusti 2015 invaldes Mariana Burenstam Linder och Marita Odélius Engström som nya ledamöter i bolagets styrelse.
- > *Förändringar i Resurs Holdings ledning*
Resurskoncernen har under kvartalet genomfört förändringar i sin ledningsstruktur, vilket bland annat innebär att koncernen går från en lands- och produktbaserad organisation till en renodlad segmentsbaserad produktorganisation. Förändringen är ett led i Resurskoncernens fortsatta nordiska expansion med en enhetlig produktstruktur för samtliga marknader. Resurs Holding har även rekryterat en ny CFO, Peter Rosén, som tillträdde sitt uppdrag i augusti 2015 samt en IR-chef, Gunilla Wikman, som tillträdde sitt uppdrag i juli 2015.
- > *Resurs och dess ägare överväger olika strategiska alternativ*
I ett pressmeddelande den 14 oktober aviserade Resurs och dess ägare att olika strategiska alternativ övervägs för framtiden för att stödja fortsatt tillväxt och utveckling av verksamheten. Detta inkluderar en eventuell börsnotering av Resurs Holding.
- > *Nya finansiella mål beslutade i Resurs Holding*
I ett pressmeddelande den 19 oktober aviserade Resurs och dess styrelse beslutat om nya finansiella mål för koncernen på medellång sikt. De finansiella målen inkluderar att bibehålla en kärnprimär-kapitalrelation som överstiger 12,5 procent och en total kapitalrelation som överstiger 14,5 procent, att bibehålla en årlig tillväxt på låneportföljen om cirka 10 procent, att minska kostnads/intäkts-relationen till cirka 40 procent och att nå en avkastning på eget kapital (RoTE) om cirka 30 procent.
- > *Resurs anmäler till Finansinspektionen en eventuell historisk felaktighet rörande de bolag som tidigare ingått i den rapporterade konsoliderade situationen*
Resurs Bank har därför ett pågående ärende hos Finansinspektionen avseende om det tidigare ägarbolaget Cidron FI S.à r.l. historiskt borde ha ingått i den rapporterade konsoliderade situationen för perioderna fr.o.m. fjärde kvartalet 2012 (inkluderad) t.o.m. andra kvartalet 2015 (inkluderad). Resurs Banks verksamhet och kunder har inte påverkats av detta, Cidron FI S.à r.l. utgör inte längre en del av gruppen och Resurs Bank har själva anmält förhållandet till Finansinspektionen, som för närvarande utreder frågan. Mot bakgrund av rådande osäkerhet avseende Finansinspektionens besked har inte någon avsättning för eventuell straffavgift gjorts per 2015-09-30.

Nyckeltal

(definitioner på s. 33)

MSEK om ej annat anges

	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	jan–dec 2014
Koncern					
Rörelseintäkter	564	511	1 721	1 416	2 001
Rörelseresultat	220	184	630	429	617
Periodens resultat	171	142	483	325	468
Resultat per aktie, SEK	0,87	0,72	2,46	1,67	2,40
K/I före kreditförluster, %	47,5	46,9	48,6	52,2	51,6
Avkastning på eget kapital, ex. immateriella tillgångar, % (RoTE)	23,3	24,1	23,1	19,5	20,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,1	12,4	16,1	12,4	13,4
Total kapitalrelation, %	17,3	13,8	17,3	13,8	14,7
Utlåning till allmänheten	14 445	13 582	14 445	13 582	13 923
NBI marginal, %	15,0	14,2	15,1	14,8	15,8
K/I före kreditförluster (exkl Insurance) %	46,4	46,5	48,1	54,0	52,4
Kreditförlustnivå, %	2,1	2,6	2,4	2,9	3,0

Koncernens resultat

Tredje kvartalet 2015, juli–september

Rörelsens intäkter

Koncernen rörelseintäkter uppgick till 564 MSEK (511) under det tredje kvartalet, vilket var en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ränteintäkterna ökade till 473 MSEK (447) som följd av utlåningstillväxten. Räntekostnaderna har minskat till följd av Riksbankens sänkningar av reporäntan och därmed sänkta kundräntor på inlåningen. Finansieringskostnaderna har ökat för övrig upplåning som följd av förstärkningen av koncernens långsiktiga upplåning genom etableringen av ett företagsobligationsprogram (MTN) och en värdepapperisering av lånefordringar. Totalt sett har räntenettot stärkts. Provisionsintäkterna minskade något till 57 MSEK (61) under kvartalet och premieintäkterna netto uppgick till 313 MSEK (255). Nedgången i marknadsvärdet på koncernens placeringar har påverkat resultatet med -17 MSEK (4) under kvartalet och redovisas under nettoresultat av finansiella transaktioner. Förändringen avser främst placeringar i aktier och räntebärande värdepapper.

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -268 MSEK (-240) under kvartalet, vilket var en ökning med 12 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år är främst hänförligt till kostnader för en eventuell börsintroduktion. Kreditförlusterna uppgick till -76 MSEK (-87) och kreditförlustnivån uppgick till 2,1 procent (2,6).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 220 MSEK (184) och har jämfört med motsvarande kvartal föregående år stärkts främst genom utlåningstillväxt, lägre räntekostnad för inlåning och därmed förbättrat räntenetto. Dock har kostnader för en eventuell börsintroduktion belastat resultatet med 30 MSEK.

9 månader, januari–september 2015

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernen rörelseintäkter uppgick till 1 721 MSEK (1 416) under perioden, vilket var en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -837 MSEK (-738) under perioden, vilket var en ökning med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under motsvarande period föregående år förvärvades Finaref- och NCF-koncernerna den 1 april. Eftersom dessa förvärv ingår i jämförelsesiffrorna enbart med sex månader påverkas både intäkter och kostnader av detta.

Resultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 630 MSEK (429) och har stärkts bland annat tack vare genomförda förvärv. Förbättrat räntenetto har även bidragit till den positiva utvecklingen.

Finansiell ställning per 30 september 2015

Koncernen hade per den 30 september 2015 en stark finansiell ställning med en kapitalbas uppgående till 2 763 MSEK (2 013) i konsoliderad situation (exklusive Solid Försäkring). Total kapitalrelation uppgick till 17,3 procent (13,8).

För att minska verksamhetens beroende av finansiering via inlåning från allmänheten har Resurs Bank under perioden upprättat ett företagsobligationsprogram (MTN) och genomförde i mars 2015 en första emission om 0,4 miljarder SEK. Resurs Bank genomförde dessutom i juni 2015 en värdepapperisering av lånefordringar vilket resulterat i ytterligare 1,4 miljarder SEK i emitterade värdepapper via Resurs Banks dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Se vidare information i not 15.

Utlåning till allmänheten ökade från tredje kvartalet 2014 med 863 MSEK, till 14 445 MSEK (13 582), motsvarande en ökning om 6,4 procent. Utlåning till kreditinstitut minskade med 226 MSEK till 2 511 MSEK (2 737) under samma period. Inlåningen från allmänheten minskade från tredje kvartalet 2014 med 9,2 procent till 13 593 MSEK (14 963), vilket beror på strategin att balansera inlåningen med koncernens övriga finansieringskällor.

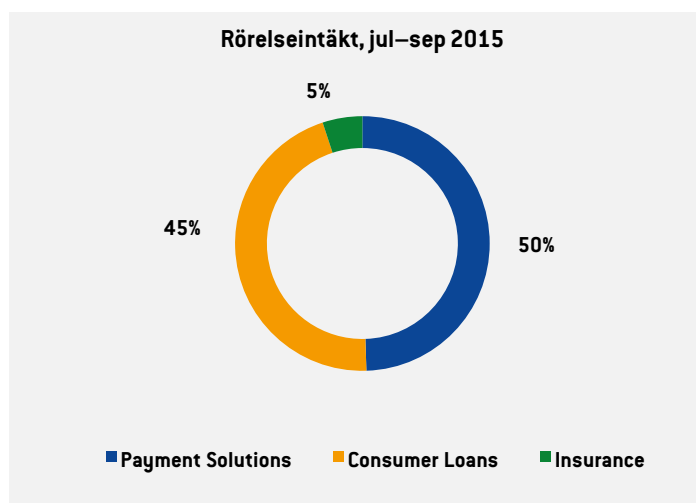
Resurs kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 4 087 MSEK från 1 138 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2014 jämfört med -2 949 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2015. Minskningen var främst ett resultat av reducering av inlåning från allmänheten. Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade med 1 369 MSEK från -1 404 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2014 jämfört med -35 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2015. Ökningen var främst ett resultat av genomförda förvärv under 2014. Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade med 1 081 MSEK från 718 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2014 jämfört med 1 799 MSEK för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2015. Ökningen beror på genomförd MTN-emission och genomförd värdepapperisering (ABS) under 2014.

SEGMENTSRAPPORTERING:

Resurs Holdings tre segment

Resurs Holding har delat in sin verksamhet i tre affärssegment – **Payment Solutions**, **Consumer Loans** samt **Insurance** – utifrån de produkter och tjänster som erbjuds.

De tre segmenten är olika till sin karaktär. **Payment Solutions** erbjuder säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. **Consumer Loans** huvudsakliga inriktning är utlåning till konsumenter. **Insurance** innefattar det helägda dotterbolaget Solid Försäkring, verksamt inom konsumentförsäkringar. Under det tredje kvartalet stod segmentet Payment Solutions för 50 procent av koncernens rörelseintäkter medan segmenten Consumer Loans och Insurance stod för 45 respektive 5 procent.



Payment Solutions

Segmentet *Payment Solutions* består av *Retail Finance* och *Credit Cards*. Inom Retail Finance är Resurs den ledande partnern för säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till över 1 000 butikskedjor och e-handelsföretag i Norden. Credit Cards omfattar Resurs egna kreditkort, där Supreme Card är det mest kända, men även kort där retail finance-partners kan lyfta fram sina egna varumärken. Resurs har i dagsläget över 175 000 kreditkortskunder på den nordiska marknaden.

Tredje kvartalet 2015, juli–september

Utlåning till allmänheten för segmentet Payment Solutions uppgick till 7 330 MSEK (6 997), en ökning med 5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseintäkterna uppgick under tredje kvartalet 2015 till 281 MSEK (242), en ökning med 16 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen förklaras främst av en högre försäljning i detaljhandeln, nya samarbeten och en högre aktivitet i segmentets kortprogram. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 264 MSEK (188). Under kvartalet har kreditförlusterna utvecklats positivt jämfört med motsvarande period 2014, vilket är hänförligt till lägre reserveringsbehov för befarade kreditförluster. Detta i sin tur beror på högre konstaterad kvalitet i portföljen.

Inom området Retail Finance tecknades under kvartalet samarbetsavtal med bland annat Spaceworld, med 25 butiker i Norge, och med Evidensia djursjukvård i Sverige med drygt 50 anläggningar i Sverige.

Inom området Credit Cards uppgraderas funktionaliteten i 3D Secure på Resurs Banks Mastercard-kort i syfte att ytterligare trygga användandet av bolagets kort i näthandeln. Utrullningen av Supreme Card till ytterligare geografiska marknader har under kvartalet fortloppet enligt plan. Under kvartalet lanserades även möjligheten för konsumenter med Supreme Card att ta emot sitt kontoutdrag i den digitala brevlådan Kivra.

9 månader, januari–september 2015

Utlåning till allmänheten uppgick vid slutet av perioden till 7 330 MSEK (6 997), en ökning med 5 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år tack vare högre nyutlåning.

Rörelseintäkterna för segmentet uppgick under perioden till 843 MSEK (729), en ökning med 16 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen har främst drivits av en högre försäljning till befintliga kunder och partners samt av att ett antal nya partners tillkommit. Den 1 april 2014 genomfördes förvärvet av Dan-Aktiv, vilket påverkat för de första nio månaderna 2015 positivt jämfört med motsvarande period 2014.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 755 MSEK (591). Under perioden har kreditförlusterna utvecklats positivt jämfört med motsvarande period 2014, vilket är hänförligt till lägre reserveringsbehov för befarade kreditförluster. Detta i sin tur beror på en högre konstaterad kvalitet i portföljen.

Nyckeltal – Payment Solutions MSEK	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	jan–dec 2014
Utlåning till allmänheten vid periodslut	7 330	6 997	7 330	6 997	7 270
Rörelseintäkter	281	242	843	729	1 018
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	264	188	755	591	847

Consumer Loans

Inom segmentet *Consumer Loans* erbjuder Resurs lån utan säkerhet till konsumenter som önskar finansiera exempelvis investeringar i hemmet, resor eller annan konsumtion. Resurs erbjuder lån via traditionell direktmarknadsföring, annonsering online, telemarketing samt via mäklad affär. I dagsläget har Resurs cirka 7 miljarder kronor i utestående konsumentlån.

Tredje kvartalet 2015, juli–september

Utlåning till allmänheten för segmentet Consumer Loans uppgick till 7 114 MSEK (6 464), en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tredje kvartalet 2015 var Consumer Loans starkaste kvartal någonsin försäljningsmässigt, både i Sverige och Norden totalt.

Rörelseintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 257 MSEK (234), en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen förklaras främst av att volymtillväxten varit god och att avkastningsnivån på portföljen varit stabil.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 198 MSEK (201). Den synbara ökningen avseende kreditförluster beror främst på att i det tredje kvartalet togs en engångskostnad på netto -18 MSEK, hänförligt till en anpassning i bedömning av den danska kreditportföljen till koncerngemensam värderingsmetod (-26 MSEK), samt en reservupplösning (8 MSEK) hänförlig till konstaterad bättre kreditkvalitet. Kreditförlustnivån har, bortsett från engångseffekter, varit stabil.

9 månader, januari–september 2015

Utlåning till allmänheten uppgick under perioden till 7 114 MSEK (6 464), en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Satsningen på att bygga upp en intern enhet, i syfte att utveckla segments möjliga försäljningskanaler, för merförsäljning och rådgivning, har under perioden fallit väl ut i Sverige och står för närmare 25 procent av nyutlåningen. Arbetssättet kommer nu etableras i Norge och i nästa fas i Finland.

Rörelseintäkterna för segmentet uppgick under perioden till 763 MSEK (547), en ökning med 39 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av att resultatet 2015 inkluderar tre hela kvartal med de högre avkastande portföljerna från de förvärvade verksamheterna 2014 (som endast ingår i det andra och tredje kvartalet 2014). Ökningen förklaras även av ett bra försäljningsresultat från såväl tele- som direktmarknadsföring i Sverige samt från lanseringar av nya produkter i Danmark och Finland.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 596 MSEK (437), en ökning med 36 procent. Periodens kreditförluster är högre än motsvarande period 2014, vilket till största delen beror på att de förvärvade verksamheterna tillkom först i andra kvartalet 2014.

Nyckeltal – Consumer Loans MSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Utlåning till allmänheten vid periodslut	7 114	6 464	7 114	6 464	6 654
Rörelseintäkter	257	234	763	547	822
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	198	201	596	437	642

Insurance

Inom segmentet *Insurance* bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på försäkringar av nischkaraktär, med Norden som huvudmarknad. Försäkringsprodukterna är indelade i olika grupper; Resor, Trygghet, Vägassistans/bilgaranti och Produkt. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har över 2,3 miljoner kunder i Norden.

Tredje kvartalet 2015, juli–september

Premieintäkt, netto för segmentet Insurance uppgick till 315 MSEK (256), en ökning med 23 procent motsvarande kvartal föregående år. Ökningen skedde i samtliga produktgrupper men huvudsakligen i områdena Resor och Trygghet.

Rörelseintäkterna uppgick till 29 MSEK (36), en minskning med 19 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtliga produktgrupper utvecklades positivt. Kapitalavkastningen har under kvartalet utvecklats negativt beroende på utvecklingen i marknaden därav den totala minskningen i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 9 MSEK (18), en minskning med 50 procent till följd av den negativa utvecklingen i finansrörelsen.

Totalkostnadsprocent för kvartalet uppgick till 94,7 procent (95,0). Minskningen förklaras av en lägre skadekostnadsprocent.

9 månader, januari–september 2015

Premieintäkt, netto under perioden, har utvecklats väl och uppgick till 875 MSEK (723), en ökning med 21 procent motsvarande period föregående år. Ökningen kan till största del tillskrivas produktgrupperna Resor och Trygghet, där de av Resurs förvärvade bolagen Finaref och Dan-Aktiv bidrar inom Trygghet. Under perioden har även ett stort antal nya partners tillkommit, framförallt inom området Produkt.

Rörelseintäkterna uppgick till 117 MSEK (145), en minskning med 19 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseintäkterna för motsvarande period föregående år innehåller en engångspost motsvarande 31 MSEK, främst hänförliga till beståndsoverlåtelsen av Motor och Civilaffären per den 1 februari 2014. De ökade rörelseintäkterna, jämfört med föregående år (exklusive engångspost), kan i första hand tillskrivas områdena Produkt och Trygghet.

Rörelseresultatet uppgick till 53 MSEK (93), en minskning med 43 procent. Under föregående år innehöll rörelseresultatet jämförelsestörande poster motsvarande cirka 31 MSEK.

Totalkostnadsprocent för perioden uppgick till 95,4 procent (94,7). Ökningen förklaras främst av ökade driftskostnader som följd av ändrad fördelningsstruktur avseende kostnader i koncernen men också ökade kostnader i samband med införandet av Solvens 2.

Den 1 april genomfördes en affär med Falck Försäkring, där Solid Försäkring förvärvade Falcks cykelförsäkringsverksamhet på den svenska marknaden. Affären stärker Solid Försäkrings position inom området cyklar, vilket bedöms utvecklas positivt framöver.

Nyckeltal – Insurance MSEK	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	jan–dec 2014
Premieintäkt, netto	315	256	875	723	991
Rörelseintäkter	29	36	117	145	174
Rörelseresultat	9	18	53	93	99
Totalkostnadsprocent, %	94,7	95,0	95,4	94,7	96,0

ÖVRIG INFORMATION:

Händelser efter periodens utgång

Dotterbolaget Resurs Bank AB har per 2015-10-26 förvärvat 100 procent av aktierna i yA Bank AS och Metatech AS, båda bolagen ingick tidigare i det norska OTC-noterade yA Holdings rörelse. yA Bank är en Oslobaserad, norsk bank med fokus på konsumentfinansiering och har 47 anställda. Låneportföljen uppgår till 3,2 miljarder norska kronor och de ca 100 000 kunderna erbjuder sparkonton, konsumentlån, kreditkort och försäkringar. Metatech AS är yA Bank gruppens IT-företag, som bygger och underhåller banksystem företrädesvis till yA bank, men också till ett fåtal andra kunder. Köpeskillingen för aktierna i yA Bank AS uppgick till 1 557 MNOK och i Metatech AS 4 MNOK. Totalt motsvarar de 1 599 MSEK på tillträdesdagen. Resurs Bank gjorde en kassaflödessäkring av köpeskillingen i NOK i augusti 2015. Värdet av denna kassaflödessäkring har per 2015-09-30 påverkat bankens totalresultat med netto -40,1 MSEK. Förvärvet av yA Bank är i linje med Resurs Banks strategi att bli Nordens ledande bank inom Retail Finance och medför en avsevärd förstärkning av verksamheten på den norska marknaden. Förvärvet har genomförts kort tid före denna rapportens avgivande. Därmed finns inte aktuell finansiell information per förvärvsdatumet att tillgå. Mot bakgrund av detta har det inte varit praktiskt genomförbart att lämna de ytterligare upplysningar som krävs enligt IFRS 3. Resurs Holding har i oktober 2015 genomfört en nyemission på 1 250 MSEK för att stärka bankens och den konsoliderade situationens kapitalbas inför förvärvet. Resterande del av köpeskillingen har banken finansierat med egna medel. Efter genomfört förvärv uppgår den konsoliderade situationens totalkapitalrelation till 15,0 procent.

Per den 8 oktober har det beslutats en kontant nyemission om 174 504 aktier mot ett vederlag om ca 1 250 MSEK för att finansiera yA Bank förvärvet. Vidare görs en kvittningsemission av 11 555 för att reglera villkorade aktieägartillskott om 83 MSEK. Den 23 oktober har även en fondemission om 8 557 512 aktier genomförts samt att det sker en aktiesplit på 20:1 som medför att antalet utestående aktier ökar till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK, aktiekapitalet uppgår efter dessa emissioner till 1 MSEK.

Risk- och kapitalhantering

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt interna regler (instruktioner) för verksamheten. Samtliga instruktioner uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. Generellt har det under perioden inte skett några förändringar av väsentlig betydelse avseende risk- och kapitalhantering. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i not 2 Likviditet och not 3 Kapitaltäckning samt senaste årsredovisningen.

Information om verksamheten

Resurs Holding AB är ett finansiellt holdingföretag. Den operativa verksamheten bedrivs i de helägda dotterbolagen Resurs Bank AB med dotterbolag och Solid Försäkrings AB.

Resurs Bank AB bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet, i huvudsak konsumentorienterad sådan, i de nordiska länderna. Utlåningen till konsument är uppdelad på säljfinansskrediter, privatlån, kreditkort med MasterCard eller Visa samt inlåning. Säljfinansskrediter erbjuds både via traditionell finansiering av köp i fysisk butik och via e-handel. I Finland bedrivs verksamheten i filial Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsingfors), i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo) samt i Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Vallensbaek Strand).

Solid Försäkring bedriver skadeförsäkring i Sverige, övriga Norden samt även till viss del i andra länder i Europa. Solid Försäkring erbjuder traditionella specialförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär.

Omstrukturerings av koncernen januari–september

Dotterbolaget Resurs Bank har under perioden fusionerat in dotterbolagen Finaref OY, Finaref AS samt Nordic Consumer Finance A/S inklusive dotterbolaget Dan-Aktiv A/S. De infusionerade verksamheternas intäkter och kostnader ingår i Resurs Banks resultaträkning från och med 1 januari 2015. Huvuddelen av moderbolagets koncerninterna stödfunktioner har under perioden överförts till dotterbolagens verksamheter. Dotterbolagen Reda Inkasso AB och Teleresurs i Sverige AB, med dotterbolaget Flat Wallet AB, är samtliga sålda.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 624 (550) per den 30 september 2015. Ökningen med 74 personer är främst hänförligt till den nordiska expansionen med fokus på system-, produkt- och affärsutveckling. Detta har drivit fram behovet av förstärkta resurser speciellt inom IT, Finans och Marknad. I utvecklingskonceptet ingår också uppbyggnaden av en intern Telemarketing funktion.

Styrelsens intygande

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

Revisors granskningsrapport lämnas i bilaga

Helsingborg den 25 november 2015.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Lars Nordstrand

Martin Bengtsson

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

David Samuelson

Mariana Burenstam Linder

Marita Odélius Engström

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Resurs Holding ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande 17.30 (centraleuropeisk tid) den 25 november 2015.

Finansiell information i sammandrag – koncernen

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Ränteintäkter	5	473 328	447 446	1 422 762	1 180 390	1 684 048
Räntekostnader	5	-41 930	-84 988	-161 083	-256 830	-334 992
Provisionsintäkter		56 623	61 263	170 630	200 396	268 803
Provisionskostnader, bankrörelsen		-3	-	-8	-65	-52
Premieintäkter, netto	6	313 007	255 335	873 220	721 713	989 080
Försäkringsersättningar, netto	7	-128 469	-109 111	-360 193	-288 429	-408 741
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen		-123 105	-101 971	-335 337	-298 129	-399 447
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-17 327	3 567	-19 306	11 004	6 596
Resultat från andelar i koncernföretag		-140	-	-140	-	-
Övriga rörelseintäkter	8	32 421	39 256	130 769	145 873	195 770
Summa rörelseintäkter		564 405	510 797	1 721 314	1 415 923	2 001 065
Allmänna administrationskostnader	9	-230 461	-208 523	-717 085	-605 522	-871 857
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-3 956	-2 737	-10 575	-6 961	-13 820
Övriga rörelsekostnader		-33 949	-28 308	-109 196	-125 935	-147 770
Summa kostnader före kreditförluster		-268 366	-239 568	-836 856	-738 418	-1 033 447
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		296 039	271 229	884 458	677 505	967 618
Kreditförluster, netto	10	-75 604	-87 067	-253 973	-248 369	-350 699
RÖRELSERESULTAT		220 435	184 162	630 485	429 136	616 919
Skatt på periodens resultat		-49 655	-42 023	-147 372	-104 144	-149 270
PERIODENS RESULTAT		170 780	142 139	483 113	324 992	467 649
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		170 780	142 139	483 113	324 992	467 649
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	16	0,87	0,72	2,46	1,67	2,40

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Periodens resultat	170 780	142 139	483 113	324 992	467 649
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet					
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	366	21 381	-22 521	34 433	56 903
Kassaflödessäkring	-51 436	-	-51 436	-	-
Kassaflödessäkring – skatt	11 316	-	11 316	-	-
Periodens totalresultat	131 026	163 520	420 472	359 425	524 552
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	131 026	163 520	420 472	359 425	524 552

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tillgångar TSEK	Not	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		962 486	445 232	805 843
Utlåning till kreditinstitut		2 511 271	2 736 858	3 695 094
Utlåning till allmänheten	11	14 444 838	13 581 653	13 923 375
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 627 138	2 122 364	1 300 484
Förlagslån		26 013	22 879	26 478
Aktier och andelar		29 667	17 791	11 610
Immateriella tillgångar		686 249	664 013	680 346
Materiella anläggningstillgångar		33 119	29 519	28 515
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		27 028	4 277	6 028
Övriga tillgångar		289 021	211 537	251 695
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		270 396	282 722	284 847
SUMMA TILLGÅNGAR		20 907 226	20 118 845	21 014 315
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut		19 040	141 173	1 026
In- och upplåning från allmänheten		13 593 160	14 963 273	15 976 650
Övriga skulder		981 066	1 017 315	1 079 283
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		294 002	351 085	132 709
Försäkringstekniska avsättningar		527 596	545 877	551 853
Övriga avsättningar		8 514	873	8 418
Emitterade värdepapper		1 799 000	-	-
Summa skulder och avsättningar		17 222 378	17 019 596	17 749 939
Eget kapital				
Aktiekapital		126	126	126
Övrigt tillskjutet kapital		800 753	800 753	800 753
Omräkningsreserv		33 638	33 689	56 159
Säkringsreserv		-40 120	-	-
Balanserad vinst inkl periodens resultat		2 890 451	2 264 681	2 407 338
Summa eget kapital		3 684 848	3 099 249	3 264 376
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		20 907 226	20 118 845	21 014 315

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not 12.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
TSEK						
Ingående eget kapital per 1 januari 2014	100	82 777	-744	0	1 939 689	2 021 822
Transaktioner med ägare						
Nyemission	26	717 976				718 002
Periodens resultat					324 992	324 992
Periodens övriga totalresultat			34 433			34 433
Eget kapital per 30 september 2014	126	800 753	33 689	0	2 264 681	3 099 249
Ingående eget kapital per 1 januari 2014	100	82 777	-744	0	1 939 689	2 021 822
Transaktioner med ägare						
Nyemission	26	717 976				718 002
Periodens resultat					467 649	467 649
Periodens övriga totalresultat			56 903			56 903
Eget kapital per 31 december 2014	126	800 753	56 159	0	2 407 338	3 264 376
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	0	2 407 338	3 264 376
Periodens resultat					483 113	483 113
Periodens övriga totalresultat			-22 521	-40 120		-62 641
Eget kapital per 30 september 2015	126	800 753	33 638	-40 120	2 890 451	3 684 848

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	630 485	429 137	616 919
- varav erhållna räntor	1 874 919	1 533 605	2 236 395
- varav erlagda räntor	-48 740	-29 083	-334 027
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	438 745	442 276	279 525
- Betalda inkomstskatter	-188 015	-70 841	-101 018
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	881 215	800 572	795 426
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Utlåning till allmänheten	-873 455	-880 558	-1 279 033
Övriga tillgångar	-69 645	51 054	-13 724
Skulder till kreditinstitut	18 014	-2 753 026	-2 931 856
In- och upplåning från allmänheten	-2 381 805	3 089 183	4 102 560
Förvärv av placeringstillgångar	-2 020 038	-4 240 245	-4 982 804
Avyttring av placeringstillgångar	1 508 926	5 151 473	6 378 469
Övriga skulder	-12 655	-80 297	19 414
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 949 443	1 138 156	2 088 452
Investeringsverksamhet			
Förvärv av anläggningstillgångar	-35 957	-19 685	-22 598
Avyttring av anläggningstillgångar	1 260	1 119	1 606
Förvärv av dotterföretag	-	-1 301 012	-1 301 012
Förvärv av fakturafordringar	-	-	-91 584
Återbetalda lån	-	-	120 980
Beståndsöverlåtelse	-	-84 214	-84 214
Lämnade förlagslån	-	-	-26 478
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-34 697	-1 403 792	-1 403 300
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	-	718 002	718 002
Emitterade värdepapper	1 799 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 799 000	718 002	718 002
Årets kassaflöde	-1 185 140	452 365	1 403 154
Likvida medel vid årets början	3 695 094	2 284 180	2 284 180
Valutakursdifferens i likvida medel	1 317	312	7 760
Likvida medel vid årets slut	2 511 271	2 736 858	3 695 094
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	253 973	248 369	350 699
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	10 575	6 961	13 820
Realisationsförlust vid försäljning av materiella tillgångar	-	-	1 806
Resultat placeringstillgångar	10 223	-4 230	2 658
Avsättningar	-23 647	-80 170	-67 109
Justering till betalda räntor	104 596	237 225	-15 972
Valutaeffekter	83 025	68 303	27 805
Resultat beståndsöverlåtelse	-	-34 182	-34 182
	438 745	442 276	279 525

Likvida medel är utlåning till kreditinstitut.

Kassaflöde från placeringstillgångar redovisas från och med 2015-09-30 som kassaflöde från den löpande verksamheten istället för investeringsverksamheten. Ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen.

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga delar i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Redovisningsprinciper för koncernen beskrivs mer detaljerat i den senaste årsredovisningen. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2015 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Under perioden har dotterbolaget Resurs Bank ABs dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited förvärvat lånefordringar från Resurs Bank och emitterat värdepapper med dessa lånefordringar som säkerhet (värdepapperisering). Emitterade värdepapper värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupna räntekostnader och anskaffningskostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden.

Nedanstående redovisningsprinciper tillämpas för första gången under kvartalet.

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader.

Om en säkring av en prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (till exempel en immateriell tillgång), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i det första anskaffningsvärdet för tillgången.

För tredje kvartalet börjar koncernen lämna upplysningar för sina rörelsesegment. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med koncernens interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som VD som fattar strategiska beslut.

Koncernen har ändrat redovisningsprincip vad gäller presentationen av provisionskostnader i försäkringsrörelsen. Dessa presenteras numera på egen rad i de finansiella rapporterna inom totala rörelseintäkter. Tidigare har dessa presenterats som en del av allmänna administrationskostnader. Anledningen till detta principbyte är att det medför en mer enhetlig redovisning inom koncernen och på så sätt en mer rättvisande bild av verksamhetens totala rörelseintäkter. Ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För perioden 1 jan- 31 dec 2014 har totalt ca 399 MSEK oklassificerats från allmänna administrationskostnader till provisionskostnader försäkringsrörelsen, jämfört tidigare avlämnad årsredovisning.

Under andra kvartalet gjordes en ny bedömning av funktionell valuta. De fusionerade utlandsenheterna hade före fusionen danska kronor, norska kronor och euro som funktionell valuta. I och med fusionerna har byte av funktionell valuta till svenska kronor genomförts. Detta har genomförts på respektive fusionsdag.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Följande noter har inte referenser till sig från räkningarna: 1 Redovisningsprinciper, 2 Likviditet - Konsoliderad situation, 3 Kapitaltäckning, 4 Segmentsinformation, 13 Transaktioner med närstående och 15 Emitterade värdepapper.

Not 2. Likviditet – Konsoliderad situation

Den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag, ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå. Likviditetsrisker hanteras i instruktioner, fastställda av styrelsen, med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan.

Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likvidflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas, utnyttjande av checkkredit sker eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Hanteringen och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad. Placeringar ska ske inom gällande instruktioner och vara av god kredit- och likviditetskvalité.

Det är centralt att tillgångarna i likviditetsreserven är av mycket god kvalité för att ur ett myndighetsperspektiv klara de kvantitativa krav på likviditetstäckningsgrad i form av Liquidity Coverage Ratio (LCR) som vid var tid finns. Kvantitativt krav på LCR kommer succesivt att

fasas in och från och med 1 oktober 2015 uppgår kravet till 60 procent. Måttet visar hur bankens högkvalitativa tillgångar står i relation till nettoutflödet under en stressad trettiodagars period.

Resurs Bank AB har upprättat ett grundprospekt för att emittera obligationer som registrerades och godkändes av Finansinspektionen den 9 mars 2015 och som är offentliggjort på Resurs Banks hemsida. Programmet är om 3 miljarder kronor och noterat på Nasdaq Stockholm. Inom programmet har det skett en emission om 400 MSEK av seniora icke säkerställda obligationer (MTN).

Dotterbolaget Resurs Bank har vidare genomfört sin första värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). I en initial transaktion den 12 juni 2015 överläts lånefordringar uppgående till ett bokfört värde om cirka 1,8 miljarder kronor till Resurs Banks helägda dotterbolaget Resurs Consumer Loans 1 Limited. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period) rätt att fortsätta att sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet över de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. Per 30 september 2015 uppgår den externa finansieringen till 1,4 miljarder kronor inom ABS-finansieringen.

De nya refinansieringskällorna är ett led i koncernens strategi att diversifiera finansieringen och få tillgång till fler finansieringskällor, vilket minskar likviditetsrisken och innebär att koncernen uppnår en mer optimerad finansieringsmix över tid.

Den största finansieringsformen är fortsatt inlåning från allmänheten. Inlåningen analyseras regelbundet och dess storlek uppgår till 13 710 (15 104) MSEK. Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 106 procent (89). Den konsoliderade situationen använder sig av valutaderivat för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än SEK.

Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. Det finns en intern modell som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har även fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 000 MSEK.

Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 634 MSEK (1 456) i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, inte ianspråktaga och högkvalitativa. Denna likviditetsreserv ska även säkerställa att det finns tillräckligt med likvida tillgångar i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag genom artikel 412.1. under en stressad period av 30 dagar. LCR per 30 september 2015 uppgår för den konsoliderade situationen till 105 procent (65), vid detta tillfälle påverkas måttet av engångseffekt i samband med förvärvsbetalning avseende yA Bank. Om man bortser från denna engångseffekt uppgår måttet till 156 procent per den 30 september 2015.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen även andra likvida tillgångar som består av tillgodohavanden hos andra banker samt placeringar i räntebärande värdepapper. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet, och uppgår till 2 877 MSEK (3 350) för den konsoliderade situationen. Utöver detta finns det även en outnyttjad kreditfacilitet som uppgår till 491 MSEK (351) för den konsoliderade situationen.

Sammanställning över likviditet – konsoliderad situation

Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
TSEK			
Värdepapper emitterade av staten	74 691	-	78 007
Värdepapper emitterade av kommuner	696 721	309 753	534 799
Utlåning till kreditinstitut	-	55 000	66 692
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	862 997	1 091 547	914 851
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 634 409	1 456 300	1 594 349
Övrig likviditetsportfölj			
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	30 167	-
Utlåning till kreditinstitut	2 397 614	2 635 883	3 528 483
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	478 902	683 848	54 338
Summa övrig likviditetsportfölj	2 876 516	3 349 898	3 582 821
Avgår skulder till kreditinstitut	-19 040	-141 173	-1 026
Summa total likviditetsportfölj	4 491 885	4 665 025	5 176 144
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	490 565	351 111	500 000

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

TSEK	Tillgångs- klass 1	Tillgångs- klass 2A	Tillgångs- klass 2B	Övriga tillgångar
Värdepapper emitterade av staten	74 691			
Värdepapper emitterade av kommuner	696 721			
Säkerställda obligationer	242 940	300 343		319 714
Utlåning till kreditinstitut				
Summa likvida tillgångar	1 014 352	300 343	0	319 714

Tillgångar under kategorin Tillgångsklass 1 består av värdepapper emitterade av stater och kommuner samt säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet, där emissionsstorleken uppgår till minst 500 miljoner EUR. Tillgångar under kategorin Tillgångsklass 2A består av säkerställda obligationer med hög kvalitet, där emissionsstorleken uppgår till minst 250 miljoner EUR. Övriga tillgångar består av säkerställda obligationer med högsta kreditvärdighet, men emissionsstorleken är inte tillräcklig för att ingå i tillgångsklass 1 eller 2A samt kontoplacerade medel.

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten.

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2014.

Not 3. Kapitaltäckning

Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), lagen om införande av lagen om kapitalbuffertar (2014:967) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Beräkning av kapitalkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker. Kapitalbehov för kapitalbuffertar som började att gälla från och med den 2 augusti 2014 redogörs också för nedan under kapitalrelationer och kapitalbuffertar. Från och med den 1 juli 2015 infördes ett kontracykliskt buffertkrav om 1 procent som avser norska exponeringar. För svenska exponeringar trädde motsvarande buffertkrav i kraft om 1 procent per 13 september 2015, vilket kommer att höjas till 1,5 procent per 27 juni 2016.

Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker och kreditvärdighetsjusteringsrisken (CVA) använder sig den konsoliderade situationen av schablonmetoden, operativa risker beräknas enligt basmetoden. I schablonmetoden för kreditrisker riskviktar den konsoliderade situationen sina tillgångsposter i 17 olika exponeringsklasser. I varje exponeringsklass kan det förekomma olika riskvikter. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisker. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Den formella inrapportering som har skett till Finansinspektion, för samtliga perioder, omfattar den konsoliderade situationen Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB med dotterbolag. Detta förfarande utreds för närvarande för historiska perioder, eftersom det yttersta moderbolaget var Cidron FI S.à r.l. fram till dess att det likviderades under 2015. Resurs Holding AB är numer det yttersta moderföretaget utifrån ett kapitaltäckningsperspektiv.

I nedanstående tabeller har koncernen redogjort för kapitaltäckningen per 30 september 2014 samt per 31 december 2014 dels utifrån Resurs Holding AB:s perspektiv, vilket anses mest relevant då det återspeglar nuvarande situation, dels utifrån i Cidron FI S.à r.l.:s perspektiv.

Konsoliderad situation Resurs Holding AB samt Resurs Bank med dotterbolag

Kapitalbas TSEK	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Primärt kapital			
Känpriär kapital			
Eget kapital	2 737 043	2 366 307	2 409 448
Årets resultat	442 057	125 194	390 507
Avgår:			
Beräknad utdelning ¹⁾	-	-12 221	-28 171
Aktier i dotterbolag	-	-1 100	-1 100
Immateriella tillgångar	-651 843	-647 180	-667 317
Uppskjuten skattefordran	-1 970	-18 448	-34 476
Ytterligare värdejusteringar	-2 190	-	-1 617
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	40 120	-	-
Totalt kärnpriär kapital	2 563 217	1 812 552	2 067 274
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	200 000	200 000	200 000
Totalt supplementärt kapital	200 000	200 000	200 000
Total kapitalbas	2 763 217	2 012 552	2 267 274

1) Schablonberäknad utdelning enligt kommissionens (EU) delegerade förordning 241/2014.

Kapitalkrav TSEK	30 sep 2015		30 sep 2014		31 dec 2014	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾
Exponeringar mot institut	1 213	97	2 349	188	3 834	307
Exponeringar mot företag	347 124	27 770	1 014 143	81 131	506 685	40 535
Exponeringar mot hushåll	9 872 491	789 799	9 333 124	746 650	9 537 627	763 010
Fallerande exponeringar	1 119 551	89 564	361 291	28 903	791 531	63 323
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	86 203	6 896	109 070	8 726	91 318	7 305
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	719 705	57 576	725 401	58 032	726 955	58 156
Aktieexponeringar	79 000	6 320	-	-	79 000	6 320
Övriga poster	238 294	19 064	278 832	22 306	202 391	16 191
Summa kreditrisker	12 463 581	997 086	11 824 210	945 936	11 939 341	955 147
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 575	446	70	6	385	31
Marknadsrisk						
Valutarisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	3 477 113	278 169	2 776 086	222 087	3 467 000	277 360
Totalt	15 946 269	1 275 701	14 600 366	1 168 029	15 406 726	1 232 538

2) Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Kärnpriärkapitalrelation, %	16,1	12,4	13,4
Primärkapitalrelation, %	16,1	12,4	13,4
Total kapitalrelation, %	17,3	13,8	14,7
Totalt kärnpriärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	7,7	7,0	7,0
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	0,7	-	-
Kärnpriärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	9,3	2,3	2,9

Konsoliderad situation Resurs Holding AB samt Resurs Bank med dotterbolag per 30 september 2015 och Cidron FI S.á r.l., Resurs Holding AB samt Resurs Bank med dotterbolag per 30 september 2014 samt per 31 december 2014 (preferensaktier inräknas inte i kärnprimärkapitalet)

Kapitalbas	30 Sep	30 Sep	31 Dec
TSEK	2015	2014	2014
Primärt kapital			
Kärnprimärt kapital			
Eget kapital	2 737 043	2 665 907	2 717 351
Årets resultat	442 057	117 194	357 380
Avgår:			
Beräknad utdelning 1)	-	-12 221	-28 171
Aktier i dotterbolag	-	-1 100	-1 100
Immateriella tillgångar	-651 843	-967 780	-987 899
Uppskjuten skattefordran	-1 970	-	-
Ytterligare värdejusteringar	-2 190	-	-1 617
Minoritet	-	-232 656	-314 883
Aktier i försäkringsbolag	-	-353 029	-334 813
Preferensaktier	-	-423	-423
Överkursfond preferensaktier	-	-1 280 533	-1 274 062
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	40 120	-	-
Eget kapital instrument	-	-5 600	-5 600
Totalt kärnprimärt kapital	2 563 217	-70 800	126 163
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	200 000	200 000	200 000
Preferensaktier	-	423	423
Överkursfond preferensaktier	-	1 280 533	1 274 062
Eget kapital-instrument	-	5 600	5 600
Totalt supplementärt kapital	200 000	1 486 556	1 480 085
Total kapitalbas	2 763 217	1 415 756	1 606 248

1) Schablonberäknad utdelning enligt kommissionens (EU) delegerade förordning 241/2014.

Kapitalkrav TSEK	30-sep 2015		30-sep 2014		31-dec 2014	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav ²⁾
Exponeringar mot institut	1 213	97	2 349	188	3 834	307
Exponeringar mot företag	347 124	27 770	1 014 143	81 131	506 685	40 535
Exponeringar mot hushåll	9 872 491	789 799	9 333 124	746 650	9 537 627	763 010
Fallerande exponeringar	1 119 551	89 564	361 291	28 903	791 531	63 322
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	86 203	6 896	109 070	8 726	91 318	7 305
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	719 705	57 576	725 401	58 032	726 955	58 156
Aktieexponeringar	79 000	6 320	-	-	79 000	6 320
Övriga poster	238 294	19 064	394 832	31 587	403 391	32 271
Summa kreditrisker	12 463 581	997 086	11 940 210	955 217	12 140 341	971 227
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 575	446	70	6	385	31
Marknadsrisk						
Valutarisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	3 477 113	278 169	2 776 086	222 087	3 467 000	277 360
Totalt	15 946 269	1 275 701	14 716 366	1 177 310	15 607 726	1 248 618

2) Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	30-sep 2015	30-sep 2014	31-dec 2014
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,1	-0,4	0,8
Primärkapitalrelation, %	16,1	-0,4	0,8
Total kapitalrelation, %	17,3	9,6	10,3
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	7,7	7,0	7,0
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	0,7		
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	9,3		

Not 4. Segmentsredovisning

Koncernens VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Koncernens VD bedömer resultatet för Payment Solutions, Consumer Loans och Insurance.

Koncernens VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Avseende segmentet Insurance görs utvärderingen ned till rörelseresultat då detta ingår i segmentets ansvar.

jul–sep 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	207 385	262 633	5 017	-1 707	473 328
Räntekostnader	-24 171	-19 466	-	1 707	-41 930
Provisionsintäkter	68 872	16 173	-	-28 422	56 623
Provisionskostnader, bankrörelsen	-	-3	-	-	-3
Premieintäkter, netto	-	-	315 482	-2 475	313 007
Försäkringsersättningar, netto	-	-	-128 469	-	-128 469
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen	-	-	-151 414	28 309	-123 105
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3 471	-2 856	-11 000	-	-17 327
Resultat från andelar i koncernföretag	-66	-60	-14	-	-140
Övriga rörelseintäkter	32 115	760	-454	-	32 421
Summa rörelseintäkter	280 664	257 181	29 148	-2 588	564 405
varav internt	11 839	14 876	-24 127	-2 588	0
Kreditförluster, netto	-16 757	-58 847	-	-	-75 604
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	263 907	198 334	29 148	-2 588	488 801
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-20 164		
Rörelseresultat Insurance			8 984		

jul–sep 2014

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	194 361	249 460	6 134	-2 509	447 446
Räntekostnader	-54 547	-32 950	-	2 509	-84 988
Provisionsintäkter	65 635	11 958	11	-16 341	61 263
Provisionskostnader, bankrörelsen	-7	-20	-	27	-
Premieintäkter, netto	-	-	255 791	-456	255 335
Försäkringsersättningar, netto	-	-	-109 111	-	-109 111
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen	-	-	-118 285	16 314	-101 971
Nettoresultat av finansiella transaktioner	984	831	1 752	-	3 567
Övriga rörelseintäkter	35 772	4 483	161	-1 160	39 256
Summa rörelseintäkter	242 198	233 762	36 453	-1 616	510 797
varav internt	10 534	4 248	-13 166	-1 616	-
Kreditförluster, netto	-54 585	-32 482	-	-	-87 067
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	187 613	201 280	36 453	-1 616	423 730
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-18 886		
Rörelseresultat Insurance			17 567		

jan-sep 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	645 047	766 794	16 443	-5 522	1 422 762
Räntekostnader	-99 201	-67 400	-4	5 522	-161 083
Provisionsintäkter	203 416	44 425	-	-77 211	170 630
Provisionskostnader, bankrörelsen	-5	-3	-	-	-8
Premieintäkter, netto	-	-	874 722	-1 502	873 220
Försäkringsersättningar, netto	-	-	-360 193	-	-360 193
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen	-	-	-412 435	77 098	-335 337
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-10 031	-8 238	-1 037	-	-19 306
Resultat från andelar i koncernföretag	-66	-60	-14	-	-140
Övriga rörelseintäkter	103 762	27 046	-39	-	130 769
Summa rörelseintäkter	842 922	762 564	117 443	-1 615	1 721 314
varav internt	36 451	35 238	-70 074	-1 615	0
Kreditförluster, netto	-87 761	-166 212	-	-	-253 973
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	755 161	596 352	117 443	-1 615	1 467 341
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-64 655		
Rörelseresultat Insurance			52 788		

jan-sep 2014

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	573 834	593 604	19 224	-6 272	1 180 390
Räntekostnader	-170 102	-92 998	-2	6 272	-256 830
Provisionsintäkter	215 262	32 132	11	-47 009	200 396
Provisionskostnader, bankrörelsen	-41	-21	-	-3	-65
Premieintäkter, netto	-	-	723 031	-1 318	721 713
Försäkringsersättningar, netto	-	-	-288 429	-	-288 429
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen	-	-	-345 141	47 012	-298 129
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 231	2 986	4 787	-	11 004
Övriga rörelseintäkter	106 592	11 038	31 528	-3 285	145 873
Summa rörelseintäkter	728 776	546 741	145 009	-4 603	1 415 923
varav internt	31 283	12 413	-39 093	-4 603	0
Kreditförluster, netto	-138 161	-110 208	-	-	-248 369
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	590 615	436 533	145 009	-4 603	1 167 554
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-51 874		
Rörelseresultat Insurance			93 135		

jan-dec 2014

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	792 327	874 658	25 535	-8 472	1 684 048
Räntekostnader	-219 498	-123 961	-5	8 472	-334 992
Provisionsintäkter	293 137	46 232	32	-70 598	268 803
Provisionskostnader, bankrörelsen	-35	-17	-	-	-52
Premieintäkter, netto	-	-	990 854	-1 774	989 080
Försäkringsersättningar, netto	-	-	-408 741	-	-408 741
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen	-	-	-470 045	70 598	-399 447
Nettoresultat av finansiella transaktioner	959	1 312	4 325	-	6 596
Övriga rörelseintäkter	150 695	23 516	32 170	-10 611	195 770
Summa rörelseintäkter	1 017 585	821 740	174 125	-12 385	2 001 065
varav internt	52 133	19 708	-59 456	-12 385	0
Kreditförluster, netto	-171 048	-179 651	-	-	-350 699
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	846 537	642 089	174 125	-12 385	1 650 366
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-75 570		
Rörelseresultat Insurance			98 555		

1) Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Enligt segmentsredovisning					
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-20 164	-18 886	-64 655	-51 874	-75 570
Tillkommer ej nedbrutet per segment					
Kostnader exkl kreditförluster avseende bankverksamhet	-248 202	-220 682	-772 201	-686 544	-957 877
Summa	-268 366	-239 568	-836 856	-738 418	-1 033 447
Enligt resultaträkning					
Allmänna administrationskostnader	-230 461	-208 523	-717 085	-605 522	-871 857
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 956	-2 737	-10 575	-6 961	-13 820
Övriga rörelsekostnader	-33 949	-28 308	-109 196	-125 935	-147 770
Summa	-268 366	-239 568	-836 856	-738 418	-1 033 447

Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Enligt segmentsredovisning					
Rörelseresultat Insurance	8 984	17 567	52 788	93 135	98 555
Tillkommer ej nedbrutet per segment					
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	211 451	166 595	577 697	336 001	518 364
Summa	220 435	184 162	630 485	429 136	616 919
Enligt resultaträkning					
Rörelseresultat	220 435	184 162	630 485	429 136	616 919
Summa	220 435	184 162	630 485	429 136	616 919

Tillgångar

Tillgångar som följs upp av koncernens VD avser utlåning till allmänheten.

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncernen
2014-09-30	6 996 825	6 463 848	120 980	13 581 653
2014-12-31	7 269 674	6 653 701		13 923 375
2015-09-30	7 330 389	7 114 449		14 444 838

Not 5. Räntenetto

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	-	3 273	706	12 629	14 182
Utlåning till allmänheten, netto	469 854	438 819	1 409 128	1 144 213	1 640 500
Räntebärande värdepapper	3 474	5 354	12 928	23 548	29 366
Summa ränteintäkter, netto	473 328	447 446	1 422 762	1 180 390	1 684 048
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-2 663	-2 095	-6 045	-6 654	-8 384
In- och upplåning från allmänheten	-30 569	-79 022	-139 401	-246 292	-326 586
Räntekostnad emitterade värdepapper	-9 234	-	-13 177	-	-
Övriga skulder	536	-3 871	-2 460	-3 884	-22
Summa räntekostnader	-41 930	-84 988	-161 083	-256 830	-334 992

Not 6. Premieintäkter, netto

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Premieintäkter	309 983	266 004	857 206	682 719	965 931
Premier för angiven återförsäkring	-41 654	-10 210	-63 501	-41 851	-51 163
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	17 796	-940	60 314	82 103	75 330
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	26 882	481	19 201	-1 258	-1 018
Summa premieintäkter, netto	313 007	255 335	873 220	721 713	989 080

Not 7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-111 676	-122 444	-312 225	-304 957	-425 553
Avgår andel återförsäkring	2 193	2 793	8 033	17 889	20 498
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-109 483	-119 651	-304 192	-287 068	-405 055
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	-11 309	21 067	-22 228	67	2 034
Avgår andel återförsäkring	-409	-7 722	1 736	-	9 260
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	-11 718	13 345	-20 492	67	11 294
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-1 472	-	-18 341	-340	-3 104
Avgår andel återförsäkring	-	7 834	-	9 551	1 717
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	-1 472	7 834	-18 341	9 211	-1 387
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-6 223	-10 639	-17 595	-10 639	-14 240
Avgår andel återförsäkring	427	-	427	-	647
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-5 796	-10 639	-17 168	-10 639	-13 593
Summa försäkringsersättningar netto	-128 469	-109 111	-360 193	-288 429	-408 741

Not 8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	31 706	36 542	107 772	102 858	142 221
Övriga rörelseintäkter	715	2 714	22 997	43 015	53 549
Summa rörelseintäkter	32 421	39 256	130 769	145 873	195 770

Not 9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Personalkostnader	-94 186	-91 444	-298 136	-247 898	-347 627
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-45 715	-46 071	-141 549	-116 884	-180 787
IT-kostnader	-28 737	-20 973	-84 021	-63 622	-95 235
Lokalkostnader	-7 337	-8 258	-19 885	-22 632	-31 820
Konsultkostnader	-39 124	-8 434	-93 687	-73 148	-97 765
Övrigt	-15 362	-33 343	-79 807	-81 338	-118 623
Summa allmänna administrationskostnader	-230 461	-208 523	-717 085	-605 522	-871 857

Not 10. Kreditförluster

TSEK	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Individuellt värderade lånefordringar					
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-44	-1 168	-3 313	-1 168	-2 590
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	19	127	714	205	239
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	531	3 628	3 863	3 846	5 890
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	506	2 587	1 264	2 883	3 539
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-135 781	-22 329	-233 066	-90 852	-166 720
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	6 750	5 519	13 069	15 834	19 232
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	52 921	-72 844	-35 240	-176 234	-206 750
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-76 110	-89 654	-255 237	-251 252	-354 238
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-75 604	-87 067	-253 973	-248 369	-350 699

Not 11. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Hushållssektor	15 264 410	14 198 060	14 690 297
Företagssektor	341 375	487 842	351 514
Summa utlåning till allmänheten	15 605 785	14 685 902	15 041 811
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 160 947	-1 104 249	-1 118 436
Summa netto utlåning till allmänheten	14 444 838	13 581 653	13 923 375
Osäkra fordringar			
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	2 157 958	1 891 917	1 988 562
Reserv för befarade kreditförluster	-1 160 947	-1 104 249	-1 118 436
Osäkra fordringar netto	997 011	787 668	870 126

Not 12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	140 000	77 000	77 021
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 780 523	-	-
Tillgångar för vilka försäkringstagarna har förmånsrätt	646 709	622 983	667 156
Företagsinteckningar	500 000	500 000	500 000
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 067 232	1 199 983	1 244 177
Ansvarsförbindelser			
Spärrade bankmedel ²⁾	18 345	215	359
Garantier	514	120	284
Summa ansvarsförbindelser	18 859	335	643
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	21 700 737	20 933 372	21 063 077

1) Avser värdepapperisering, se not 15 Emitterade värdepapper.

2) Per 30 sep 2015 avser 17 882 TSEK kassakravskonto i Finlands bank.

Not 13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr: 556898-2291 ägs till 51,53% av Cidron Semper Ltd 42,16% av Waldakt AB och 6,31% av RSF Invest AB. RSF Invest AB ägs till 81,93% av RSF Invest Holding AB som i sin tur ägs till 55% av Cidron Semper Ltd och 45% av Waldakt AB.

Vid en extra bolagsstämma invaldes Mariana Burenstam Linder och Marita Odélius Engström som nya ledamöter till koncernens styrelse. Utöver detta har inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner skett sedan årsredovisningen 2014.

Företag med bestämmande eller betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta ägande i Resurskoncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över Ellos Group AB, Siba AB och NetonNet vilka Resurskoncernen haft betydande transaktioner med under perioden. Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurskoncernen och dessa närstående företag, vilka presenteras nedan. I moderbolaget har enbart transaktioner med koncernföretag förekommit.

Transaktionskostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

TSEK	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	jan–dec 2014
Transaktionskostnader	-128 580	-126 667	-402 687	-352 679	-489 820
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-953	-3 381	-4 863	-9 877	-13 562
Provisionsintäkter	9 890	10 710	31 388	35 125	45 722
Provisionskostnader	-18 567	-17 449	-54 904	-54 441	-73 379
Allmänna administrationskostnader	-11 568	-9 043	-33 083	-24 700	-36 384
Övriga tillgångar	12 711	8 231	12 711	8 231	11 441
In- och upplåning från allmänheten	-625 601	-745 994	-625 601	-745 994	-737 234
Övriga skulder	-92 229	-174 597	-92 229	-174 597	-98 117

Not 14. Finansiella instrument

TSEK	30 sep 2015		30 sep 2014		31 dec 2014	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	962 486	962 486	445 232	445 232	805 843	805 843
Utlåning till kreditinstitut	2 511 271	2 511 271	2 736 858	2 736 858	3 695 094	3 695 094
Utlåning till allmänheten	14 444 838	14 444 838	13 581 653	13 581 653	13 923 375	13 923 375
Obligationer	1 627 138	1 627 138	2 122 364	2 122 364	1 300 484	1 300 484
Förlagslån	26 013	26 013	22 879	22 879	26 478	26 478
Aktier och andelar	29 667	29 667	17 791	17 791	11 610	11 610
Derivat	80 940	80 940	7 045	7 045	38 573	38 573
Övriga tillgångar	23 260	23 260	18 639	18 639	156 731	156 731
Upplupna intäkter	34 778	34 778	28 695	28 695	47 754	47 754
Summa finansiella tillgångar	19 740 391	19 740 391	18 981 156	18 981 156	20 005 942	20 005 942
Immateriella tillgångar	686 249		664 013		680 346	
Materiella tillgångar	33 119		29 519		28 515	
Övriga icke finansiella tillgångar	447 467		444 157		299 512	
Summa tillgångar	20 907 226		20 118 845		21 014 315	

TSEK	30 sep 2015		30 sep 2014		31 dec 2014	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	19 040	19 040	141 173	141 173	1 026	1 026
In- och upplåning från allmänheten	13 593 160	13 596 090	14 963 273	14 971 716	15 976 650	15 983 023
Derivat	69 823	69 823	14 859	14 859	94 853	94 853
Övriga skulder	644 237	644 237	671 439	671 439	524 370	524 370
Upplupna kostnader	213 971	213 971	286 394	286 394	50 028	50 028
Emitterade värdepapper	1 799 000	1 802 492	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	16 339 231	16 345 653	16 077 138	16 085 581	16 646 927	16 653 300
Avsättningar	8 514		873		8 418	
Övriga icke finansiella skulder	874 633		941 585		1 094 594	
Eget kapital	3 684 848		3 099 249		3 264 376	
Summa skulder och eget kapital	20 907 226		20 118 845		21 014 315	

För kortfristiga fordringar och skulder samt ut- och inlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

TSEK	30 sep 2015			30 sep 2014			31 dec 2014		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	962 486			445 232			805 843		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 627 138			2 122 364			1 300 484		
Förlagslån	26 013			22 879			26 478		
Aktier och andelar	29 667			17 791			11 610		
Derivat		80 940			7 045			38 573	
Summa	2 645 304	80 940	0	2 608 266	7 045	0	2 144 415	38 573	0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-69 823			-14 859			-94 853	
Summa	2 645 304	11 117	0	2 608 266	-7 814	0	2 144 415	-56 280	0

Det har ej förekommit några överföringar mellan de olika nivåerna under perioderna.

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar).

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbar data).

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen.

Huvuddelen av derivaten per 30 september 2015 omfattas av ISDA Credit Support Annex vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 81 MSEK (7) och skulderna uppgår till 70 MSEK (15). Det har mottagits säkerheter motsvarande 17,1 MSEK som redovisas under utlåning till kreditinstitut (vid årsskiftet hade bankkoncernen lämnat säkerheter motsvarande 22 MSEK).

Not 15. Emitterade värdepapper

Resurs Bank har genomfört en värdepapperisering av privatlån. I en transaktion i juni 2015 överläts privatlån uppgående till ett bokfört värde om cirka 1,8 miljarder kronor till det helägda dotterbolaget Resurs Consumer Loans 1 Limited.

Resurs Consumer Loans förvärv av privatlånen finansieras av ett internationellt finansiellt institut med cirka 1,4 miljarder kronor och resten av Resurs Bank. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. Till följd av att väsentliga risker och förmåner knutna till sålda lånefordringar inte överförts till dotterbolaget redovisas dessa fordringar fortsatt i bankens balans- och resultaträkning i enlighet med IAS 39.

Not 16. Resultat per aktie

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 1256 429 med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Per den 8 oktober har det beslutats om en kontant nyemission om 174 504 aktier mot ett vederlag om ca 1 250 MSEK för att finansiera yA Bank förvärvet. Vidare görs en kvittningsemission av 11 555 för att reglera villkorade aktieägartillskott om 83 MSEK. Den 23 oktober har även en fondemission om 8 557 512 aktier genomförts samt att det sker en aktiesplit på 20:1 som medför att antalet utestående aktier ökar till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK. Aktiekapitalet uppgår efter dessa emissioner till 1 MSEK.

Med anledning av att det genomförs en split och fondemission har samtliga resultat per aktie räknats om för samtliga perioder som presenteras enligt följande:

	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Resultat för perioden TSEK	170 780	142 139	483 113	324 992	467 649
Antal genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	1 256 429	1 256 429	1 256 429	1 174 710	1 195 308
Justering för fondemission samt split	195 022 391	195 022 391	195 022 391	193 469 727	193 861 084
Genomsnittligt antal utestående aktier efter fondemission och split	196 278 820	196 278 820	196 278 820	194 644 437	195 056 391
Resultat per aktie	0,87	0,72	2,46	1,67	2,40

Definitioner och nyckeltal

Definitioner

Avkastning på eget kapital, ex immateriella tillgångar % (RoTE)	Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.
K/I före kreditförluster	Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.
K/I före kreditförluster (exkl Insurance) %	Kostnader före kreditförluster exklusive segmentet Insurance i relation till rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance.
Kapitalbas	Summan av primärkapital och supplementärkapital.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not 3.
NBI marginal, %	Rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.
Premieintäkt, netto	Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsbolag för bolagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.
Primärkapital	Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.
Resultat per aktie, SEK	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittliga antal aktier.
Skadekostnadsprocent	Försäkringsersättningar i procent av Premieintäkter.
Supplementärkapital	Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapitalbidrag.
Total kapitalrelation, %	Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not 3.
Totalkostnadsprocent, %	Totalkostnadsprocent är summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i procent av premieintäkter.

Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	8 309	3 288	16 038
Personalkostnader	-4 138	-13 747	-18 746
Övriga externa kostnader	-36 172	-10 061	-19 588
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-295	-450	-551
Summa kostnader	-40 605	-24 258	-38 885
RÖRELSERESULTAT	-32 296	-20 970	-22 847
Resultat från andelar i koncernföretag	2 674	-	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	170	171
Räntekostnader till koncernföretag	-	-2	-30
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8	-	-
Summa resultat från finansiella poster	2 666	168	141
Resultat efter finansiella poster	-29 630	-20 802	-22 706
Bokslutsdispositioner	-	-	22 510
Skatt på periodens resultat	6 518	4 576	-
PERIODENS RESULTAT	-23 112	-16 226	-196

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Periodens resultat	-23 112	-16 226	-196
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet	-	-	-
Periodens totalresultat	-23 112	-16 226	-196

Balansräkning i sammandrag

Tillgångar TSEK	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	681	1 099	998
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	878 290	879 390	879 390
Summa anläggningstillgångar	878 971	880 489	880 388
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	5 451	2 154	20 932
Aktuell skattefordran	8 048	4 591	20
Övriga kortfristiga fordringar	400	581	44
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	511	3 315	1 387
Summa kortfristiga fordringar	14 410	10 641	22 383
Kassa och bank	20 069	1 561	4 469
Summa omsättningstillgångar	34 479	12 202	26 852
SUMMA TILLGÅNGAR	913 450	892 691	907 240
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	126	126	126
Fritt eget kapital			
Överkursfond	717 976	717 976	717 976
Balanserad vinst eller förlust	181 740	181 935	181 935
Periodens resultat	-23 112	-16 226	-196
SUMMA EGET KAPITAL	876 730	883 811	899 841
Obeskattade reserver	2 700	2 700	2 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	5 013	973	1 466
Skulder till koncernföretag	-	2 002	-
Övriga kortfristiga skulder	410	369	406
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 597	2 836	2 827
Summa kortfristiga skulder	34 020	6 180	4 699
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	913 450	892 691	907 240
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	-	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-

För ytterligare information, kontakta:

Kenneth Nilsson, CEO, kenneth.nilsson@resurs.se; +46 42 382000

Gunilla Wikman, IR, gunilla.wikman@resurs.se; +46 707 638125

Resurs Holding AB

Ekslingan 9, Väla Norra

Box 22209

250 24 Helsingborg

Tel: 042-38 20 00

E-post: resursholding@resurs.se

www.resursholding.se