



Q2

Delårsrapport januari–juni 2016

1 april–30 juni 2016*

- Utlåningen till allmänheten ökade med 38% till 19 596 MSEK. Jämfört med Q1 2016 är ökningen drygt 4% vilket ger en annualiserad ökning på cirka 18%
- Rörelsens intäkter ökade med 22% till 710 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 51% till 309 MSEK, med 58% till 323 MSEK exkl. engångskostnader för börsnoteringen
- Resultat per aktie ökade med 52% till 1,20 SEK
- K/I före kreditförluster (exkl. Insurance) uppgick till 43,2% (49,4), exkl. engångskostnader 41,1% (45,0)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,9% (2,5)

1 januari–30 juni 2016*

- Utlåning till allmänheten ökade med 38% till 19 596 MSEK. Jämfört med Q4 2015 är ökningen cirka 8% vilket ger en annualiserad ökning på cirka 15%
- Rörelsens intäkter ökade med 22% till 1 386 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 37% till 562 MSEK, med 45% till 595 MSEK exkl. engångskostnader för börsnoteringen
- Resultat per aktie ökade med 37% till 2,18 SEK
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,3% (15,0) och total kapitalrelation uppgick till 14,4% (16,2)
- K/I före kreditförluster (exkl. Insurance) uppgick till 45,3% (48,2), exkl. engångskostnader 42,8% (45,8)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,0% (2,5)
- Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE) uppgick till 25,1% (22,9), exkl. engångskostnader 26,6% (24,1)

”Vi fortsätter vår stabila tillväxtresa med ytterligare ett starkt kvartal, vårt första som börsnoterat bolag.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding AB

Om Resurs Holding

Resurs Holding (Resurs), som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betalösningar, konsumentlån och nischade försäkringsprodukter. Resurs har sedan starten 1977 etablerat samarbeten med fler än 1 200 butikskedjor och sammanlagt cirka 35 000 butiker. Därigenom har Resurs byggt en kundbas på cirka 5 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 en bankkottroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av andra kvartalet 2016 uppgick antalet anställda till cirka 720 personer och låneportföljen till cirka 19,6 miljarder kronor. Resurs är sedan 29 april 2016 noterat på Nasdaq Stockholm.

*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 31. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiell information.
Belopp inom parentes refererar till 30 jun 2015 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR:

Stark resultatutveckling under första halvåret

Vi fortsätter vår stabila tillväxtresa med ytterligare ett starkt kvartal, vårt första som börsnoterat bolag.

Bra tillväxt i både utlåning och resultat

Liksom under årets första kvartal har vi under det andra kvartalet haft en kraftig tillväxt i låneboken, cirka 18 procent annualiserat, vilket är över vårt finansiella mål på medellång sikt. Detta är drivet av både ökad nyförsäljning och ett utvecklat produktutbud. Resultatet har utvecklats starkt under första halvåret och ökat med 45 procent exklusive engångskostnader för vår börsintroduktion, främst drivet av högre affärsvolym och förbättrat räntenetto. Samtidigt har vi en fortsatt god risk- och kostnadskontroll.

Hög aktivitet i alla segment

Inom Payment Solutions är vi stolta över att under andra kvartalet ha kunnat välkomna flera nya retail finance-partners. Inom credit cards är det glädjande att se att de marknadsaktiviteter vi genomfört under året har bidragit till ökad försäljning. Utveckling av betallösningar har under kvartalet fortsatt och Resurs ligger i framkant, bland annat var vi först att lansera Masterpass i Norge under juni månad. Inom Consumer Loans är tillväxten hög, både med och utan det i fjol förvärvade yA Bank. Inom Insurance har vi också haft ett stort inflöde av nya partners.

Ökade marknadsandelar

Under halvåret kan vi se att de nordiska marknaderna har varit stabila i Sverige och Norge och något ljusnande i Finland och Danmark. Vi ser att vi tar marknadsandelar på flera områden, vilket är mycket glädjande och enligt plan.

På de finansiella marknaderna har perioden sedan vår notering varit skakig, särskilt i många länders banksektorer, både före och efter Storbritanniens omröstning om Brexit. För Resurs del ser vi dock inte några direkta följder på vare sig intäkter eller resultat. Den verksamhet vi har i Storbritannien begränsar sig till reseförsäkringar inom Insurance, vilket vi sedan tidigare beslutat oss för att avveckla på grund av låg lönsamhet.

Fortsatt kundfokus för en enklare vardag

Vår tillväxt drivs av den integrerade affärsmodell vi har inom koncernen där partnersamarbete är plattformen för vår stora och unika kunddatabas som möjliggör korsförsäljning av våra olika produkter. Vi kommer under hösten fortsätta att utveckla säljfrämjande lösningar åt våra partners med konsumenten i fokus. Våra lösningar ska fungera naturligt i våra retail-partners och konsumenters vardag, såväl digitalt som i fysisk miljö.

Resurs första kvartal som börsnoterat bolag visar på styrkan i vår affärsmodell med växande volymer och en mycket god lönsamhet. Vår starka nordiska förankring och det nära samarbetet med våra partners är nyckelfaktorer i bolagets utveckling de kommande åren.

FLERA NYA
PARTNERS UNDER
FÖRSTA HALVÅRET

LÅNEBOK

19 596 MSEK

ANNUALISERAD
LÅNEBOKSTILLVÄXT*

+18%

FÖRBÄTTRING
RÖRELSERESULTAT*

+45%



Kenneth Nilsson,
VD Resurs Holding AB

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	apr-jun 2016	apr-jun 2015	Förändring	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring	jan-dec 2015
Koncern							
Rörelseintäkter	710	583	22%	1 386	1 137	22%	2 371
Rörelseresultat	309	205	51%	562	410	37%	838
Periodens resultat	240	155	55%	436	312	40%	622
Periodens resultat, justerat för engångskostnader*	251	172	46%	462	330	40%	699
Resultat per aktie, SEK	1,20	0,79	52%	2,18	1,59	37%	3,16
K/I före kreditförluster, %	43,7	50,1		45,9	48,3		48,8
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %*	43,2	49,4		45,3	48,2		48,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	15,0		13,3	15,0		13,1
Total kapitalrelation, %	14,4	16,2		14,4	16,2		14,2
Utlåning till allmänheten	19 596	14 163	38%	19 596	14 163	38%	18 198
NIM marginal, %*	11,4	12,2		11,3	11,7		11,0
NBI marginal, %*	14,0	15,5		13,8	14,9		13,8
Kreditförlustnivå, %*	1,9	2,5		2,0	2,5		2,3
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, % (RoTE)*	26,9	22,1		25,1	22,9		21,4
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, % (RoTE), justerat för engångskostnader*	27,9	24,5		26,6	24,1		23,8

* Vissa nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att dessa nyckeltal underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 31. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiell information.

Koncernens resultat*

ANDRA KVARTALET 2016, APRIL—JUNI

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick under andra kvartalet till 710 MSEK (583), en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen är synlig i båda våra banksegment och på alla våra marknader. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 587 MSEK (583). Totalt sett har räntenettet stärkts med 120 MSEK. Ränteintäkterna ökade till 608 MSEK (485), exklusive förvärvet av yA Bank var ränteintäkterna 486 MSEK (485). Avseende ränteintäkter och kreditförluster jämfört med 2015 har det skett en anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten vilket inneburit lägre ränteintäkter men också lägre kreditförluster. Underliggande är det god tillväxt på ränteintäkterna. Samtidigt har räntekostnaderna exklusive förvärvet av yA Bank minskat med 16 MSEK.

Provisionsintäkterna uppgick till 55 MSEK (58), varav kortintäkterna har minskat med 9 MSEK på grund av lägre ersättningar för korttransaktioner efter genomförandet av EU-direktiv, vilket till en del kompenseras av reducerade kostnader i kortprogrammet. Provisionskostnaderna ökade till -12 MSEK (-9), vilket totalt gav ett lägre provisionsnetto i bankrörelsen på 43 MSEK (49) huvudsakligen beroende på de lägre kortintäkterna. I försäkringsverksamheten uppgick premieintäkter netto till 246 MSEK (304) samtidigt som skadekostnaderna, som redovisas i posten försäkringsersättning netto, minskade till -95 MSEK (-126). De lägre premieintäkterna kommer som en följd av beslutet att avveckla reseförsäkrings-

INTÄKTER

+22%

RÄNTENETTO

+120 MSEK

programmen med låg lönsamhet i Storbritannien. Provisionskostnader i försäkringsrörelsen minskade till -88 MSEK (-116) vilket gav ett försäkringsnetto på 63 MSEK (62).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick under perioden till 2 MSEK (-17). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Resultat från andelar i koncernföretag har påverkat med -2 MSEK (0) och beror på avyttringen av Resurs Banks dotterbolag MetaTech AS som ingick vid förvärvet av yA Bank. Övriga rörelseintäkter uppgick till 51 MSEK (58). Under kvartalet har en delersättning om 8 MSEK erhållits för VISA-aktier, samma kvartal föregående år erhöles en ersättning avseende tidigare förvärv på 15 MSEK.

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under kvartalet till -310 MSEK (-292). Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -273 MSEK (-268) där föregående års jämförelsesiffra är justerad för engångskostnad avseende förvärvet av yA Bank med 24 MSEK. Anledningen till de ökade kostnaderna under andra kvartalet i år är hänförligt till kostnader för börsintroduktionen med 14 MSEK. Sett i relation till verksamhetens intäkter fortsätter kostnadsnivån (exklusive Insurance och engångskostnader) att sjunka och uppgick till 41,1% (45,0). Kreditförlusterna uppgick till -91 MSEK (-87) och kreditförlustnivån uppgick till 1,9 procent (2,5). De lägre nivåerna förklaras av bättre konstaterad kreditkvalitet samt anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 309 MSEK (205). Kostnader för börsintroduktionen har belastat rörelseresultatet med 14 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 323 MSEK (228) och ökningen motsvarade 42 procent. Periodens resultat uppgick till 240 MSEK (155). Den sänkta skattesatsen i Norge bidrog till att den procentuella skattekostnaden jämfört med samma period föregående år blev något lägre.

6 MÅNADER, JANUARI—JUNI 2016

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter uppgick under första halvåret till 1 386 MSEK (1 137), en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är synlig i båda banksegmenten och på alla våra marknader. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 1 152 MSEK (1 137). Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -636 MSEK (-549) under halvåret. Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -566 MSEK (-525) där föregående års jämförelsesiffra är justerad för engångskostnad avseende förvärvet av yA Bank med 24 MSEK. Anledningen till de ökade kostnaderna under första halvåret i år är främst hänförligt till kostnader för börsintroduktionen som uppgick till 34 MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet för halvåret uppgick till 562 MSEK (410) och har jämfört med motsvarande period föregående år stärkts främst genom förvärvet av yA Bank. Kostnader för börsintroduktionen har belastat rörelseresultatet med 34 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 595 MSEK (434) och ökningen motsvarade 37 procent. Periodens resultat uppgick till 436 MSEK (312). Den sänkta skattesatsen i Norge bidrog till att den procentuella skattekostnaden jämfört med samma period föregående år blev något lägre.



K/I-TAL (exkl. insurance)

41,1%

RÖRELSERESULTAT Q2

323 MSEK

FINANSIELL STÄLLNING PER 30 JUNI 2016

Koncernen hade per den 30 juni 2016 en stark finansiell ställning med en kapitalbas uppgående till 3 220 MSEK (2 595) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 14,4 procent (16,2) och kärnprimärkapitalrelation uppgick till 13,3 procent (15,0).

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2016 uppgick till 19 596 MSEK (14 163), motsvarande en ökning om 38 procent. Ökningen drivs av båda banksegmenten och av alla marknader. Exklusive förvärvet av yA Bank var ökningen 9 procent, i lokal valuta 8 procent.

Utöver kapital från aktieägarna består finansieringen av verksamheten av inlåning från allmänheten samt emitterade obligationer under MTN programmet och en värdepappersisering av lånefodringar. Koncernen har som strategi att aktivt arbeta med dessa tre finansieringskällor för att på bästa sätt kunna möta verksamhetens olika behov över tid samt minimera risk i obalans mellan finansiering och utlåning.

Inlåningen från allmänheten per den 30 juni 2016 uppgick till 18 388 MSEK (14 495), en ökning med 27 procent beroende på förvärvet av yA Bank. Inlåningen exklusive yA Bank har minskat med 4 procent som ett resultat av strategin att minska tidigare överlikviditet samt att diversifiera finansieringen. Samtidigt ökade finansieringen via emitterade värdepapper och bidrog med 2 203 MSEK (1 799).

Likviditeten är mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 149 procent (124). Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 70 procent med en ökande infasning till 100 procent 2018. Utlåningen till kreditinstitut per den 30 juni 2016 uppgick till 3 401 MSEK (3 380). Innehavet av belåningsbara statsskuldsförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick sammantaget till 2 540 MSEK (2 718).

Kassaflödet från löpande verksamhet ökade under första halvåret till 1 007 MSEK (-2 086). Kassaflödet från inlåningen har under perioden ökat till 1 748 MSEK (-1 482) och nettoförändringen av placeringstillgångar ökade till -66 MSEK (-641). Kassaflödet från investeringsverksamheten var första halvåret -12 MSEK (-32) och kassaflödet från finansieringsverksamheten var 22 MSEK (1 799).

Immateriella tillgångar uppgick till 1 839 MSEK (690) huvudsakligen genom den goodwill som uppkom vid förvärvet av yA Bank under oktober föregående år. I samband med förvärvet gjordes en nyemission med 1 250 MSEK.

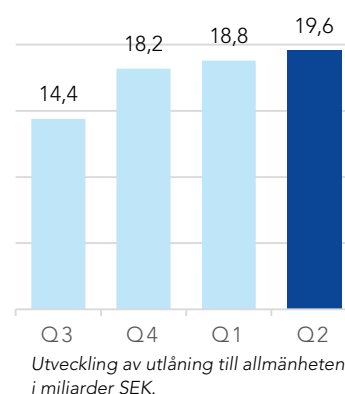
*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal återfinns på



TOTAL KAPITALRELATION

14,4%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



LIQUIDITY COVERAGE RATIO

149%

SEGMENTRAPPORTERING:

Resurs Holdings tre segment

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

De tre segmenten är olika till sin karaktär. **Payment Solutions** erbjuder säljstödande 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, verksam inom konsumentförsäkringar. Under det första halvåret stod segmentet Payment Solutions för 42 procent av koncernens rörelseintäkter medan segmenten Consumer Loans och Insurance stod för 52 respektive 6 procent.



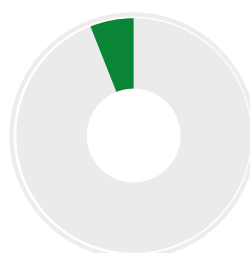
ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JANUARI—JUNI 2016



Payment Solutions
42%



Consumer loans
52%



Insurance
6%



Payment Solutions

Fortsatt god tillväxt och flera nya partners

ANDRA KVARTALET 2016, APRIL—JUNI

Nyutlåningen ökade på samtliga marknader jämfört med motsvarande period 2015, detta är drivet av ökad försäljning både hos våra partners och Resurs. Under kvartalet har ett antal nya samarbeten inom retail finance lanserats med bland annat Biltema i Sverige och Mekopartner i Norge. Det har även varit hög aktivitet med de nya partners som startats upp under året, bland annat Synsam och Team Sportia, vilket varit positivt för alla parter. Inom credit cards har marknadsaktiviteterna för Supreme Card varit lyckade, vilket inneburit ökad försäljning. Under kvartalet har även contactless-funktionalitet lanserats på nya Supreme Card Gold-kort i Norden. Under året kommer samtliga MasterCard-program få denna funktionalitet. Hösten 2015 var Resurs bland de första att lansera Masterpass i Sverige, och i juni 2016 först att lansera i Norge. Även Loyo, vår mobil-app, har under kvartalet utvecklats väl.

Rörelseintäkterna uppgick under andra kvartalet till 295 MSEK (279), en ökning med 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen drivs framförallt av högre affärsvolym och ett högre räntenetto. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 263 MSEK (247), en ökning med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 14,5 procent (15,7), och minskade bland annat till följd av lägre kortavgiftsintäkter. Kreditförlusterna i absoluta tal var marginellt lägre än andra kvartalet 2015 och mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna klart lägre än motsvarande kvartal 2015 vilket i sin tur beror på en konstaterad bättre kreditkvalitet.

6 MÅNADER 2016, JANUARI—JUNI

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2016 till 8 327 MSEK (7 207), en ökning med 16 procent jämfört med föregående år. Ökningen, exklusive förvärvet av yA Bank, uppgick till 8 procent, i lokal valuta 8 procent. Detta är drivet av ökad försäljning och nyutlåning på alla marknader.

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 584 MSEK (544), en ökning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen drivs framförallt av högre affärsvolym och ett högre räntenetto. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 507 MSEK (473), en ökning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 14,4 procent (15,0), och minskade till följd av lägre kortavgiftsintäkter. Under perioden var kreditförlusterna i absoluta tal något högre än motsvarande period föregående vilket beror på högre utlåningsvolym. Mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna lägre jämfört med motsvarande period föregående år.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	Förändring	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring	jan-dec 2015
Utlåning till allmänheten vid periodslut	8 327	7 207	16%	8 327	7 207	16%	7 905
Rörelseintäkter	295	279	6%	584	544	7%	1 122
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	263	247	6%	507	473	7%	984
NBI-marginal, %	14,5	15,7		14,4	15,0		14,8
Kreditförlustnivå, %	1,5	1,8		1,9	2,0		1,8

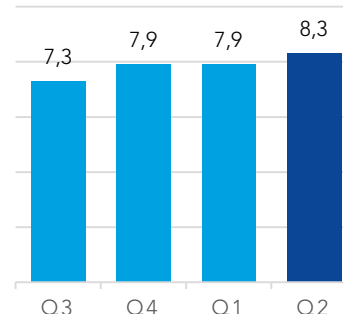


OM PAYMENT SOLUTIONS

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 1 200 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 profilera sina egna varumärken. Resurs har i dagsläget cirka 270 000 kreditkort på den nordiska marknaden.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Consumer Loans

Stark tillväxt med positiva bidrag från alla marknader

ANDRA KVARTALET 2016, APRIL—JUNI

Consumer Loans visade en fortsatt god tillväxt under andra kvartalet på en annars stillastående totalmarknad, vilket innebar att Resurs tog marknadsandelar framförallt i Sverige, men även i Norge.

Rörelseintäkterna uppgick under andra kvartalet till 378 MSEK (264), en ökning med 43 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år på grund av ökade volymer. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 319 MSEK (210), en ökning med 52 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 13,7 procent (15,3). Minskningen beror på att yA Banks portfölj löper med lägre snitträntor än Resurs Banks och på anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten vilket har en negativ påverkan på NBI-marginalen och motsvarande positiv effekt på kreditförlusterna. Utöver det erhöles en ersättning avseende tidigare förvärv på 15 MSEK under samma kvartal föregående år. Mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år, vilket beror på en ur kreditsynpunkt förbättrad produktmix i portföljen samt ovan nämnda förändring av värderingsmetod.

6 MÅNADER, JANUARI—JUNI

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2016 till 11 270 MSEK (6 956), en ökning med 62 procent jämfört med föregående år. Ökningen, exklusive förvärvet av yA Bank, uppgick till 9 procent, i lokal valuta 9 procent. Den högsta tillväxttakten ses i Sverige och Norge men samtliga geografiska marknader har en positiv utveckling. Tillväxten är främst driven av bättre respons på våra aktiviteter mot befintliga kunder och ett bredare produktutbud.

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 724 MSEK (505), en ökning med 43 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 613 MSEK (398), en ökning med 54 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 13,4 procent (14,9), minskningen beror på att yA Banks portfölj löper med lägre snitträntor än Resurs Banks och på anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten vilket har en negativ påverkan på NBI-marginalen och motsvarande positiv effekt på kreditförlusterna. Utöver det erhöles en ersättning avseende tidigare förvärv på 15 MSEK under samma period föregående år. Mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år, vilket beror på en ur kreditsynpunkt förbättrad produktmix i portföljen samt ovan nämnda förändring av värderingsmetod.

Nyckeltal – Consumer Loans

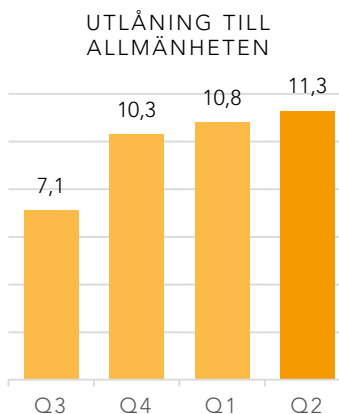
MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	Förändring	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring	jan-dec 2015
Utlåning till allmänheten vid periodslut	11 270	6 956	62%	11 270	6 956	62%	10 294
Rörelseintäkter	378	264	43%	724	505	43%	1 100
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	319	210	52%	613	398	54%	863
NBI-marginal, %	13,7	15,3		13,4	14,9		13,0
Kreditförlustnivå, %	2,1	3,1		2,1	3,2		2,8



OM 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 hjälper även till med konsolidering av lån som konsumenten har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- eller räntekostnader. I dagsläget har Resurs cirka 11 miljarder kronor i utestående konsumentlån.



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Insurance

Nya partners och ett förbättrat tekniskt resultat

ANDRA KVARTALET 2016, APRIL—JUNI

Under kvartalet har nya partnersamarbeten lanserats med Stiga, Marbodol, Babyproffsen och Euronics i Norge. Samarbetet med Euronics inbegriper nu Sverige och Norge och stärker därmed positionen inom hemelektronikmarknaden i Norden. Stiga är ett bra tillägg till våra redan etablerade samarbeten vad gäller försäkringar på trädgårdsmaskiner.

Premieintäkt, netto för segmentet Insurance uppgick till 246 MSEK (303). Minskningen med 19 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år beror på att ett antal olönsamma reseförsäkringsprogram i Storbritannien avvecklas enligt plan. Inom Trygghet ökade premieintäkterna.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 16 MSEK (14), en ökning med 14 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Lönsamhetsutvecklingen förklaras av god tillväxt framförallt inom Produkt och Trygghet samt avveckling av olönsam verksamhet i Storbritannien. Rörelseintäkterna uppgick till 39 MSEK (40), en minskning med 3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 19 MSEK (16).

Totalkostnadsprocent för kvartalet förbättrades till 94,1 procent (95,8). Förbättringen förklaras av den lägre skadeprocenten som uppgick till 38,7 procent (41,5).

6 MÅNADER, JANUARI—JUNI

Premieintäkt, netto för segmentet Insurance uppgick till 491 MSEK (559). Minskningen med 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år beror på att ett antal olönsamma reseförsäkringsprogram i Storbritannien har avvecklats enligt plan.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick för perioden till 31 MSEK (26), en ökning med 19 procent jämfört med samma period föregående år. Lönsamhetsutvecklingen förklaras av den positiva utvecklingen inom Produkt och Trygghet samt avveckling av olönsam verksamhet i Storbritannien. Rörelseintäkterna uppgick till 81 MSEK (88), en minskning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är att hänföra till en lägre kapitalavkastning jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 36 MSEK (44), en minskning med 18 procent jämfört med motsvarande period föregående år, detta är en följd av den lägre kapitalavkastningen.

Totalkostnadsprocent för perioden förbättrades ytterligare till 94,4 procent (95,8), som förklaras av en lägre skadeprocent.



OM 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 cirka 2,3 miljoner kunder i Norden.

Nyckeltal – Insurance

MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	Förändring	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring	jan-dec 2015
Premieintäkt, netto	246	303	-19%	491	559	-12%	1 169
Rörelseintäkter	39	40	-3%	81	88	-8%	152
Tekniskt resultat	16	14	14%	31	26	19%	62
Rörelseresultat	19	16	19%	36	44	-18%	61
Totalkostnadsprocent, %	94,1	95,8		94,4	95,8		95,3



Väsentliga händelser och pressreleaser under och efter första halvåret 2016

Synsam väljer Resurs för kundfinansiering i Norden

I januari meddelade Resurs ett utökat samarbete med Synsam. Efter att ha samarbetat med Resurs Bank i Finland sedan 2009 väljer Synsam att utöka samarbetet till hela Norden. Under 2016 kommer Synsams 450 butiker att erbjuda kundfinansiering från Resurs Bank. Deras årliga omsättning uppgår till cirka 3 miljarder kronor. Samarbetet med Synsam innebär dessutom att Resurs Bank adderar ytterligare ett starkt varumärke, Synsams danska kedja Profil Optik, som partner.

Resurs Holding AB börsnoterades på Nasdaq Stockholm

Resurs Holding AB börsnoterades genom en publik börsintroduktion den 29 april på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Intresset för erbjudandet har varit stort, både bland svenska och internationella institutionella investerare och bland allmänheten i Sverige. Erbjudandet övertäcknades flera gånger. Det var cirka 16 000 privatpersoner som tecknat sig och fått tilldelning. Resursaktiens kortnamn är RESURS. De största aktieägarna per 30 juni uppges på sidan 12.

Teckningsoptioner

Vid Resurs extra bolagsstämma den 17 april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt har 8 000 000 teckningsoptioner utfärdats till ett värde om ca 27 MSEK.

Teckningsoptionerna har givits ut i två separata serier med olika löptid (serie 2016/2019 respektive 2016/2020). Varje serie består av 4 000 000 teckningsoptioner. Konvertering till aktier kan ske under tre teckningsperioder under 2019 respektive tre teckningsperioder under 2020. Varje deltagare förvärvar lika många teckningsoptioner av respektive serie.

Totalt har 6 770 000 optioner tecknats per 30 juni 2016 varav 3 750 000 har tecknats av VD och ledande befattningshavare. 22 MSEK har redovisats som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital. Ingen kostnad enligt IFRS 2 uppstår då ledningen och de anställda har betalat marknadsvärde för teckningsoptionerna. Det maximala antalet teckningsoptioner som får förvärfas av deltagarna motsvarar efter optionernas utnyttjande cirka 3,8 procent av Resurs aktiekapital efter genomförandet av erbjudandet.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelse har inträffat efter periodens utgång.

Övrig information

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 styrdokument (policies) för verksamheten. Samtliga policies 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 K2 Likviditet och not K3 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, i de nordiska länderna. Utlåningen till konsument är uppdelad på säljfinansiering, privatlån, kreditkort med MasterCard eller Visa samt inlåning. Säljfinansiering 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). I Norge bedrivs verksamheten sedan förvärvet i slutet på oktober 2015 även via koncernbolaget yA Bank. Resurs Banks dotterbolag MetaTech AS har avyttrats under kvartalet.

Solid Försäkring bedriver sakförsäkringsverksamhet 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.

Historisk rapportering och regelefterlevnad

Finansinspektionens granskning av Resurs historiska rapportering och regelefterlevnad av kapitaltäckning pågår för närvarande. Finansinspektionen har inte bekräftat om myndigheten kommer att ålägga Resurs en sanktion. Cidron Semper Ltd. har åtagit sig att hålla koncernen skadeslös för eventuell sanktionsavgift ålagd av Finansinspektionen överstigande 20 MSEK. Resurs har per 2016-06-30 inte gjort någon avsättning för någon del av en eventuell sanktionsavgift.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 723 per den 30 juni 2016. Ökningen från 31 mars 2016 är 6 personer och från årsskiftet 16 personer. Ökningen beror på vår fortsatta nordiska expansion med fokus på affärs- och försäljningsutveckling.



ANTAL ANSTÄLLDA

723 ST

Information om Resurs-aktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap sedan fredagen den 29 april 2016. Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 47,9 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 30 juni 2016

Cidron Semper Ltd./Nordic Capital	34,9%
Waldakt/fam. Bengtsson	28,6%
Swedbank Robur Fonder	8,4%
Andra AP-fonden	3,5%
Handelsbanken fonder	3,5%
Catella Fonder	2,1%
Didner & Gerge Fonder	1,4%
AFA Försäkring	1,0%
Livförsäkringsbolaget Skandia	0,8%
Norges Bank	0,6%
Summa	84,8%



Finansiella mål

Koncernens finansiella mål på medellång sikt inkluderar:

- **En årlig tillväxt** på låneportföljen på cirka 10 procent.
- **En NBI-marginal** exkl. Insurance i linje med senaste årens nivåer. (c. 13%–15% under 2013–2015)
- **En kreditförlustnivå** i linje med de senaste årens nivåer. (c. 2%–3% under 2013–2015)
- **Förbättra kostnads/intäktsrelationen** för Resurs Bank till cirka 40 procent.
- **En kärnprimärkapitalrelation** som överstiger 12,5 procent och en total kapitalrelation som överstiger 14,5 procent.
- **Nå en avkastning på** eget kapital (RoTE) om cirka 30 procent, givet 12,5 procent kärnprimärkapitalrelation.
- **Dela ut minst** 50 procent av årets nettoresultat till aktieägarna.

Finansiell kalender

- **8 nov 2016** Delårsrapport för perioden jan–sep 2016
- **7 feb 2017** Bokslutskommuniké 2016 för perioden jan–dec 2016

NÄSTA RAPPORT:

8:E NOVEMBER

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

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.

Helsingborg den 8 augusti 2016.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

David Samuelson

Finansiell information i sammandrag — koncernen

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter	K5	608 073	485 331	1 186 757	949 434	1 994 686
Räntekostnader	K5	-55 910	-52 699	-112 522	-119 153	-212 607
Provisionsintäkter		55 106	58 158	114 970	114 007	231 848
Provisionskostnader, bankrörelsen		-12 221	-8 887	-25 050	-17 916	-38 785
Premieintäkter, netto	K6	245 732	302 146	490 496	558 267	1 167 017
Försäkringsersättningar, netto	K7	-95 193	-125 568	-183 995	-231 724	-505 002
Provisionskostnader försäkringsrörelsen		-87 762	-116 116	-179 777	-212 232	-419 783
Nettoresultat av finansiella transaktioner		2 254	-17 481	-2 866	-1 979	-35 092
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 678		-1 678		-140
Övriga rörelseintäkter	K8	51 216	58 032	99 898	98 348	188 927
Summa rörelseintäkter		709 617	582 916	1 386 233	1 137 052	2 371 069
Allmänna administrationskostnader	K9	-261 867	-252 536	-539 848	-466 767	-989 505
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-7 363	-3 710	-14 667	-6 619	-16 496
Övriga rörelsekostnader		-40 594	-35 534	-81 643	-75 247	-151 986
Summa kostnader före kreditförluster		-309 824	-291 780	-636 158	-548 633	-1 157 987
Resultat före kreditförluster		399 793	291 136	750 075	588 419	1 213 082
Kreditförluster, netto	K10	-90 532	-86 614	-188 140	-178 369	-374 863
Rörelseresultat		309 261	204 522	561 935	410 050	838 219
Skatt på periodens resultat		-69 377	-49 938	-126 286	-97 717	-216 010
Periodens resultat		239 884	154 584	435 649	312 333	622 209
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		239 884	154 584	435 649	312 333	622 209
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K15	1,20	0,79	2,18	1,59	3,16

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	239 884	154 584	435 649	312 333	622 209
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	47 644	-1 765	85 644	-22 887	-132 416
Periodens totalresultat	287 528	152 819	521 293	289 446	489 793
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	287 528	152 819	521 293	289 446	489 793

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		53 658		50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		900 615	763 009	956 725
Utlåning till kreditinstitut		3 400 667	3 379 811	2 351 285
Utlåning till allmänheten	K11	19 596 456	14 162 507	18 198 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 639 262	1 955 013	1 477 206
Förlagslån		23 337	25 932	25 015
Aktier och andelar		37 591	33 344	32 903
Immateriella tillgångar		1 838 818	690 225	1 784 003
Materiella anläggningstillgångar		37 716	28 986	37 132
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		16 616	6 698	24 685
Övriga tillgångar		204 767	311 176	377 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		243 981	246 961	249 802
SUMMA TILLGÅNGAR		27 993 484	21 603 662	25 565 420
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut		18 476	69 400	141 260
In- och upplåning från allmänheten		18 388 300	14 494 930	16 433 531
Övriga skulder		1 059 045	864 670	1 038 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		265 189	276 793	185 482
Försäkringstekniska avsättningar		462 496	536 681	534 237
Övriga avsättningar		9 175	8 466	8 675
Emitterade värdepapper		2 202 540	1 798 900	2 181 340
Efterställda skulder		40 324		38 224
Summa skulder och avsättningar		22 445 545	18 049 840	20 561 250
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	126	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 073 210	800 753	2 050 734
Omräkningsreserv		9 387	33 272	-76 257
Balanserad vinst inkl periodens resultat		3 464 342	2 719 671	3 028 693
Summa eget kapital		5 547 939	3 553 822	5 004 170
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		27 993 484	21 603 662	25 565 420

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not K12.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
TSEK					
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	2 407 338	3 264 376
Transaktioner med ägare					0
Periodens resultat				312 333	312 333
Periodens övriga totalresultat			-22 887		-22 887
Eget kapital per 30 juni 2015	126	800 753	33 272	2 719 671	3 553 822
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	2 407 338	3 264 376
Transaktioner med ägare					
Nyemission	18	1 249 981			1 249 999
Fondemission	856			-856	0
Periodens resultat				622 209	622 209
Periodens övriga totalresultat			-132 416		-132 416
Eget kapital per 31 december 2015	1 000	2 050 734	-76 257	3 028 691	5 004 168
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	1 000	2 050 734	-76 257	3 028 691	5 004 168
Transaktioner med ägare					
Erhållen optionspremie		22 477			22 477
Periodens resultat				435 650	435 650
Periodens övriga totalresultat			85 644		85 644
Eget kapital per 30 juni 2016	1 000	2 073 211	9 387	3 464 341	5 547 939

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Rörelseresultat	561 935	410 050	838 219
- varav erhållna räntor	1 171 024	1 251 731	1 995 140
- varav erlagda räntor	-28 629	-24 569	-207 890
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	198 202	87 859	400 802
Betalda inkomstskatter	-122 144	-41 511	-229 482
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	637 993	456 398	1 009 539
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Utlåning till allmänheten	-1 155 038	-518 948	-1 533 113
Övriga tillgångar	84 882	5 729	37 160
Skulder till kreditinstitut	-122 784	68 374	140 134
In- och upplåning från allmänheten	1 747 776	-1 481 721	-2 615 158
Förvärv av placeringstillgångar	-660 571	-1 619 427	-2 231 585
Avyttring av placeringstillgångar	594 236	978 710	2 201 246
Övriga skulder	-119 271	24 919	1 359
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 007 223	-2 085 966	-2 990 418
Investeringsverksamhet			
Förvärv av anläggningstillgångar	-11 526	-32 736	-50 146
Avyttring av anläggningstillgångar	2 254	812	1 319
Förvärv av dotterföretag			-1 277 649
Försäljning av dotterföretag	-2 538		
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-11 810	-31 924	-1 326 476
Finansieringsverksamhet			
Nyemission			1 249 981
Emitterade värdepapper		1 798 900	1 799 100
Erhållen optionspremie	22 476		
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	22 476	1 798 900	3 049 081
Årets kassaflöde	1 017 889	-318 990	-1 267 813
Likvida medel vid årets början	2 402 046	3 695 094	3 695 094
Valutakursdifferens i likvida medel	34 390	3 707	-25 235
Likvida medel vid årets slut	3 454 325	3 379 811	2 402 046
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	188 140	178 369	374 863
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	14 667	6 619	16 496
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	-218		
Resultat från andelar i koncernföretag	1 678		
Resultat placeringstillgångar	-12 872	7 834	18 891
Förändring avsättningar	-71 642	-15 327	-18 566
Justering av betalda/erhållna räntor	64 359	-86 609	15 201
Valutaeffekter	13 886	-3 027	-6 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	204		
	198 202	87 859	400 802

Likvida tillgångar består av Utlåning till kreditinstitut samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

K1. 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 2016 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

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: K1 Redovisningsprinciper, K2 Likviditet - Konsoliderad situation, K3 Kapitaltäckning, K4 Segmentsredovisning, K13 Transaktioner med närstående och K14 Finansiella instrument.

Delårsinformationen på sidorna 2-34 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Likviditet - Konsoliderad situation

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank-koncernen, ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till utnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

Likviditetsrisker hanteras i policier med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten övervakas dagligen, den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används 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, minimum 600 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 744 MSEK (1 503) 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, icke ianspråktagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen även andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet, och uppgår till 3 727 MSEK (4 019) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 470 MSEK (5 522). Vid reducering med skulder till kreditinstitut uppgår likviditeten till 5 452 MSEK (5 452). Total likviditet motsvarar 30 procent av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även utnyttjade checkkrediter som uppgår till 550 MSEK.

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de högljuckade tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2016-06-30 uppgår den konsoliderade situationens mått till 149 procent (124). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 70 procent sedan 2016, med ökande infasning till 100 procent 2018.

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

Finansiering

Den konsoliderade situationens största finansieringsform är inlåning från allmänheten. Den största delen av inlåningen är i Sverige men inlåning erbjuds även i Norge via yA Bank. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 18 511 MSEK (14 622), i Sverige 14 022 MSEK och i Norge motsvarande 4 489 MSEK. Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 106 procent (97).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 3 miljarder kronor. Inom programmet har det emitterats 400 MSEK av seniora icke säkerställda obligationer (MTN). I Norge har det emitterats av yA Bank, utanför programmet, 400 MNOK av seniora icke säkerställda obligationer.

Resurs Bank har genomfört 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 dotterbolag 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. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 1,4 miljarder kronor inom ABS-finansieringen.

Sammanställning över likviditet - konsoliderad situation

Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7

TSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Värdepapper emitterade av staten	73 513	73 970	71 471
Värdepapper emitterade av kommuner	645 164	510 467	696 441
Utlåning till kreditinstitut	207 000	99 000	100 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	817 897	819 472	762 714
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 743 574	1 502 909	1 630 626
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	53 658		50 761
Utlåning till kreditinstitut	3 124 443	3 175 824	2 195 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	548 819	842 963	420 026
Summa övrig likviditetsportfölj	3 726 920	4 018 787	2 665 835
Avgår skulder till kreditinstitut	-18 476	-69 400	-141 260
Summa total likviditetsportfölj	5 452 018	5 452 296	4 155 201
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	550 405	500 000	535 506

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	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Likvida tillgångar, nivå 1	1 080 210	784 433	1 133 390
Likvida tillgångar, nivå 2	404 176	300 480	125 960
Summa likvida tillgångar	1 484 386	1 084 913	1 259 350
LCR-mått	149%	124%	142%

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

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2015.

K3. 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 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, vilket höjdes till 1,5 procent den 30 juni 2016. För svenska exponeringar är motsvarande buffertkrav 1,5 procent sedan 27 juni 2016, vilket kommer att höjas till 2 procent per 19 mars 2017.

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 intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. I den konsoliderade situationen ingår Resurs Holding AB samt Resurs Bank-koncernen.

Den formella inrapportering som har skett till Finansinspektionen, för samtliga perioder, omfattar den konsoliderade situationen. 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 numera det yttersta moderföretaget utifrån ett kapitaltäckningsperspektiv. Resurs Banks verksamhet eller kunder har inte påverkats av detta och koncernen har själv anmält förhållandet till finansinspektionen, som för närvarande utreder frågan. Mot bakgrund av rådande osäkerhet avseende Finansinspektionens besked har inte någon avsättning gjorts för eventuell straffavgift per 2016-06-30.

I nedanstående tabeller har koncernen redogjort för kapitaltäckningen per 30 juni 2015 dels utifrån Resurs Holding AB:s perspektiv, vilket anses mest relevant då det återspeglar nuvarande situation, dels utifrån Cidron FI S.à r.l.'s perspektiv.

Konsoliderad situation Resurs Holding AB samt Resurs Bank med dotterbolag

Kapitalbas

	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
TSEK			
Primärt kapital			
Kärnprimärt kapital			
Eget kapital	4 595 935	2 777 163	3 917 271
Årets resultat	404 795	278 083	571 062
<i>Avgår:</i>			
Beräknad utdelning	-202 398		
Aktier i dotterbolag		-1 100	
Immateriella tillgångar	-1 801 697	-654 800	-1 744 585
Uppskjuten skattefordran	-7 932	-2 279	-8 484
Ytterligare värdejusteringar	-2 084	-2 345	-2 114
Totalt kärnprimärt kapital	2 986 619	2 394 722	2 733 150
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	233 643	200 000	238 224
Totalt supplementärt kapital	233 643	200 000	238 224
Total kapitalbas	3 220 262	2 594 722	2 971 374

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2016		30 jun 2015		31 dec 2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	187 082	14 967	2 943	235	79 143	6 331
Exponeringar mot företag	250 751	20 060	364 966	29 197	268 657	21 493
Exponeringar mot hushåll	13 476 593	1 078 127	9 635 009	770 801	12 576 412	1 006 113
Fallerande exponeringar	1 384 715	110 777	1 137 712	91 017	1 236 739	98 939
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	81 575	6 526	81 854	6 548	76 149	6 092
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	525 227	42 018	872 928	69 834	376 030	30 082
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	100 790	8 063			92 664	7 413
Aktieexponeringar	79 993	6 399	79 000	6 320	91 445	7 316
Övriga poster	165 538	13 243	228 337	18 268	304 720	24 378
Summa kreditrisker	16 252 264	1 300 180	12 402 749	992 220	15 101 959	1 208 157
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	10 831	866	1 012	81	10 850	868
Marknadsrisk						
Valutarisker	1 795 322	143 626	122 425	9 794	1 447 452	115 796
Operativ risk	4 375 273	350 022	3 477 113	278 169	4 375 273	350 022
Totalt minimikapitalkrav	22 433 690	1 794 694	16 003 299	1 280 264	20 935 534	1 674 843

¹⁾ Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 30 juni 2016 0,7 procent av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	15,0	13,1
Primärkapitalrelation, %	13,3	15,0	13,1
Total kapitalrelation, %	14,4	16,2	14,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	8,2	7,1	7,8
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,2	0,1	0,8
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,4	8,2	6,2

Resurs Bank har en ännu ej behandlad ansökan inestående hos Finansinspektionen om att få undanta kapitalkravsberäkning i konsoliderad situation för valutarisk i NOK på goodwill, som uppkom i samband med förvärvet av yA Bank.

Cidron FI S.á r.l., Resurs Holding AB samt Resurs Bank med dotterbolag per 30 juni 2015 (preferensaktier inräknas inte i kärnprimärkapitalet)

Kapitalbas

TSEK	30 jun 2015
Primärt kapital	
Kärnprimärt kapital	
Eget kapital	3 042 517
Årets resultat	271 883
Avgår:	
Aktier i dotterbolag	-1 100
Immateriella tillgångar	-975 600
Uppskjuten skattefordran	
Ytterligare värdejusteringar	
Minoritet	-443 048
Aktier i försäkringsbolag	-319 071
Preferensaktier	-423
Överkursfond preferensaktier	-1 261 766
Eget kapital instrument	-5 600
Totalt kärnprimärt kapital	307 792
Supplementärt kapital	
Tidsbundna förlagslån	200 000
Preferensaktier	423
Överkursfond preferensaktier	1 261 766
Eget kapital instrument	5 600
Totalt supplementärt kapital	1 467 789
Total kapitalbas	1 775 581

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	2 943	235
Exponeringar mot företag	364 966	29 197
Exponeringar mot hushåll	9 635 009	770 801
Fallerande exponeringar	1 137 712	91 017
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	81 854	6 548
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	872 928	69 834
Aktieexponeringar	79 000	6 320
Övriga poster	390 159	31 214
Summa kreditrisker	12 564 571	1 005 166
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 012	81
Marknadsrisk		
Valutarisker	122 425	9 794
Operativ risk	3 477 112	278 169
Totalt	16 165 120	1 293 210

¹⁾ Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2015
Kärnprimärkapitalrelation, %	1,9
Primärkapitalrelation, %	1,9
Total kapitalrelation, %	11,0
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	7,0
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	

K4. Segmentsinformation

Koncernens VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen 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. Segmentredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen.

apr-jun 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	227 182	378 675	3 763	-1 547	608 073
Räntekostnader	-19 392	-38 061	-4	1 547	-55 910
Provisionsintäkter	59 928	24 718		-29 540	55 106
Provisionskostnader, bankrörelsen	-12 224	3			-12 221
Premieintäkter, netto			246 162	-430	245 732
Försäkringsersättningar, netto			-95 193		-95 193
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-117 302	29 540	-87 762
Nettoreultat av finansiella transaktioner	196	252	1 806		2 254
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824			-1 678
Övriga rörelseintäkter	39 703	13 143	-89	-1 541	51 216
Summa rörelseintäkter	294 539	377 906	39 143	-1 971	709 617
varav internt	15 314	14 220	-27 563	-1 971	0
Kreditförluster, netto	-31 365	-59 167			-90 532
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	263 174	318 739	39 143	-1 971	619 085
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-20 284		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			18 859		

apr-jun 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	227 084	254 520	5 538	-1 811	485 331
Räntekostnader	-35 578	-18 929	-3	1 811	-52 699
Provisionsintäkter	69 225	14 530		-25 597	58 158
Provisionskostnader, bankrörelsen	-8 887				-8 887
Premieintäkter, netto			302 610	-464	302 146
Försäkringsersättningar, netto			-125 568		-125 568
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-141 713	25 597	-116 116
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-9 050	-7 616	-815		-17 481
Övriga rörelseintäkter	36 399	21 205	428		58 032
Summa rörelseintäkter	279 193	263 710	40 477	-464	582 916
varav internt	12 198	11 588	-23 322	-464	0
Kreditförluster, netto	-32 616	-53 998			-86 614
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	246 577	209 712	40 477	-464	496 302
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-24 075		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			16 402		

jan-jun 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	450 608	731 092	8 272	-3 215	1 186 757
Räntekostnader	-39 152	-76 581	-4	3 215	-112 522
Provisionsintäkter	121 574	51 885		-58 489	114 970
Provisionskostnader, bankrörelsen	-25 051	1			-25 050
Premieintäkter, netto			491 353	-857	490 496
Försäkringsersättningar, netto			-183 995		-183 995
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-238 266	58 489	-179 777
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3 412	-3 170	3 716		-2 866
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824			-1 678
Övriga rörelseintäkter	80 591	21 804	-52	-2 445	99 898
Summa rörelseintäkter	584 304	724 207	81 024	-3 302	1 386 233
<i>varav internt</i>	30 286	27 433	-54 417	-3 302	0
Kreditförluster, netto	-76 934	-111 206			-188 140
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	507 370	613 001	81 024	-3 302	1 198 093
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-44 663		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			36 361		

jan-jun 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	437 662	504 161	11 426	-3 815	949 434
Räntekostnader	-75 030	-47 934	-4	3 815	-119 153
Provisionsintäkter	134 544	28 252		-48 789	114 007
Provisionskostnader, bankrörelsen	-17 916				-17 916
Premieintäkter, netto			559 240	-973	558 267
Försäkringsersättningar, netto			-231 724		-231 724
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-261 021	48 789	-212 232
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 559	-5 383	9 963		-1 979
Övriga rörelseintäkter	71 646	26 287	415		98 348
Summa rörelseintäkter	544 347	505 383	88 295	-973	1 137 052
<i>varav internt</i>	23 399	21 575	-44 001	-973	0
Kreditförluster, netto	-71 004	-107 365			-178 369
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	473 343	398 018	88 295	-973	958 683
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-44 491		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			43 804		

jan-dec 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	866 319	1 114 249	21 312	-7 194	1 994 686
Räntekostnader	-112 379	-107 410	-12	7 194	-212 607
Provisionsintäkter	271 178	66 158		-105 488	231 848
Provisionskostnader, bankrörelsen	-38 765	-20			-38 785
Premieintäkter, netto			1 168 646	-1 629	1 167 017
Försäkringsersättningar, netto			-505 002		-505 002
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-524 539	104 756	-419 783
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-14 925	-12 226	-7 941		-35 092
Resultat från andelar i koncernföretag	-66	-60	-14		-140
Övriga rörelseintäkter	150 392	38 844	-309		188 927
Summa rörelseintäkter	1 121 755	1 099 535	152 141	-2 361	2 371 069
varav internt	48 332	49 962	-95 933	-2 361	0
Kreditförluster, netto	-138 203	-236 660			-374 863
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	983 551	862 875	152 141	-2 361	1 996 206
Kostnader exkl kreditförluster ¹⁾			-91 158		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			60 983		

¹⁾Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning					
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-20 284	-24 075	-44 663	-44 491	-91 158
Tillkommer ej nedbrutet per segment					
Kostnader exkl kreditförluster avseende bankverksamhet	-289 540	-267 705	-591 495	-504 142	-1 066 829
Summa	-309 824	-291 780	-636 158	-548 633	-1 157 987
Enligt resultaträkning					
Allmänna administrationskostnader	-261 867	-252 536	-539 848	-466 767	-989 505
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-7 363	-3 710	-14 667	-6 619	-16 496
Övriga rörelsekostnader	-40 594	-35 534	-81 643	-75 247	-151 986
Summa	-309 824	-291 780	-636 158	-548 633	-1 157 987

²⁾Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning:					
Rörelseresultat Insurance	18 859	16 402	36 361	43 804	60 983
Tillkommer ej nedbrutet per segment:					
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	290 402	188 120	525 574	366 246	777 236
Summa	309 261	204 522	561 935	410 050	838 219
Enligt resultaträkning:					
Rörelseresultat	309 261	204 522	561 935	410 050	838 219
Summa	309 261	204 522	561 935	410 050	838 219

Tillgångar

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

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncernen
2015-06-30	7 206 772	6 955 735		14 162 507
2015-12-31	7 904 650	10 293 525		18 198 175
2016-06-30	8 326 712	11 269 744		19 596 456

K5. Räntenetto

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	604	52	1 355	706	1 480
Utlåning till allmänheten, netto	602 417	480 853	1 174 507	939 274	1 976 916
Räntebärande värdepapper	5 052	4 426	10 895	9 454	16 290
Summa ränteintäkter, netto	608 073	485 331	1 186 757	949 434	1 994 686
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-2 703	-2 061	-4 886	-3 382	-8 174
In- och upplåning från allmänheten	-43 286	-47 519	-88 457	-112 648	-182 987
Emitterade värdepapper	-9 013		-17 679		-22 771
Övriga skulder	-908	-3 119	-1 500	-3 123	1 325
Summa räntekostnader	-55 910	-52 699	-112 522	-119 153	-212 607
Räntenetto	552 163	432 632	1 074 235	830 281	1 782 079

K6. Premieintäkter, netto

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Premieintäkter					
Premier för angiven återförsäkring	242 573	288 986	464 038	545 277	1 159 861
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-5 613	-10 801	-12 746	-21 847	-71 248
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	12 351	27 566	47 199	42 518	66 838
	-3 579	-3 605	-7 995	-7 681	11 566
Summa premieintäkter, netto	245 732	302 146	490 496	558 267	1 167 017

K7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Utbetalda skadeersättningar, brutto					
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-112 833	-103 234	-207 959	-200 549	-435 798
Avgår andel återförsäkring	2 842	2 843	5 875	5 840	12 364
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-109 991	-100 391	-202 084	-194 709	-423 434
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto					
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	16 927	-10 784	13 287	-10 919	-44 428
Avgår andel återförsäkring	-1 651	2 145	672	2 145	7 573
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	15 276	-8 639	13 959	-8 774	-36 855
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto					
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	4 899	-7 936	14 921	-16 869	-18 759
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	4 899	-7 936	14 921	-16 869	-18 759
Driftskostnader för skadereglering, brutto					
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-5 553	-8 447	-11 026	-11 372	-26 505
Avgår andel återförsäkring	176	-155	235		551
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-5 377	-8 602	-10 791	-11 372	-25 954
Summa försäkringsersättningar, netto	-95 193	-125 568	-183 995	-231 724	-505 002

K8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	41 240	35 856	85 013	73 066	143 910
Övriga rörelseintäkter	9 976	22 176	14 885	25 282	45 017
Summa rörelseintäkter	51 216	58 032	99 898	98 348	188 927

K9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Personalkostnader	-124 418	-105 318	-248 734	-203 950	-414 989
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-36 058	-34 773	-74 108	-65 388	-134 301
IT-kostnader	-34 492	-26 689	-75 568	-52 732	-122 905
Lokalkostnader	-8 333	-5 448	-17 106	-12 548	-29 231
Konsultkostnader	-35 060	-37 794	-73 356	-57 116	-150 672
Övrigt	-23 506	-42 514	-50 976	-75 033	-137 407
Summa allmänna administrationskostnader	-261 867	-252 536	-539 848	-466 767	-989 505

K10. Kreditförluster

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Individuellt värderade lånefordringar					
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-536	-3 036	-935	-3 269	-3 281
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	4	-1 349	145	695	909
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	76	4 208	-176	3 332	2 822
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-456	-177	-966	758	450
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-41 711	-45 502	-72 338	-97 285	-303 656
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	10 210	2 546	18 216	6 319	15 901
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-58 575	-43 481	-133 052	-88 161	-87 558
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-90 076	-86 437	-187 174	-179 127	-375 313
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-90 532	-86 614	-188 140	-178 369	-374 863

K11. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Hushållssektor	20 726 240	14 983 904	19 177 433
Företagssektor	343 474	374 673	343 401
Summa utlåning till allmänheten	21 069 714	15 358 577	19 520 834
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 473 258	-1 196 070	-1 322 659
Summa netto utlåning till allmänheten	19 596 456	14 162 507	18 198 175
Osäkra fordringar			
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	2 703 777	2 084 271	2 481 575
Reserv för befarade kreditförluster	-1 473 258	-1 196 070	-1 322 659
Osäkra fordringar netto	1 230 519	888 201	1 158 916

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	206 600	140 000	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 778 518	1 777 544	1 780 232
Tillgångar för vilka försäkringstagarna har förmånsrätt	577 149	662 306	610 875
Företagsinteckningar	500 000	500 000	500 000
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 062 267	3 079 850	2 981 107
Ansvarsförbindelser			
Spärrade bankmedel ²⁾	21 888	701	34 025
Garantier	644	164	644
Summa ansvarsförbindelser	22 532	865	34 669
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	24 212 489	21 321 538	23 981 937

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 30 juni 2016 avser 19 775 TSEK kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 427 TSEK avser skattekonto hos norska DNB.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 30 juni 2016 till 34,93 procent av Cidron Semper Ltd och till 28,58 procent av Waldakt AB. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2015. 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 AB, 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	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Transaktionskostnader	-247 616	-274 162	-526 872
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-1 469	-3 910	-5 516
Provisionsintäkter	19 419	21 498	41 427
Provisionskostnader	-36 839	-36 337	-67 480
Allmänna administrationskostnader	-14 570	-21 983	-44 119
Övriga tillgångar	4 459	8 326	11 342
In- och upplåning från allmänheten	-1 427 545	-584 092	-492 866
Övriga skulder	-90 977	-83 475	-85 023

K14. Finansiella instrument

Koncernen

TSEK	30 jun 2016		30 jun 2015		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	53 658	53 658			50 761	50 761
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	900 615	900 615	763 009	763 009	956 725	956 725
Utlåning till kreditinstitut	3 400 667	3 400 667	3 379 811	3 379 811	2 351 285	2 351 285
Utlåning till allmänheten	19 596 456	19 596 456	14 162 507	14 162 507	18 198 175	18 198 175
Obligationer	1 639 262	1 639 262	1 955 013	1 955 013	1 477 206	1 477 206
Förlagslån	23 337	23 337	25 932	25 932	25 015	25 015
Aktier och andelar	37 591	37 591	33 344	33 344	32 903	32 903
Derivat	7 342	7 342	101 303	101 303	170 682	170 682
Övriga tillgångar	160 357	160 357	199 647	199 647	183 818	183 818
Upplupna intäkter	33 763	33 763	36 516	36 516	28 375	28 375
Summa finansiella tillgångar	25 853 048	25 853 048	20 657 082	20 657 082	23 474 945	23 474 945
Immateriella tillgångar	1 838 818		690 225		1 784 003	
Materiella tillgångar	37 716		28 986		37 132	
Övriga icke finansiella tillgångar	263 902		227 369		427 121	
Summa tillgångar	27 993 484		21 603 662		25 565 420	

	30 jun 2016		30 jun 2015		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	18 476	18 476	69 400	69 400	141 260	141 260
In- och upplåning från allmänheten	18 388 300	18 392 677	14 494 930	14 497 784	16 433 531	16 434 337
Derivat	108 972	108 972	2 632	2 632	3 147	3 147
Övriga skulder	526 895	526 895	724 557	724 557	613 181	613 181
Upplupna kostnader	216 300	216 300	188 327	188 327	90 105	90 105
Emitterade värdepapper	2 202 540	2 212 837	1 798 900	1 808 776	2 181 340	2 188 422
Efterställda skulder	40 324	40 405			38 224	38 641
Summa finansiella skulder	21 501 807	21 516 562	17 278 746	17 291 476	19 500 788	19 509 093
Avsättningar	9 175		8 466		8 675	
Övriga icke finansiella skulder	934 563		762 628		1 051 787	
Eget kapital	5 547 939		3 553 822		5 004 170	
Summa skulder och eget kapital	27 993 484		21 603 662		25 565 420	

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 Koncernen

TSEK	30 jun 2016			30 jun 2015			31 dec 2015		
	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 statskskldförbindelser m.m.	900 615			763 009			956 725		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 639 262			1 955 013			1 477 206		
Förlagslån	23 337			25 932			25 015		
Aktier och andelar	36 597		994	33 344			31 948		955
Derivat		7 342			101 303			170 682	
Summa	2 599 811	7 342	994	2 777 298	101 303	0	2 490 894	170 682	955
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-108 972			-2 632			-3 147	
Summa	2 599 811	-101 630	994	2 777 298	98 671	0	2 490 894	167 535	955

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 skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar).

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs 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 juni 2016 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 7 MSEK (101) och skulderna uppgår till 109 MSEK (3). Det har skickats säkerheter motsvarande 117 MSEK som påverkat utlåning till kreditinstitut (föregående år hade bankkoncernen mottagit säkerheter motsvarande 89 MSEK).

K15. Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Under perioden januari - juni 2016 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden januari - juni 2015 uppgick till 196 278 820. I beräkningen av antal

aktier beaktas den fondemission om 8 557 512 aktier samt den aktiesplit på 20:1 som genomfördes under fjärde kvartalet 2015. Detta innebär att genomsnittligt antal utestående aktier för perioden januari- juni 2015 ökat från 1 256 429 till 196 278 820 aktier.

Under andra kvartalet har totalt 8 000 000 teckningsoptioner utfärdats till ett värde om cirka 27 MSEK. Utfärdade teckningsoptioner har inte haft någon utspädningseffekt.

Resultat för perioden, TSEK
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden
Resultat per aktie, SEK

apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
239 884	154 584	435 649	312 333	622 209
200 000 000	196 278 820	200 000 000	196 278 820	197 135 201
1,20	0,79	2,18	1,59	3,16

Definitioner

Avkastning på eget kapital, ex immateriella tillgångar % (RoTE)

Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.

Driftskostnadsprocent, %

Driftskostnader i procent av premieintäkter.

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 exklusive segmentet Insurance 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.

NIM marginal, %

Ränteintäkter minus räntekostnader 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 återförsäkrarens 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.

Tekniskt resultat

Försäkringsrörelsens premieintäkter för egen räkning minus skade- och driftskostnader för egen räkning med tillägg för den kapitalavkastning som är överförd från finansrörelsen och andra tekniska intäkter.

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	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	4 955	792	9 547	5 807	18 502
Summa rörelseintäkter	4 955	792	9 547	5 807	18 502
Personalkostnader	-3 734	-882	-5 787	-3 110	-7 297
Övriga externa kostnader	-16 239	-666	-39 967	-4 476	-74 969
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-58	-101	-139	-202	-388
Summa kostnader	-20 031	-1 649	-45 893	-7 788	-82 654
Rörelseresultat	-15 076	-857	-36 346	-1 981	-64 152
Resultat från andelar i koncernföretag					2 674
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			1		1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6	-7	-6	-7	-8
Summa resultat från finansiella poster	-6	-7	-5	-7	2 667
Resultat efter finansiella poster	-15 082	-864	-36 351	-1 988	-61 485
Bokslutsdispositioner					61 184
Skatt på periodens resultat	3 318	-247	7 997		
Periodens Resultat	-11 764	-1 111	-28 354	-1 988	-301

Rapport över totalresultat

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-11 764	-1 111	-28 354	-1 988	-301
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet					
Periodens totalresultat	-11 764	-1 111	-28 354	-1 988	-301

Balansräkning

TSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	449	795	588
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 053 290	879 390	2 053 290
Summa anläggningstillgångar	2 053 739	880 185	2 053 878
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	1 698	2 262	62 172
Aktuella skattefordringar	11 201	965	1 541
Övriga kortfristiga fordringar	1 229	0	4 302
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	536	660	483
Summa kortfristiga fordringar	14 664	3 887	68 498
Kassa och bank	96 310	18 467	77 978
Summa omsättningstillgångar	110 974	22 354	146 476
SUMMA TILLGÅNGAR	2 164 713	902 539	2 200 354
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	126	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	2 073 210	717 976	2 050 734
Balanserad vinst eller förlust	97 806	181 739	98 106
Periodens resultat	-28 354	-1 988	-301
Summa eget kapital	2 143 662	897 853	2 149 539
Obeskattade reserver		2 700	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 937	743	19 751
Övriga kortfristiga skulder	518	76	247
Övriga avsättningar	98		44
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 498	1 167	30 773
Summa kortfristiga skulder	21 051	1 986	50 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 164 713	902 539	2 200 354
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	-	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
TSEK					
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	717 976	181 935	-196	899 841
Transaktioner med ägare					0
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-196	196	0
Periodens resultat				-1 988	-1 988
Eget kapital per 30 juni 2015	126	717 976	181 739	-1 988	897 853
Ingående eget kapital per 1 januari 2015					
Transaktioner med ägare	126	717 976	181 935	-196	899 841
Nyemission	18	1 249 982			1 250 000
Fondemission	856		-856		0
Kvittningsemission		82 776	-82 776		0
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-196	196	0
Periodens resultat				-301	-301
Eget kapital per 31 december 2015	1 000	2 050 734	98 107	-301	2 149 540
Ingående eget kapital per 1 januari 2016					
Transaktioner med ägare	1 000	2 050 734	98 107	-301	2 149 540
Erhållen optionspremie		22 476			22 476
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-301	301	0
Periodens resultat				-28 354	-28 354
Eget kapital per 30 juni 2016	1 000	2 073 210	97 806	-28 354	2 143 662

För ytterligare information, kontakta:

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

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

Peter Rosén, CFO, peter.rosen@resurs.se; +46 736 564934

Resurs Holding AB

Ekslingan 9, Väla Norra

Box 222 09

250 24 Helsingborg

Tel: 042-38 20 00

E-post: resursholding@resurs.se

www.resursholding.se

Denna information är sådan information som Resurs Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 augusti 2016 kl 8.00 CET.